

Konsolidierter Halbjahresabschluss der Goldbach Group

Konsolidierte Bilanz

In TCHF	Anm.	30.06.2012	31.12.2011
AKTIVEN			
Flüssige Mittel		57 237	74 359
Kurzfristige Forderungen		59 198	69 836
Steuerforderungen		442	92
Rechnungsabgrenzungsposten		9 349	6 044
Umlaufvermögen		126 226	150 331
Langfristige Forderungen		1 142	25
Finanzanlagen		49	55
Immaterielle Werte		42 595	42 136
Sachanlagen		1 559	1 587
Aktivische latente Steuern		3 241	3 382
Anlagevermögen		48 586	47 185
Total Aktiven		174 812	197 516
PASSIVEN			
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten		470	334
Steuerverbindlichkeiten		214	3 107
Sonstige Verbindlichkeiten		50 301	55 636
Kurzfristige Rückstellungen		2 036	1 454
Rechnungsabgrenzungsposten		32 157	39 828
Kurzfristiges Fremdkapital		85 178	100 359
Langfristige Finanzverbindlichkeiten		26 982	27 224
Verbindlichkeiten aus Personalvorsorge		2 173	1 699
Langfristige Rückstellungen		0	731
Passivische latente Steuern		5 420	5 430
Langfristiges Fremdkapital		34 575	35 084
Aktienkapital	4	7 514	7 513
Eigene Aktien		(3 937)	(3 937)
Kapitalreserven		22 765	27 230
Umrechnungsdifferenzen		(17 568)	(17 550)
Gewinnreserven		39 133	35 732
Eigenkapital, den Aktionären der Goldbach Group AG zuzurechnen		47 907	48 988
Nicht beherrschende Anteile		7 152	13 085
Eigenkapital		55 059	62 073
Total Passiven		174 812	197 516

Konsolidierte Erfolgsrechnung

In TCHF	Anm.	01.01. – 30.06.12	01.01. – 30.06.11
Umsatzerlöse netto		208 892	209 805
Direkter Aufwand der erbrachten Leistungen		(163 931)	(161 452)
Bruttogewinn		44 961	48 353
Personalaufwand		(22 171)	(21 985)
Sonstiger Betriebsertrag	5	4 155	970
Sonstiger Betriebsaufwand		(10 810)	(11 256)
Betriebsgewinn vor Abschreibungen und Amortisationen (EBITDA)		16 135	16 082
Abschreibungen und Amortisationen		(1 300)	(1 595)
Wertminderungen	5	(1 036)	0
Betriebsgewinn (EBIT)		13 799	14 487
Finanzertrag		664	907
Finanzaufwand		(1 040)	(1 297)
Gewinn vor Steuern		13 423	14 097
Gewinnsteuern		(3 630)	(3 875)
Gewinn aus fortzuführenden Geschäftstätigkeiten		9 793	10 222
Nettoergebnis aufgegebenener Geschäftstätigkeiten		0	(724)
Periodengewinn		9 793	9 498
Davon:			
Den Aktionären der Goldbach Group AG zuzurechnen		3 401	3 073
Nicht beherrschende Anteile		6 392	6 425
Total		9 793	9 498
Gewinn je Aktie (in CHF)			
Unverwässert		0.58	0.52
Verwässert		0.58	0.51
Gewinn je Aktie aus fortzuführenden Geschäftstätigkeiten (in CHF)			
Unverwässert		-	0.64
Verwässert		-	0.62

Darstellung aller im Eigenkapital erfassten Erträge und Aufwendungen

In TCHF	01.01. – 30.06.12	01.01. – 30.06.11
Periodengewinn gemäss konsolidierter Erfolgsrechnung	9 793	9 498
Umrechnungsdifferenzen	(32)	(974)
Gesamtergebnis	9 761	8 524
Davon:		
Den Aktionären der Goldbach Group AG zuzurechnen	3 383	2 085
Nicht beherrschende Anteile	6 378	6 439

Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals

In TCHF	Aktienkapital	Eigene Aktien	Kapitalreserven	Umrechnungs- differenzen	Gewinnreserven	Den Aktionären der Goldbach Group AG zuzurechnen	Nicht beherrschende Anteile	Eigenkapital
Stand am 01.01.2011	7 511	(4 027)	32 270	(16 736)	29 714	48 732	8 439	57 171
Periodenergebnis					3 073	3 073	6 425	9 498
Sonstiges Ergebnis				(988)		(988)	14	(974)
Gesamtergebnis	0	0	0	(988)	3 073	2 085	6 439	8 524
Kapitalerhöhung durch Ausübung von Bezugsrechten (Mitarbeiteroptionen)	2		37			39		39
Erwerb und sonstige Veränderungen von nicht beherrschenden Anteilen			(498)			(498)	118	(380)
Kauf eigener Aktien		(35)				(35)		(35)
Verkauf eigener Aktien		542	268			810		810
Aktienbasierte Vergütungen			434			434		434
Dividenden			(4 173)			(4 173)	(8 050)	(12 223)
Stand am 30.06.2011	7 513	(3 520)	28 338	(17 724)	32 787	47 394	6 946	54 340

Stand am 01.01.2012	7 513	(3 937)	27 230	(17 550)	35 732	48 988	13 085	62 073
Periodenergebnis					3 401	3 401	6 392	9 793
Sonstiges Ergebnis				(18)		(18)	(14)	(32)
Gesamtergebnis	0	0	0	(18)	3 401	3 383	6 378	9 761
Kapitalerhöhung durch Ausübung von Bezugsrechten (Mitarbeiteroptionen)	1		5			6		6
Veränderung Konsolidierungskreis und Anpassung von nicht beherrschenden Anteilen			(915)			(915)	891	(24)
Abzugebende Aktien			219			219		219
Aktienbasierte Vergütungen			389			389		389
Dividenden			(4 163)			(4 163)	(13 202)	(17 365)
Stand am 30.06.2012	7 514	(3 937)	22 765	(17 568)	39 133	47 907	7 152	55 059

Konsolidierte Geldflussrechnung

In TCHF	Anm.	01.01. – 30.06.12	01.01. – 30.06.11
Gewinn vor Steuern		13 423	14 097
Anpassungen für zahlungsunwirksame Positionen			
Abschreibungen und Amortisationen		1 300	1 595
Wertminderungen	5	1 036	0
Zinsertrag		(99)	(123)
Zinsaufwand		251	306
Übriges Finanzergebnis		(91)	2
Aufwand für aktienbasierte Vergütungen		389	434
Sonstige nicht zahlungswirksame Erträge/Aufwendungen	5	(2 395)	536
Zunahme/(Abnahme) Rückstellungen		150	289
Bezahlte Gewinnsteuern		(6 812)	(5 660)
Netto-Geldzu(ab)fluss aus Betriebstätigkeit vor Veränderungen im Nettoumlaufvermögen		7 152	11 476
(Zunahme)/Abnahme Umlaufvermögen		9 633	2 004
Zunahme/(Abnahme) kurzfristige Verbindlichkeiten		(13 720)	(6 183)
Netto-Geldzu(ab)fluss aus Betriebstätigkeit		3 065	7 297
Veränderung Darlehensforderung		8	(14)
Zugang immaterielle Werte		(1 511)	(602)
Zugang Sachanlagen		(238)	(598)
Zahlung bedingte, variable Kaufpreisverbindlichkeit		(283)	(665)
Erhaltene Zinsen		96	123
Netto-Geldzu(ab)fluss aus Investitionstätigkeit		(1 928)	(1 756)
Kapitalerhöhung		5	39
Kauf eigener Aktien		0	(35)
Verkauf eigener Aktien		0	810
Veränderung Finanzverbindlichkeiten		(70)	293
Zahlung bedingte, variable Kaufpreisverbindlichkeit im Zusammenhang mit dem Erwerb nicht beherrschender Anteile		0	(368)
Erwerb nicht beherrschende Anteile		(536)	(374)
Bezahlte Zinsen		(252)	(308)
Bezahlte Dividende an Aktionäre der Goldbach Group AG		(4 163)	(4 173)
Bezahlte Dividenden an Minderheiten (nicht beherrschende Anteile)		(13 202)	(8 050)
Netto-Geldzu(ab)fluss aus Finanzierungstätigkeit		(18 218)	(12 166)
Zunahme/(Abnahme) Flüssige Mittel		(17 081)	(6 625)
Flüssige Mittel am Anfang der Periode		74 359	67 719
Veränderung im Zusammenhang mit dem aufgegebenen Geschäftsbereich		0	(94)
Auswirkung von Wechselkursänderungen		(41)	(272)
Flüssige Mittel am Ende der Periode		57 237	60 728

Anmerkungen

1 Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung

Der vorliegende konsolidierte Halbjahresabschluss ist in Übereinstimmung mit IAS 34 «Interim Financial Reporting» erstellt. Die angewandten Erfassungs-, Bewertungs- und Konsolidierungsgrundsätze entsprechen denen der konsolidierten Jahresrechnung per 31. Dezember 2011 (dafür wird auf den Geschäftsbericht 2011 verwiesen). Der konsolidierte Halbjahresabschluss sollte im Zusammenhang mit dieser konsolidierten Jahresrechnung gelesen werden.

Die folgenden überarbeiteten Standards sind ab dem 1. Januar 2012 anwendbar. Sie haben keine wesentlichen Auswirkungen auf die Halbjahresrechnung der Gruppe:

- IFRS 7 (Anpassung) – Finanzinstrumente, Angaben: Die Anpassung erfordert zusätzliche Offenlegungen für Übertragungen von finanziellen Vermögenswerten, bei denen der Übertragende weiterhin ein Engagement bei den übertragenen Vermögenswerten behält. Zusätzliche Angaben sind zudem notwendig, wenn zum Ende des Berichtszeitraums ungewöhnlich hohe Beträge transferiert werden.
- IAS 12 (Anpassung) – Ertragssteuern: Änderungen bezüglich der Bewertung von latenten Steueransprüchen und Steuerschulden, hauptsächlich im Zusammenhang mit als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden.

2 Segmentinformationen

Geschäftsbereiche 1. Halbjahr 2012

In TCHF	Media	Audience	Interactive	Corporate/ Übrige	Eliminationen	Total	Abzüglich aufgegebener Geschäftsbereich	Total fortzuführende Geschäftsbereiche
Umsatzerlöse netto; Dritte	165 617	24 988	18 287	0	0	208 892	0	208 892
Umsatzerlöse netto; andere Geschäftsbereiche	13	2 705	206	514	(3 438)	0	0	0
Total Umsatzerlöse netto	165 630	27 693	18 493	514	(3 438)	208 892	0	208 892
Betriebsgewinn (EBIT)	16 614	2 612	190	(5 617)	0	13 799	0	13 799
Total Aktiven (30.06.2012)	74 127	54 271	29 534	34 597	(17 717)	174 812	0	174 812

Geschäftsbereiche 1. Halbjahr 2011

In TCHF	Media	Audience	Interactive	Corporate/ Übrige	Eliminationen	Total	Abzüglich aufgegebener Geschäftsbereich	Total fortzuführende Geschäftsbereiche
Umsatzerlöse netto; Dritte	154 072	34 683	20 080	3 042	0	211 877	2 072	209 805
Umsatzerlöse netto; andere Geschäftsbereiche	4	3 673	53	726	(4 456)	0	0	0
Total Umsatzerlöse netto	154 076	38 356	20 133	3 768	(4 456)	211 877	2 072	209 805
Betriebsgewinn (EBIT)	16 605	1 598	1 428	(5 259)	0	14 372	(115)	14 487
Total Aktiven (31.12.2011)	95 156	57 936	27 333	36 582	(20 491)	197 516	0	197 516

3 Veränderung des Konsolidierungskreises

Erwerb zusätzliche Anteile Goldbach Audience (Croatia) und Goldbach Adriatic d.o.o.

Im April 2012 erwarb die Gruppe weitere 20% Anteile an der Goldbach Adriatic d.o.o. in Kroatien und weitere 40% Anteile der Goldbach Audience (Croatia). Beide Gesellschaften waren danach mit 100% im Konsolidierungskreis der Gruppe enthalten. Der Kaufpreis in bar betrug TCHF 536. Der entstandene Unterschiedsbetrag von TCHF 915 wurde mit den Kapitalreserven verrechnet.

Akquisition Renderspace d.o.o.

Per Ende Juni 2012 hat die kroatische Zwischenholding Goldbach Adriatic d.o.o. 100% der Anteile an der digitalen Marketingagentur Renderspace d.o.o. in Slowenien erworben. Zum selben Zeitpunkt trat die Gruppe 49% der Anteile an der Goldbach Adriatic d.o.o. an den ehemaligen Besitzer der Renderspace d.o.o. ab, womit sämtliche Tochtergesellschaften im adriatischen Raum zu 51% im Konsolidierungskreis der Gruppe enthalten sind. Mit dem Erwerb der Renderspace d.o.o. ist die Gruppe im Geschäftsbereich Interactive nun auch in Slowenien vertreten. Nachstehende Angaben sind provisorischer Natur, da noch nicht alle zugrundeliegenden Schätzungen erhärtet sind.

Akquirierter Goodwill (provisorisch)

In TCHF	
Barzahlung	629
Eigene Aktien Goldbach Group AG	219
Anteile Goldbach Adriatic d.o.o.	88
Total Kaufpreis	936
100% des identifizierten Nettovermögens zum Fair Value	814
Anteiliges identifiziertes Nettovermögen der nicht beherrschenden Anteile (49%)	-399
Erworbene Nettoaktiven	415
Goodwill	521

Der Goodwill umfasst nicht getrennt bilanzierbare Vermögenswerte wie Mitarbeitende und Wettbewerbsvorteile und ist steuerlich nicht abzugsfähig.

Der Kaufpreis besteht aus einer Barzahlung, einer Lieferung von 10 317 eigenen Aktien sowie der Übertragung von 49% der Anteile der Goldbach Adriatic d.o.o. Die Barzahlung sowie die Übertragung der eigenen Aktien erfolgten nach dem 30.06.2012. Die eigenen Aktien wurden mit dem am Akquisitionsdatum gültigen Börsenkurs bewertet. Ein wesentlicher Teil des Kaufpreises ist abhängig von den künftigen operativen Geschäftsergebnissen der Renderspace d.o.o., was zu einer zukünftigen Verbindlichkeit oder Forderung führen kann. Basierend auf den aktuellen Planzahlen ist im vorliegenden Halbjahresabschluss diese variable Kaufpreisverbindlichkeit bzw. -forderung mit TCHF 0 angesetzt. Das Management schätzt, dass die zukünftige Kaufpreisverbindlichkeit bzw. -forderung den Wert von TCHF 300 nicht übersteigen wird.

Akquirierte Netto-Aktiven (provisorisch)

In TCHF	Fair Value	Bilanzwert der akquirierten Gesellschaft
Flüssige Mittel	0	0
Forderungen	775	775
Rechnungsabgrenzungsposten	147	147
Anlagevermögen	87	87
Immaterielle Werte	487	0
Sonstige Verbindlichkeiten	530	530
Latente Steuerverbindlichkeiten	97	0
Finanzielle Verbindlichkeiten	55	55
Netto-Aktiven	814	424

Aufgrund des Akquisitionszeitpunkts per Ende Juni 2012 sind keine Gewinne oder Verluste der Renderspace d.o.o. im vorliegenden Halbjahresabschluss der Gruppe enthalten. Wäre die Übernahme per 1. Januar 2012 erfolgt, dann hätte sich der Umsatz der Gruppe um TCHF 1 388 und der Periodengewinn um TCHF 93 erhöht. Im Zusammenhang mit der Transaktion sind Kosten von weniger als TCHF 150 angefallen, welche der Erfolgsrechnung (sonstiger Betriebsaufwand) belastet wurden.

4 Aktienkapital

In der Berichtsperiode erfolgte eine Erhöhung des ordentlichen Aktienkapitals durch Ausübung von Bezugsrechten (Mitarbeiteroptionen). Es wurden 250 Aktien mit einem Nennwert von CHF 1.25 zu dem im Mitarbeiteroptionsprogramm aus dem Jahr 2005 festgelegten Preis von CHF 19.75 ausgegeben. Die Anzahl Aktien beträgt neu 6 010 920 Stück.

5 Wesentliche Ereignisse und Geschäftsvorfälle

Im Zusammenhang mit der Beendigung einer Kooperations- und Lizenzvereinbarung betreffend einer Online-Vermarktungssoftware wurde im ersten Halbjahr 2012 ein Ertrag in Höhe von TCHF 3 171 verbucht (sonstiger

Betriebsertrag). Es handelt sich dabei im Wesentlichen um die Erfassung einer Forderung, deren Begleichung über einen Zeitraum von zwei Jahren vereinbart wurde. Die Forderung wurde mit einem marktüblichen Zinssatz abgezinst. Die bisher im Zusammenhang mit der Vermarktungssoftware aktivierten Entwicklungskosten in der Höhe von TCHF 1 036 wurden im ersten Halbjahr 2012 der Erfolgsrechnung (Wertminderungen) belastet. Der Netto-Ergebniseffekt dieses Geschäftsvorfalles ist im Betriebsgewinn des Segments Audience, wo die Software operativ eingesetzt wurde, enthalten.

6 Saisonale und andere Schwankungen der Geschäftstätigkeit

Die unterjährige Entwicklung der Umsatzerlöse der Gruppe unterliegt erfahrungsgemäss saisonalen Schwankungen. In der Regel ist das zweite Halbjahr umsatzstärker als das erste. Das vierte Quartal ist das umsatzstärkste. Da die Aufwendungen teilweise nicht umsatzabhängig sind und Vermarktungsverträge teilweise Kommissionssteigerungen bei Erreichen bestimmter Mindestumsätze vorsehen, fallen auch Betriebsgewinn und Periodengewinn im ersten Halbjahr tiefer aus als im Gesamtjahr. Neben saisonalen Schwankungen können besondere Ereignisse – etwa Grossveranstaltungen wie die Fussballwelt- und -Europameisterschaften oder die Olympischen Spiele – einen bedeutenden Einfluss auf den Einsatz und die unterjährige Verteilung der Werbeausgaben haben.

7 Ergebnisse nach dem Bilanzstichtag

Der Verwaltungsrat der Goldbach Group AG hat den vorliegenden konsolidierten Halbjahresabschluss am 14. August 2012 verabschiedet. Zwischen dem Bilanzstichtag und dem 14. August 2012 sind keine Ereignisse eingetreten, die sich wesentlich auf den konsolidierten Jahresabschluss 2012 auswirken werden.