

Konsolidierte Bilanz

In TCHF

30.06.2014

31.12.2013

AKTIVEN

Flüssige Mittel	63 419	85 677
Kurzfristige Forderungen	57 979	79 654
Steuerforderungen	3 027	542
Rechnungsabgrenzungsposten	12 776	7 954
Umlaufvermögen	137 201	173 827

Langfristige Forderungen	8	0
Finanzanlagen	16	64
Beteiligungen an assoziierten Gesellschaften	526	269
Immaterielle Werte	20 979	21 570
Sachanlagen	1 527	1 784
Aktivische latente Steuern	2 401	2 276
Anlagevermögen	25 457	25 963
TOTAL AKTIVEN	162 658	199 790

PASSIVEN

Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	27 060	2 278
Steuerverbindlichkeiten	696	1 612
Sonstige Verbindlichkeiten	51 528	70 643
Kurzfristige Rückstellungen	510	461
Rechnungsabgrenzungsposten	39 434	43 742
Kurzfristiges Fremdkapital	119 228	118 736

Langfristige Finanzverbindlichkeiten	16	26 516
Verbindlichkeiten aus Personalvorsorge	5 043	4 749
Passivische latente Steuern	1 087	1 131
Langfristiges Fremdkapital	6 146	32 396

Aktienkapital	7 514	7 514
Eigene Aktien	[3 018]	[3 658]
Kapitalreserven	14 131	18 997
Umrechnungsdifferenzen	[16 514]	[16 704]
Gewinnreserven	29 063	27 957
Eigenkapital, den Aktionären der Goldbach Group AG zuzurechnen	31 176	34 106
Nicht beherrschende Anteile	6 108	14 552
Eigenkapital	37 284	48 658
TOTAL PASSIVEN	162 658	199 790

Konsolidierte Erfolgsrechnung

In TCHF	1. Semester 2014	1. Semester 2013
Umsatzerlöse netto	216 924	220 533
Direkter Aufwand der erbrachten Leistungen	(173 369)	(172 450)
Bruttogewinn	43 555	48 083
Personalaufwand	(22 774)	(23 665)
Sonstiger Betriebsertrag	1 258	1 036
Sonstiger Betriebsaufwand	(11 116)	(11 034)
Betriebsgewinn vor Abschreibungen und Amortisationen (EBITDA)	10 923	14 420
Abschreibungen und Amortisationen	(1 233)	(1 412)
Betriebsgewinn (EBIT)	9 690	13 008
Finanzertrag	521	693
Finanzaufwand	(1 147)	(1 074)
Gewinn vor Steuern	9 064	12 627
Gewinnsteuern	(2 709)	(3 628)
Periodengewinn	6 355	8 999
Davon:		
Den Aktionären der Goldbach Group AG zuzurechnen	1 106	2 624
Nicht beherrschende Anteile	5 249	6 375
Total	6 355	8 999
Gewinn je Aktie (in CHF)		
Unverwässert	0.19	0.45
Verwässert	0.19	0.45

Darstellung aller im Eigenkapital erfassten Erträge und Aufwendungen

In TCHF	1. Semester 2014	1. Semester 2013
Periodengewinn gemäss konsolidierter Erfolgsrechnung	6 355	8 999
Umrechnungsdifferenzen ¹	187	(654)
Latente Steuern	0	0
Gesamtergebnis	6 542	8 345
Davon:		
Den Aktionären der Goldbach Group AG zuzurechnen	1 296	1 936
Nicht beherrschende Anteile	5 246	6 409

¹ Position kann nachträglich in die Erfolgsrechnung umklassiert werden.

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 01.01.2013	7 514	(3 659)	22 916	(16 891)	43 423	53 303	14 518	67 821
Periodenergebnis					2 624	2 624	6 375	8 999
Sonstiges Ergebnis				(688)		(688)	34	(654)
Gesamtergebnis	0	0	0	(688)	2 624	1 936	6 409	8 345
Veränderung Konsolidierungskreis und Anpassung nicht beherrschende Anteile							191	191
Aktienbasierte Vergütungen			386			386		386
Dividenden			(4 698)			(4 698)	(14 565)	(19 263)
Stand am 30.06.2013	7 514	(3 659)	18 604	(17 579)	46 047	50 927	6 553	57 480
Stand 01.01.2014	7 514	(3 658)	18 997	(16 704)	27 957	34 106	14 552	48 658
Periodenergebnis					1 106	1 106	5 249	6 355
Sonstiges Ergebnis				190		190	(3)	187
Gesamtergebnis	0	0	0	190	1 106	1 296	5 246	6 542
Aktienbasierte Vergütungen		640	(160)			480		480
Dividenden			(4 706)			(4 706)	(13 690)	(18 396)
Stand am 30.06.2014	7 514	(3 018)	14 131	(16 514)	29 063	31 176	6 108	37 284

Konsolidierte Geldflussrechnung

In TCHF	1. Semester 2014	1. Semester 2013
Gewinn vor Steuern	9 064	12 627
Anpassungen für zahlungsunwirksame Positionen:		
Abschreibungen und Amortisationen	1 233	1 412
Zinsertrag	[56]	[19]
Zinsaufwand	283	274
(Gewinn)/Verlust aus Abgang Tochtergesellschaft	182	0
Übriges Finanzergebnis	143	[130]
(Gewinn)/Verlust aus Abgang Sachanlagen und immaterielle Werte	[27]	0
Aufwand für aktienbasierte Vergütungen	480	386
Sonstige nicht zahlungswirksame Erträge/Aufwendungen	6	300
Zunahme/(Abnahme) Rückstellungen	53	[122]
Bezahlte Gewinnsteuern	[5 958]	[8 943]
Netto-Geldzu(ab)fluss aus Betriebstätigkeit vor Veränderungen im Nettoumlaufvermögen	5 403	5 785
[Zunahme]/Abnahme Umlaufvermögen	16 071	[143]
Zunahme/(Abnahme) kurzfristige Verbindlichkeiten	[22 765]	[15 806]
Netto-Geldzu(ab)fluss aus Betriebstätigkeit	[1 291]	[10 164]
Abgang Tochtergesellschaften	[383]	0
Veränderung Darlehensforderungen	[1 420]	15
Abgang/Zugang assoziierte Gesellschaften	[7]	0
Zugang immaterielle Werte	[427]	[1 140]
Zugang Sachanlagen	[80]	[458]
Abgang Sachanlagen und immaterielle Werte	44	0
Erhaltene Zinsen	24	18
Netto-Geldzu(ab)fluss aus Investitionstätigkeit	[2 249]	[1 565]
Veränderung Finanzverbindlichkeiten	[3]	463
Zahlung bedingte, variable Kaufpreisverbindlichkeit	0	[530]
Veränderung nicht beherrschende Anteile	0	191
Bezahlte Zinsen	[250]	[252]
Bezahlte Dividende an Aktionäre der Goldbach Group AG	[4 706]	[4 698]
Bezahlte Dividenden an Minderheiten (nicht beherrschende Anteile)	[13 690]	[14 565]
Netto-Geldzu(ab)fluss aus Finanzierungstätigkeit	[18 649]	[19 391]
Zunahme/(Abnahme) Flüssige Mittel	[22 189]	[31 120]
Flüssige Mittel am Anfang der Periode	85 677	84 333
Auswirkung von Wechselkursänderungen	[69]	64
Flüssige Mittel am Ende der Periode	63 419	53 277

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 2013 (dafür wird auf den Geschäftsbericht 2013 verwiesen). Der konsolidierte Halbjahresabschluss sollte im Zusammenhang mit dieser konsolidierten Jahresrechnung gelesen werden.

Die folgenden überarbeiteten Standards und Interpretationen sind anwendbar ab dem 1. Januar 2014. Sie haben keine wesentlichen finanziellen Auswirkungen auf die vorliegende Halbjahresrechnung:

- Anpassungen zu IFRS 10, IFRS 12, IAS 27 – Investmentgesellschaften
- Anpassungen zu IAS 32 – Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Schulden
- IAS 36 – Nicht finanzielle Vermögenswerte: Klarstellung der geforderten Angaben im Hinblick auf den erzielbaren Betrag für nicht finanzielle Vermögenswerte
- IAS 39 – Novation von Derivaten und Fortsetzung der Bilanzierung von Sicherungsgeschäften
- IFRIC 21 – Abgaben

2. Segmentinformationen

Regionen 1. Semester 2014:

In TCHF	DACH	Osteuropa	Adriatischer Raum	Corporate/Übrige	Eliminationen	Total
Umsatzerlöse netto; Dritte	209 508	5 275	2 141	0	0	216 924
Umsatzerlöse netto; andere Geschäftsbereiche	246	0	129	197	(572)	0
Total Umsatzerlöse netto	209 754	5 275	2 270	197	(572)	216 924
Betriebsgewinn (EBIT)	14 045	(748)	34	(3 641)	0	9 690
Total Aktiven (30.06.2014)	125 083	10 311	6 450	36 390	(15 576)	162 658

Produktlinien 2014:

In TCHF	TV	Radio	Online Display	Video	Media Other	Services	Total
Total Umsatzerlöse netto	151 106	17 137	21 753	7 916	11 700	7 313	216 924

Regionen 1. Semester 2013¹:

In TCHF	DACH	Osteuropa	Adriatischer Raum	Corporate/Übrige	Eliminationen	Total
Umsatzerlöse netto; Dritte	207 748	9 256	3 489	40	0	220 533
Umsatzerlöse netto; andere Geschäftsbereiche	105	231	2 189	199	(2 724)	0
Total Umsatzerlöse netto	207 853	9 487	5 678	239	(2 724)	220 533
Betriebsgewinn (EBIT)	18 105	(341)	537	(5 293)	(0)	13 008
Total Aktiven (31.12.2013)	161 729	12 447	7 147	31 887	(13 420)	199 790

¹ Rückwirkende Anpassung aufgrund der Neuausrichtung auf Regionen.

Produktlinien 2013:

In TCHF	TV	Radio	Online Display	Video	Media Other	Services	Total
Total Umsatzerlöse netto	148 391	21 154	24 997	6 524	10 577	8 890	220 533

Überleitung auf den konsolidierten Gewinn vor Steuern:

In TCHF	1. Semester 2014	1. Semester 2013
Total Betriebsergebnis (EBIT) der Geschäftsbereiche	13 330	18 301
Corporate/Übrige	(3 640)	(5 293)
Eliminationen	0	0
Betriebsergebnis (EBIT) Konzern	9 690	13 008
Finanzertrag	521	693
Finanzaufwand	(1 147)	(1 074)
Gewinn vor Steuern	9 064	12 627

3. Veränderung des Konsolidierungskreises

Verkauf der Anteile an der Goldbach Interactive Russia

Zum Halbjahr 2014 hat die Gruppe 100% ihrer Anteile an der Goldbach Interactive Russia verkauft. Aus dem Verkauf resultierten ein Netto-Geldabfluss von TCHF 383 und ein Veräusserungsverlust von TCHF 182, der im Finanzaufwand enthalten ist.

Fusion Goldbach Interactive (Switzerland) AG und Goldbach Mobile AG

Die Goldbach Interactive (Switzerland) AG hat gemäss Fusionsvertrag vom 18. Juni 2014 und der Bilanz vom 31. Dezember 2013 Aktiven von TCHF 836 und Passiven von TCHF 399 von der Goldbach Mobile AG übernommen. Da die Goldbach Group AG alleinige Aktionärin der an der Fusion beteiligten Gesellschaften war, fand weder eine Kapitalerhöhung noch eine Aktienzuteilung statt.

4. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfasst und bewertet zum beizulegenden Zeitwert (Fair Value)

Die Gruppe verfügt über keine materiellen Finanzaktiven oder -passiven, für welche an aktiven Märkten beobachtbare Preise oder Inputfaktoren vorhanden sind (Level 1 und 2). Aufgeschobene, variable Kaufpreisverbindlichkeiten aus Unternehmenszusammenschlüssen werden zum beizulegenden Zeitwert (Fair Value) nach Bewertungstechniken gemäss Level 3 bewertet und betragen zum Bilanzstichtag TCHF 75 (31. 12. 2013: TCHF 382). In der angewandten Bewertungstechnik gab es keine Änderung seit dem letzten Jahresabschluss.

5. 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 Fussball-Welt- und -Europameisterschaften oder die Olympischen Spiele – einen bedeutenden Einfluss auf den Einsatz und die unterjährige Verteilung der Werbeausgaben haben.

6. Dividende

Gemäss Beschluss der Generalversammlung der Goldbach Group AG vom 29. April 2014 für das Geschäftsjahr 2013 wurde eine Dividende von CHF 0.80 (Vorjahr: CHF 0.80) je Namenaktie ausbezahlt.

7. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Verwaltungsrat der Goldbach Group AG hat den vorliegenden konsolidierten Halbjahresabschluss am 18. August 2014 verabschiedet. Zudem wurde beschlossen, sich im zweiten Semester 2014 aus dem rumänischen Markt und dem Agenturgeschäft in Polen zurückzuziehen. Diese Gesellschaften erzielten im ersten Halbjahr einen Umsatz von CHF 1.2 Mio. Neben diesem Beschluss sind zwischen dem Bilanzstichtag und dem 18. August 2014 keine Ereignisse eingetreten, die sich wesentlich auf die konsolidierte Jahresrechnung 2014 auswirken werden.