

---

**Zwischenabschluss zum 30. Juni 2018**

**&**

**Lagebericht**

**wallstreet:online AG**

**Seydelstraße 18**

**10117 Berlin**

Bilanz zum 30.06.2018.....	Anlage 1
Gewinn- und Verlustrechnung erstes Halbjahr 2018.....	Anlage 2
Anhang zum Jahresabschluss 30.06.2018 .....	Anlage 3
Anlage 1 zum Anhang – Anlagenspiegel .....	Anlage 3
Lagebericht zum 30.06.2018.....	Anlage 4

## BILANZ ZUM 30. JUNI 2018

	30.06.2018	31.12.2017
<b>AKTIVA</b>		
<b>A. Anlagevermögen</b>	<b>7.938.058,47</b>	<b>83.044,73</b>
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	30.832,52	66.475,78
1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	18.872,16	59.015,44
2. Entgeltlich erworbene Lizenzen, Software und ähnliche Rechte und Werte	11.960,36	7.460,34
II. Sachanlagen	30.258,74	16.567,44
1. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	30.258,74	16.567,44
III. Finanzanlagen	7.876.967,21	1,51
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	7.876.967,21	1,51
<b>B. Umlaufvermögen</b>	<b>10.837.742,35</b>	<b>4.751.284,57</b>
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	1.875.469,45	1.420.022,19
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	749.719,96	268.019,16
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	1.004.875,00	1,51
3. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,00	502.416,58
4. Sonstige Vermögensgegenstände	120.874,49	649.584,94
II. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten	8.962.272,90	3.331.262,38
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>40.267,02</b>	<b>37.468,95</b>
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>18.816.067,84</b>	<b>4.871.798,25</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>A. Eigenkapital</b>	<b>17.633.790,90</b>	<b>2.053.981,71</b>
I. Gezeichnetes Kapital	1.665.868,00	1.022.420,00
II. Kapitalrücklage	18.502.031,99	5.120.975,99
III. Bilanzverlust	-2.534.109,09	-4.089.414,28
<b>B. Rückstellungen</b>	<b>591.958,76</b>	<b>668.234,93</b>
1. Steuerrückstellungen	163.298,25	123.233,25
2. Sonstige Rückstellungen	428.660,51	545.001,68
<b>C. Verbindlichkeiten</b>	<b>189.137,95</b>	<b>1.756.505,00</b>
1. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	10.000,00	10.000,00
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	134.573,95	161.829,45
3. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,00	592.540,80
4. Sonstige Verbindlichkeiten	44.564,00	992.134,75
<b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>401.180,23</b>	<b>393.076,61</b>
<b>Summe der Passiva</b>	<b>18.816.067,84</b>	<b>4.871.798,25</b>

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG VOM 01.01.2017 BIS 30.06.2017

	1. Halbjahr 2018	1. Halbjahr 2017
<b>1. Umsatzerlöse</b>	<b>4.033.024,41</b>	<b>1.999.322,96</b>
2. andere aktivierte Eigenleistungen	0,00	0,00
3. Sonstige betriebliche Erträge	7.191,82	29.180,77
4. Materialaufwand Aufwendungen für bezogene Leistungen	-590.248,52	-330.354,58
<b>Rohergebnis</b>	<b>3.449.967,71</b>	<b>1.698.149,15</b>
5. Personalaufwand	-983.724,18	-877.312,39
a) Löhne und Gehälter	-889.625,41	-777.216,69
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für die Altersversorgung und für Unterstützung davon für Altersversorgung	-94.098,77	-100.095,70
6. Abschreibungen	-45.412,51	-75.400,43
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-791.972,45	-170.662,99
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.628.858,57</b>	<b>574.773,34</b>
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	10.868,06	5.829,14
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-165,28	0,00
<b>Finanzergebnis</b>	<b>10.702,78</b>	<b>5.829,14</b>
<b>10. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>1.639.561,35</b>	<b>580.602,48</b>
11. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-84.256,16	0,00
<b>12. Periodenergebnis</b>	<b>1.555.305,19</b>	<b>580.602,48</b>
13. Verlustvortrag	-4.089.414,28	-5.865.324,00
<b>14. Bilanzverlust</b>	<b>-2.534.109,09</b>	<b>-5.284.721,52</b>

## **ANHANG ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS 30. JUNI 2018**

### **I. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze**

Die wallstreet:online AG, Berlin, hat ihren Geschäftssitz in der Seydelstraße 18 in 10117 Berlin und ist im Handelsregister von Berlin-Charlottenburg unter HRB 96260 B eingetragen.

Der Halbjahresabschluss der wallstreet:online AG wird nach handelsrechtlichen Rechnungslegungsvorschriften und den aktienrechtlichen Vorschriften aufgestellt. Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden folgen der Bilanzierungsstetigkeit gemäß den Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung.

Die Ausweis- und Bewertungsmethoden wurden im Wesentlichen unverändert zum Vorjahr angewandt. Die wallstreet:online AG ist eine kleine Kapitalgesellschaft im Sinne des § 267 Abs. 1 HGB und nimmt größenabhängige Aufstellungserleichterungen teilweise in Anspruch. Die bei den einzelnen Posten des Zwischenabschlusses angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden werden wie folgt erläutert:

Selbsterstellte immaterielle Vermögensgegenstände werden in Höhe der tatsächlichen Herstellungskosten aktiviert und über die voraussichtliche Nutzungsdauer abgeschrieben.

Entgeltlich von Dritten erworbene abnutzbare immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens werden zu Anschaffungskosten aktiviert und über den Zeitraum der Nutzung planmäßig bzw. bei dauernder Wertminderung außerplanmäßig abgeschrieben. Erworbene Domainnamen werden nicht planmäßig abgeschrieben, weil in Anwendung der steuerlichen Betrachtung der Domainname grundsätzlich eine zeitlich unbeschränkte Nutzungsmöglichkeit und daraus resultierende wirtschaftliche Vorteile bietet.

Sachanlagen werden zu Anschaffungskosten, solche mit zeitlich begrenzter Nutzungsdauer vermindert um planmäßige Abschreibungen, angesetzt. Die Abschreibungen werden nach der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer ermittelt. Für Zugänge an beweglichen Anlagegütern wird im Zugangsjahr eine Abschreibung pro rata temporis vorgenommen. Die ab 2008 zugegangenen geringwertigen Anlagegüter mit Anschaffungskosten, die zwischen EUR 150,00 und EUR 1.000,00 liegen, werden in einem Sammelposten erfasst und über einen Zeitraum von 5 Jahren abgeschrieben. Vermögensgegenstände mit Anschaffungs- oder Herstellungskosten bis EUR 150,00 werden im Zugangsjahr in voller Höhe abgeschrieben.

Finanzanlagen sind zu Anschaffungskosten bzw. dem am Bilanzstichtag beizulegenden niedrigeren Wert angesetzt.

Die Forderungen und die sonstigen Vermögensgegenstände werden bei Beachtung des Niederstwertprinzipes mit dem Nennwert bzw. mit dem Börsen- oder Marktpreis angesetzt.

Die flüssigen Mittel sind zum Nominalwert bilanziert.

Das gezeichnete Kapital innerhalb des Eigenkapitals ist mit dem Nennbetrag bewertet.

Die Rückstellungen werden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist, um alle zum Bilanzstichtag bekannten Risiken und ungewissen Verbindlichkeiten abzudecken.

Verbindlichkeiten werden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.

## **II. Angaben zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung**

### **Angaben zur Bilanz**

Die Entwicklung des Anlagevermögens im Zeitraum 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018 ist im Anlagenspiegel dargestellt, der als Anlage 1 zu diesem Anhang beigefügt ist.

Die immateriellen Vermögensgegenstände enthalten Lizenzen, Webseiten-Funktionserweiterungen (Tools), Software sowie andere aktivierte Eigenleistungen für den Geschäftsbereich B2B. Die Abschreibungen darauf erfolgen linear über Nutzungsdauern zwischen 2 und 5 Jahren. Nutzungsrechte an Domains werden nicht abgeschrieben.

Die Zugänge bei den Sachanlagen betreffen überwiegend Neuanschaffungen im Bereich Hardware und Büroausstattung. Die Abschreibungsdauern für die neu angeschafften Anlagengüter betragen zwischen 3 und 5 Jahre.

Die Zugänge bei den Finanzanlagen betreffen im Einzelnen:

Name	Sitz	Anteil am Kapital	Eigenkapital zum 31.12.2017 in TEUR	Ergebnis2017 in TEUR
wallstreet:online Spanien	Mallorca, Spanien	100%	n.a.	n.a.
ICO Consulting GmbH	Berlin	60%	n.a.	n.a.
Blockchain Consult GmbH	Frankfurt/ Main	50%	n.a.	n.a.
Markets Inside Media GmbH	Leipzig	100%	988	562

Mit notariellem Vertrag vom 19. Januar 2018 hat die wallstreet:online AG zusammen mit der MIM sämtliche Anteile an der ICO consulting GmbH (vormals aptus 1234. GmbH), Berlin, erworben. Danach ist die wallstreet:online AG zu 60 % an diesem Unternehmen beteiligt. Die ICO consulting GmbH soll Kunden rund um ihren eigenen ICO IR-technisch beraten.

Die Blockchain Consult GmbH wurde am 20.04.2018 erworben.

Mit notariellem Einbringungsvertrag vom 31. Januar 2018 haben die Gesellschafter der MIM ihre sämtlichen Anteile an der MIM als Sacheinlage gegen Gewährung neuer Aktien in die wallstreet:online AG eingebracht. Als Gegenleistung für die Einbringung wurden 520.000,00 neue auf den Inhaber lautende Stückaktien der wallstreet:online AG mit einem Ausgabebetrag von EUR 1,00 geschaffen. Durch diese Sachkapitalerhöhung steigt das gezeichnete Kapital der wallstreet:online AG von EUR 1.022.420,00 um EUR 520.000,00 auf EUR 1.542.420,00. Die Einbringung wurde aufschiebend bedingt bis zur Eintragung der Sachkapitalerhöhung in das Handelsregister durchgeführt. Die Eintragung im Handelsregister erfolgte am 22. Februar 2018. Die MIM betreibt das Portal [www.boersennews.de](http://www.boersennews.de) sowie die gleichnamige App.

Die Forderungen haben wie im Vorjahr eine Restlaufzeit von unter einem Jahr. In den ausgewiesenen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind Einzelwertberichtigungen in angemessener Höhe berücksichtigt. Die Bildung einer Pauschalwertberichtigung zur Abdeckung des allgemeinen Kreditrisikos ist nicht notwendig.

Die Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen beinhalten Darlehen gegen die ICO Consulting GmbH. Mit Aufsichtsratsbeschluss vom 31. Januar 2018 (Umlaufbeschluss) und Darlehensvertrag vom 9. Februar 2018 hat die wallstreet:online AG ihrer 60 %igen Tochtergesellschaft, der ICO consulting GmbH, ein Darlehen in Höhe von EUR 1.000.000 zu marktüblichen Zinskonditionen ausgezahlt. Das Darlehen hat eine Laufzeit bis zum 31. Dezember 2019.

In den sonstigen Vermögensgegenständen sind im Wesentlichen Forderungen aus Kautionen (TEUR 21) enthalten, welche eine Restlaufzeit von über einem Jahr haben. Des Weiteren sind unter den sonstigen Vermögensgegenständen Forderungen gegenüber dem Finanzamt enthalten (TEUR 144).

Das gezeichnete Kapital in Höhe von EUR 1.665.868,00 ist eingeteilt in 1.665.868 auf den Inhaber lautenden Aktien ohne Nennwert mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von EUR 1,00.

Die Entwicklung des Eigenkapitals zum 30.06.2018 stellt sich wie folgt dar:

	<b>gez. Kapital in TEUR</b>	<b>Kapitalrücklage in TEUR</b>	<b>Bilanzverlust in TEUR</b>	<b>Eigenkapital in TEUR</b>
<b>Stand 1.1.2018</b>	1.022	5.121	-4.089	2.054
Einbringung Markets Inside Media GmbH	520	7.579	0	8.099
Kapitalerhöhung	123	5.802	0	5.925
Ergebnis 1. Halbjahr 2018	0	0	1.639	1.639
<b>Stand 30.06.2018</b>	<b>1.665</b>	<b>18.502</b>	<b>-2.450</b>	<b>17.717</b>

Mit notariellem Vertrag vom 31.01.2018 wurde die Markets Inside Media GmbH mittels Sachkapitalerhöhung unter Ausgabe neuer Aktien in die wallstreet:online AG eingebracht.

Gemäß Vorstandsbeschluss mit Zustimmung des Aufsichtsrats vom 29.05.2018 hat die Gesellschaft eine Kapitalerhöhung aus Genehmigtem Kapital 2015 gegen Bareinlage unter Ausschluss des Bezugsrechts in Höhe von 123.448,00 Euro beschlossen.

Die sonstigen Rückstellungen betreffen im Wesentlichen ausstehende Rechnungen TEUR 142, Rückstellungen für Abschluss- und Prüfungskosten TEUR 14, Rückstellungen für Berufsgenossenschaft TEUR 2, Rückstellungen für Aufsichtsratsvergütung TEUR 19 sowie Verpflichtungen gegenüber Mitarbeitern TEUR 251.

Die Verbindlichkeiten sind wie im Vorjahr innerhalb eines Jahres fällig. Sicherheiten wurden nicht gestellt.

### **Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung**

Die Umsatzerlöse werden sowohl im Inland als auch im Ausland erzielt. Die im Ausland erzielten Umsätze werden in Euro abgerechnet. Die Höhe der im Ausland erzielten Umsätze beträgt TEUR 2.569.

Die sonstigen betrieblichen Erträge enthalten im Wesentlichen Erträge aus der Erstattung von Krankenkassen in Höhe von TEUR 5 sowie Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen betragen TEUR 2.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen beinhalten insbesondere operative Verwaltungsaufwendungen. In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind Beraterkosten in Höhe von TEUR 337 enthalten.

### **III. Sonstige Angaben**

#### Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Sonstige finanzielle Verpflichtungen gem. § 285 Nr. 3 HGB resultieren mit TEUR 85 p. a. aus Mietverträgen, die in 2021 enden.

#### Anzahl der Beschäftigten

Die Anzahl der beschäftigten Mitarbeiter betrug im ersten Halbjahr 2018 durchschnittlich 25 Mitarbeiter einschließlich zweier Vorstände, davon ein Werkstudenten.

#### Nahe stehende Personen

Im Berichtszeitraum gab es keine Geschäfte mit nahe stehenden Personen zu marktunüblichen Konditionen.

#### Mitglieder des Vorstands

**Herr Stefan Zmojda**, Bankkaufmann, Mitglied des Vorstands seit 1. Januar 2016. Herr Zmojda ist in keinen weiteren Gremien tätig.

**Herr Michael Bulgrin**, Diplom-Kaufmann, Mitglied des Vorstands seit 1. November 2017. Herr Bulgrin ist in keinen weiteren Gremien tätig.

**Herr Oliver Haugk**, Diplom-Kaufmann, Mitglied des Vorstands seit 1. November 2017. Herr Haugk ist in keinen weiteren Gremien tätig.

#### Mitglieder des Aufsichtsrates

**Herr André Kolbinger**, Kaufmann, Mitglied des Vorstands seit 22. August 2017 (Aufsichtsratsvorsitzender).

**Herr Roland Nicklaus**, Diplom-Betriebswirt (BA), Aufsichtsratsmitglied seit 23. August 2007.

**Herr René Krüger**, Bank-Kaufmann, Aufsichtsratsmitglied seit 9. September 2010. Herr Krüger ist zudem im Aufsichtsrat der BOLL AG, Mainz, und im Vorstand der wallstreet:online capital AG, Berlin, tätig.

Berlin, 31.08.2018

Der Vorstand der wallstreet:online AG

Stefan Zmojda

Michael Bulgrin

Oliver Haugk

**wallstreet:online AG**  
**Anlagenpiegel zum 30.06.2018**

	historische Anschaffungs- und Herstellungskosten				kumulierte Abschreibungen				Buchwerte	
	01.01.2018 Euro	Zugänge Euro	Abgänge Euro	30.06.2018 Euro	01.01.2018 Euro	Zugänge Euro	Abgänge Euro	30.06.2018 Euro	30.06.2018 Euro	01.01.2018 Euro
I. Immaterielle Vermögensgegenstände										
1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	907.200,03	0,00	0,00	907.200,03	848.184,59	40.143,28	0,00	888.327,87	18.872,16	59.015,44
2. entgeltlich erworbene Software, Lizenzen und ähnliche Rechte und Werte	278.790,93	5.000,00	0,00	283.790,93	271.330,59	499,98	0,00	271.830,57	11.960,36	7.460,34
3. Firmenwert	271.106,53	0,00	0,00	271.106,53	271.106,53	0,00	0,00	271.106,53	0,00	0,00
4. Anlagen im Bau	10.508,47	0,00	0,00	10.508,47	10.508,47	0,00	0,00	10.508,47	0,00	0,00
	<b>1.467.605,96</b>	<b>5.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.472.605,96</b>	<b>1.401.130,18</b>	<b>40.643,26</b>	<b>0,00</b>	<b>1.441.773,44</b>	<b>30.832,52</b>	<b>66.475,78</b>
II. Sachanlagen										
Betriebs- und Geschäftsausstattung	113.468,31	18.826,01	1.002,55	131.291,77	96.900,87	4.769,25	637,09	101.033,03	30.258,74	16.567,44
	<b>113.468,31</b>	<b>18.826,01</b>	<b>1.002,55</b>	<b>131.291,77</b>	<b>96.900,87</b>	<b>4.769,25</b>	<b>637,09</b>	<b>101.033,03</b>	<b>30.258,74</b>	<b>16.567,44</b>
III. Finanzanlagen										
Anteile an verbundenden Unternehmen	53.010,00	7.876.966,70	50.000,00	7.879.976,70	53.008,49	0,00	49.999,00	3.009,49	7.876.967,21	1,51
	<b>53.010,00</b>	<b>7.876.966,70</b>	<b>50.000,00</b>	<b>7.879.976,70</b>	<b>53.008,49</b>	<b>0,00</b>	<b>49.999,00</b>	<b>3.009,49</b>	<b>7.876.967,21</b>	<b>1,51</b>
Summe Anlagevermögen	<b>1.634.084,27</b>	<b>7.900.792,71</b>	<b>51.002,55</b>	<b>9.483.874,43</b>	<b>1.551.039,54</b>	<b>45.412,51</b>	<b>50.636,09</b>	<b>1.545.815,96</b>	<b>7.938.058,47</b>	<b>83.044,73</b>

## LAGEBERICHT FÜR DAS ERSTE HALBJAHR 2018

### 1. Unternehmensentwicklung

#### Allgemein

Die wallstreet:online AG hat im ersten Halbjahr 2018 eine strategische Neuausrichtung begonnen. Einen ersten wichtigen Teilschritt stellt der im Januar 2018 vollzogene Erwerb der Markets Inside Media GmbH, mit ihrem Portal boersennews.de dar. Dadurch konnte die Reichweite der wallstreet:online Gruppe, vor allem im mobilen Bereich stark ausgebaut werden. Auch im ICO-Markt konnte sich die Gesellschaft in den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres durch die Gründung neuer Tochtergesellschaften positionieren. Zur Finanzierung des künftigen Wachstums, eventueller Zukäufe und der damit verbundenen strategischen Weiterentwicklung führte die Gesellschaft im zweiten Quartal 2018 eine Barkapitalerhöhung durch und konnte so am Kapitalmarkt ca. 6 Millionen Euro einwerben.

Die Umsatzzahlen haben sich in Bezug auf die Planungen für das Jahr 2018 deutlich in Richtung Investor-Relation-Umsätze verschoben und damit sowohl die Plan- als auch die Vorjahreszahlen weit übertroffen. Das IR-Geschäft liegt mit aktuell TEUR 2.621 weit über den Umsätzen des Vorjahres (TEUR 1.072). Hier ist mit Fortsetzung des Geschäfts auch im zweiten Halbjahr 2018 unter gleichbleibenden Marktbedingungen zu rechnen.

Die Vermarktungserlöse im Bereich Key Account Management liegen aktuell mit 36% über denen des Vorjahreszeitraums. Hier werde wir auch auf Jahressicht die Vorjahreswerte übertreffen.

Eine zunehmend größere Rolle spielt der Bereich der externen / programmatischen Vermarktung. Die wallstreet:online AG arbeitet seit Anfang 2017 mit diversen automatischen Vermittlungsnetzwerken zusammen, die Flächen im Rahmen einer Auktion bestmöglichst und in Echtzeit vermarkten. Das freigewordene Inventar ging im ersten Halbjahr 2018 an Yieldlab, Yieldlove sowie Adx und google-AdSense und wurde nach dem Header-Bidding-Prinzip vermarktet. Insgesamt haben wir auf unseren Restflächen steigende TKPs zu verzeichnen.

Im B2B Bereich gibt es im 1. Halbjahr 2018 keine Veränderungen an der bestehenden Kundenstruktur. Die Kunden zeigen sich zufrieden. Kleinere Kundenwünsche wurden umgesetzt (TEUR 17) und Hostinggebühren anhand der bestehenden Verträge abgerechnet (TEUR 178).

## **Produkt: [www.wallstreet-online.de](http://www.wallstreet-online.de)**

Im Laufe des ersten Halbjahres 2018 konnten diverse Produktmaßnahmen umgesetzt werden. Neben dem inhaltlichen Ausbau der Webseite, vor allem im Bereich Kryptowährungen und der Optimierung der Chart-Funktionen, lag der Fokus vor allem auf der Weiterentwicklung der Apps für Android und iOS. Die Verbesserung der Usability, insbesondere durch die Integration weiterer, individualisierbarer Alter-Funktionen stand dabei im Zentrum der Entwicklung. Darüber hinaus war das erste Halbjahr 2018 auch von der Umsetzung der Anforderungen der Datenschutzgrundverordnung geprägt. Die wallstreet:online AG konnte dadurch mit 960 Tsd. Unique Usern (AGOF 2018-6) die dritte Position im Bereich der Finanz- und Anlageportale nach finanzen.net (4,37 Mio.) und onvista.de (1,04 Mio.) festigen. wallstreet-online.de zählte im Halbjahresmittel 2018 rund 39 Mio. Page Impressions und 5,9 Mio. Visits. Damit liegt die Plattform auf dem Niveau des Vorjahres (Quelle: IVW).

## **2. Lage der Gesellschaft**

### **Vermögenslage**

Zur Darstellung der Vermögenslage im Einzelnen verweisen wir auf die Bilanz und den Anlagenspiegel. Die Bilanzsumme hat sich im ersten Halbjahr 2018 gegenüber dem Vorjahr um TEUR 13.988 auf TEUR 18.860 erhöht, was im Wesentlichen auf das erwirtschaftete Ergebnis im ersten Halbjahr 2018, die Übernahme der Markets Inside Media sowie eine Barkapitalerhöhung zurückzuführen ist. Dies spiegelt sich auf der Passivseite im Anstieg des Eigenkapitals wider sowie auf der Aktivseite im Anstieg der liquiden Mittel und der Finanzanlagen wider.

### **Finanzlage**

Die Zahlungsfähigkeit der Gesellschaft war im Berichtszeitraum jederzeit gegeben. Zum 30. Juni 2018 hatte die Gesellschaft einen Cash-Bestand in Höhe von TEUR 8.962. Die Liquiditätsplanung sieht für das zweite Halbjahr 2018 ebenfalls eine deutlich positive Entwicklung vor.

### **Ertragslage**

Die Vermarktungserlöse im Bereich Key Account Management liegen deutlich über dem Vergleichszeitraum des Vorjahres (+36%). Wir gehen für das Gesamtjahr 2018 davon aus, dass wir über dem Niveau des Vorjahres landen werden. Die Vermarktungserlöse über externe Vermarkter haben sich verschoben in Richtung automatische Vermarktungsprogramme. Im

Vergleich zum ersten Halbjahr 2017 konnten die Umsätze im Bereich Restplatzvermarktung um 80% gesteigert werden. Die Umsätze über externe Vermarkter spielen inzwischen eine untergeordnete Rolle. Der Bereich der eigenen Agenturvermarktung konnte auch einen leichten Umsatzzuwachs verzeichnen von 18% gegenüber dem Vorjahreszeitraum. Deutliche Umsatzzuwächse wurden im Bereich Investor-Relation-Werbung realisiert. Hier sind die Umsätze im Vergleich zum Vorjahreszeitraum deutlich angestiegen (+145%). Insgesamt konnten die Umsätze im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um 102% gesteigert werden.

Der Materialaufwand liegt deutlich über dem Niveau des Vorjahreszeitraums (+78%). Die gestiegenen Kosten gehen einher mit den gestiegenen Umsatzerlösen. Die Personalaufwendungen sind nochmals deutlich um 12% gestiegen. Grund hierfür sind Tantieme-Rückstellungen aufgrund der guten Ergebnissituation. Andere aktivierte Eigenleistungen wurden nicht gebildet, da es keine neuen Projekte im Bereich B2B gab. Demzufolge haben sich auch die Abschreibungen deutlich verringert (-40%).

Die Gesellschaft schließt das erste Halbjahr 2018 mit einem Gewinn von EUR 1.555.305,19 ab.

### **3. Organisation und Risikomanagement**

#### **Vorstand**

Zum Vorstand der Gesellschaft bestellt waren Stefan Zmojda, Michael Bulgrin und Oliver Haug bestellt.

#### **Aufsichtsrat**

Mitglieder des Aufsichtsrats waren:

- Herr André Kolbinger (Vorsitzender)
- Herr Roland Nicklaus
- Herr René Krüger

### **4. Risiken und Chancen der zukünftigen Entwicklung**

Da sich das Unternehmen in einem volatilen Marktumfeld bewegt, wird besonderer Wert auf ein praktikables und umsetzungsfähiges Risikomanagement-System gelegt. Der Vorstand ist sich dieser Aufgabe bewusst. Das bei der Gesellschaft implementierte Risikomanagement ist darauf aufgebaut, aktuelle Entwicklungen in allen Bereichen der Gesellschaft mit den Planungen zu vergleichen und zu analysieren. Bei der Abweichung von den Planzahlen im negativen Sinne wird ein Plan zur zügigen Umsetzung von Gegenmaßnahmen entwickelt.

Der Vorstand informiert sich in monatlichen Abständen über die Ertrags- und Liquiditätssituation der Gesellschaft und laufend zur allgemeinen Geschäftslage. Die Steuerung der Gesellschaft ist darauf ausgerichtet, Wachstum und Wertsteigerung mit vertretbaren Risiken zu erzielen.

Der Aufsichtsrat wird in seinen Sitzungen regelmäßig zu bestehenden Risiken und Gegenmaßnahmen informiert und erhält monatlich einen detaillierten Überblick zur finanziellen Entwicklung der Gesellschaft und anderen wichtigen Kennzahlen.

Berlin, 31. August 2018

Der Vorstand der wallstreet:online AG

Stefan Zmojda

Michale Bulgrin

Oliver Haugk