

# **The Social Chain AG Berlin**

verkürzter Konzernlagebericht und  
Konzernzwischenabschluss  
zum 30. Juni 2020

# **The Social Chain AG, Berlin**

## **Konzernzwischenlagebericht**

### **1 Grundlagen des Konzerns**

#### **1.1 Geschäftsmodell**

Die The Social Chain AG mit Sitz in Berlin ist das Mutterunternehmen der The Social Chain-Gruppe (im Folgenden „TSC-Gruppe“ oder „Gruppe“) und agiert im Wesentlichen als Holdinggesellschaft für die Gruppe. Als Konzernholding nimmt die The Social Chain AG, Berlin, sowohl die strategische Entwicklung als auch die Bereitstellung von Dienstleistungen für verbundene Unternehmen wahr.

Die The Social Chain-Gruppe ist ein integriertes Social-Media-Unternehmen, das Social Media und Social Commerce unter einem Dach vereint. Social Chain ist Pionier für den Aufbau, die Entwicklung und die Skalierung von Social-Media-Brands. Die Strategie der The Social Chain AG konzentriert sich auf Marken, soziale Erlebnisse und Produktwelten, die über Social Media identifiziert, entwickelt und vorrangig direkt an Endverbraucher (direct to consumer brands) vermarktet werden.

Die eigenen Social-Media-Communities haben eine Reichweite von mehr als 80 Millionen Followern. Mehr als 30 Marken bilden das eigene Brand-Portfolio. Der Verkauf von Waren erfolgt über eigene Online-Shops und E-Commerce-Plattformen Dritter. Schwerpunkte liegen in den Produktkategorien Home & Living, Beauty & Wellbeing and Food. Soziale Erlebnisse wie die Beauty-Messe Glow by dm und der World Fitness Day verbinden die Online- mit der Offline-Welt. Neben der Entwicklung eigener Marken nutzen wir unsere Social Media-Kompetenz und unsere Social-Media-Reichweiten auch als kreativer Marketing-Dienstleister für führende internationale Lifestylemarken wie Adidas, Coca-Cola und McDonalds.

Die Kernmärkte der Social Chain-Gruppe sind Europa mit einem Schwerpunkt in Deutschland und UK sowie Amerika mit einem Schwerpunkt in den USA. Ein weiterer strategischer Zielmarkt ist Asien.

Die Social Chain-Gruppe setzt bewusst neben dem Aufbau und der Entwicklung neuer, eigener Marken auch auf strategische Übernahmen. Die Akquisitionspolitik konzentriert sich daher auf Unternehmen, deren Marken und Dienstleistungen über Social Media überdurchschnittlich erfolgreich vermarktet werden können. Weitere Übernahmeziele sind Unternehmen, die das integrierte Social-Media-Know-how verbreitern und vergrößern.

## **1.2 Konzernstruktur- und -organisation**

Nach einem durch erhebliche organisatorische und strukturelle Maßnahmen geprägten Geschäftsjahr 2019, erfolgten im ersten Halbjahr 2020 nur geringfügige Änderungen an der Konzernstruktur. Die im Dezember 2019 erworbenen Anteile an der KoRo-Handels GmbH, Berlin, sowie an der Urbanara GmbH, Berlin, wurden weiter erhöht. Zusätzlich wurden 51,0% der Anteile an der datalytix.io GmbH, München, erworben. Die Anteile an der Solidmind Nutrition GmbH wurden in einem ersten Schritt auf 51,99% aufgestockt, dann aber zum 30. Juni 2020 in voller Höhe veräußert. Demnach verbleibt die Anzahl der konsolidierten Konzernunternehmen bei insgesamt 34 Gesellschaften. Eine Übersicht der konsolidierten Beteiligungen mit ihrem jeweiligen Sitz sowie die Angabe der Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen im Konzern finden sich im Anhang.

## **1.3 Strategie und Steuerungssystem**

Die The Social Chain AG verfolgt eine Wachstumsstrategie mit besonderem Schwerpunkt im internationalen Geschäft. Nachdem Tochtergesellschaften in Großbritannien und USA aufgebaut wurden, investiert die The Social Chain AG in die Märkte Nord- und Mitteleuropas sowie zunehmend auch Nordamerika. Für die nächsten Jahre strebt die The Social Chain AG die weitere Steigerung des Marktanteils und die Intensivierung des Geschäfts in den geografischen Zielmärkten an.

Die wesentlichen Steuerungsgrößen für das Erreichen der strategischen Ziele sind neben Umsatz und Rohmarge auch der operative Cashflow sowie der frei verfügbare Cashflow.

## **2 Wirtschaftsbericht**

### **2.1 Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen**

Die weltwirtschaftliche Entwicklung ist derzeit stark von der Corona-Pandemie geprägt. Während die wirtschaftlichen Auswirkungen der Corona-Krise zunächst China betrafen, greift die Epidemie seit März 2020 auf die gesamte Welt über.

Auch die Kernregionen der Aktivitäten der Social Chain-Gruppe, Deutschland, UK und USA, sind hiervon massiv betroffen. Besonders im zweiten Kalenderquartal 2020 haben die Kern-Märkte der Social Chain-Gruppe mit Deutschland (-11,3%)<sup>1</sup>, Großbritannien (-21,5%)<sup>2</sup> und USA (-9%)<sup>3</sup> einen Einbruch im Vergleich zum Vorjahresquartal verzeichnet.

Nach einem schwächeren Start im 1. Quartal ist der E-Commerce Markt im 2. Quartal überdurchschnittlich gewachsen. <sup>4</sup>Damit bleibt E-Commerce trotz Corona – im Unterschied zum stationären Einzelhandel – auf Wachstumskurs. Allerdings wird die Wachstumsrate auf Basis von Corona-bezogenen Neubewertungen jetzt deutlich langsamer eingeschätzt. eMarketer rechnet mit einem Anstieg der weltweiten Einzelhandelsumsätze im E-Commerce im Jahr 2020 auf eine Wachstumsrate von 16,5 % (gegenüber 20,2 % im Jahr 2019).

---

<sup>1</sup> Quelle: Bruttoinlandsprodukt im 2. Quartal 2020 um 10,1% niedriger als im Vorquartal (destatis.de)

<sup>2</sup> Quelle: GDP quarterly national accounts, UK: April to June 2020 (office for national statistics)

<sup>3</sup> Quelle: Gross Domestic Product, Third Quarter 2020 (Advance Estimate) (Bureau of Economic Analysis)

<sup>4</sup> Quelle: E-Commerce-Plus von 9,2 Prozent im 1. Halbjahr 2020 – Dauerhaft mehr E-Commerce beim „täglichen Bedarf“ (behv.org)

Auch die Werbung über Social Media wird 2020 – anders als klassische Werbung – weiter an Bedeutung gewinnen. Eine Covid-19-bereinigte Prognose für 2020 zeigt allerdings erhebliche Volumenunterschiede in den Social-Media-Kernmärkten der Social Chain AG: USA (EUR 33,6 Mrd.), Vereinigtes Königreich (EUR 5,1 Mrd.), Deutschland (EUR 1,5 Mrd.).<sup>5</sup>

Insgesamt dürfte die Nutzung von Social Media insbesondere in noch unterdurchschnittlich entwickelten Märkten deutlich anstiegen. In Deutschland hat der Branchenverband Bitkom eine deutliche Zunahme der User-Aktivität seit dem Beginn der Corona-Krise ermittelt. In den USA wird nach Schätzung von eMarketer 2020 mit einer täglichen Nutzungsdauer von 82 Minuten ein neuer Höchststand erreicht werden, der in den Folgejahren aber nicht überschritten werden soll. Grundsätzlich dürfte der Trend zu besseren mobilen Internetverbindungen dem Wachstum von Social Media zuträglich sein, das fast ausschließlich auf mobilen Endgeräten genutzt wird.<sup>6</sup>

(Quelle: We are social/Hootsuite: Digital 2020, Global Report)

## **2.2 Geschäftsverlauf**

Der Konzern in seiner heutigen Form besteht seit der Einbringung der The Social Chain Group AG - Gruppe zum 1. Oktober 2019. Die für das erste Halbjahr 2019 angegebenen Zahlen, die ausschließlich den alten Lumaland-Konzern beinhalten, sind daher nur eingeschränkt mit dem Zwischenabschluss zum 30. Juni 2020 vergleichbar.

Um ausgewählte Entwicklungen in einen vergleichbaren Kontext stellen zu können, wurden einzelne Kennzahlen für das erste Halbjahr 2020 gesondert für die ursprüngliche Lumaland-Gruppe ermittelt und dem Vorjahr gegenübergestellt. Die Effekte auf Konzern-Bilanz und -GuV resultierend aus der zum 1. Oktober 2019 eingebrachten TSCG AG-Gruppe sowie aus den übrigen bis 30. Juni 2020 erfolgten Akquisitionen werden gesondert betrachtet/erörtert.

Der Konzernumsatz insgesamt erhöhte sich im Vergleich zum ersten Halbjahr 2019 um EUR 50,4 Mio. auf EUR 71,8 Mio. Für das erste Halbjahr 2020 weist der Konzern einen Jahresfehlbetrag von EUR -1,7 Mio. aus (Vorjahr: EUR -1,4 Mio.) sowie ein EBITDA in Höhe von EUR +6,1 Mio. (Vorjahr: EUR -0,1 Mio.). Hierin enthalten ist der Buchgewinn aus dem Verkauf der Anteile an der Solidmind Nutrition GmbH zum 30. Juni 2020 mit einem realisierten Gewinn in Höhe von EUR 10,1 Mio. sowie Einmalaufwendungen in Höhe von EUR 1,8 Mio. Der operative Cashflow des Konzerns belief sich auf einen Mittelabfluss in Höhe von EUR -10,2 Mio. (2019: EUR -13,3 Mio.), der freiverfügbare Cashflow, definiert aus dem Summe von Operativer Cashflow und Cashflow aus Investitionstätigkeit, belief sich auf EUR -10,8 Mio. gegenüber EUR -12,7 in 2019.

---

<sup>5</sup> Quelle: Statista; Statista Digital Market Outlook

<sup>6</sup> Quelle: We are social/Hootsuite: Digital 2020, Global Report

## 2.2.1 Vermögenslage

	30.06.2020		31.12.2019		Veränderung	
	Mio EUR	%	Mio EUR	%	Mio EUR	%
<b>Anlagevermögen</b>						
Firmenwerte	103,2	55,3	105,6	69,2	-2,4	-2,3
Immaterielle Anlagen	11,8	6,3	12,6	8,3	-0,8	-6,3
Sachanlagen	1,5	0,8	1,6	1,1	-0,1	-6,3
Finanzanlagen	4,9	2,6	4,7	3,1	0,2	4,3
	<u>121,4</u>	<u>65,0</u>	<u>124,5</u>	<u>81,7</u>	<u>-3,1</u>	<u>-2,5</u>
<b>Umlaufvermögen</b>						
Vorräte	12,6	6,8	9,5	6,2	3,1	32,6
Forderungen	40,6	21,8	11,2	7,3	29,4	>100,0
Liquide Mittel	10,9	5,8	6,3	4,1	4,6	73,0
	<u>64,1</u>	<u>34,4</u>	<u>27,0</u>	<u>17,6</u>	<u>37,1</u>	<u>&gt;100,0</u>
<b>Rechnungsabgrenzung</b>	<u>1,0</u>	<u>0,6</u>	<u>1,0</u>	<u>0,7</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
	<u>186,5</u>	<u>100,0</u>	<u>152,5</u>	<u>100,0</u>	<u>34,0</u>	<u>22,3</u>

	30.06.2020		31.12.2019		Veränderung	
	Mio EUR	%	Mio EUR	%	Mio EUR	%
<b>Eigenmittel</b>						
Eigenkapital	100,5	53,9	97,5	63,9	3,0	3,1
Ausstehende Kapitalerhöhungen	2,1	1,1	0,0	0,0	2,1	>100,0
	<u>102,6</u>	<u>55,0</u>	<u>97,5</u>	<u>63,9</u>	<u>5,1</u>	<u>5,2</u>
<b>Latente Steuern</b>	<u>3,0</u>	<u>1,6</u>	<u>3,4</u>	<u>2,2</u>	<u>-0,4</u>	<u>-11,8</u>
<b>Rückstellungen</b>	<u>6,2</u>	<u>3,3</u>	<u>5,7</u>	<u>3,7</u>	<u>0,5</u>	<u>8,8</u>
<b>Verbindlichkeiten</b>						
Kreditinstitute	10,5	5,7	10,3	6,8	0,2	1,9
Andere	62,3	33,4	35,3	23,2	27,0	76,5
	<u>72,8</u>	<u>39,1</u>	<u>45,6</u>	<u>30,0</u>	<u>27,2</u>	<u>59,6</u>
<b>Rechnungsabgrenzung</b>	<u>1,9</u>	<u>1,0</u>	<u>0,3</u>	<u>0,2</u>	<u>1,6</u>	<u>&gt;100,0</u>
	<u>186,5</u>	<u>100,0</u>	<u>152,5</u>	<u>100,0</u>	<u>34,0</u>	<u>22,3</u>

Die Bilanzsumme des The Social Chain-Konzerns belief sich zum 30. Juni 2020 auf EUR 186,5 Mio. gegenüber EUR 152,5 Mio. zum 31. Dezember 2019. Das langfristige Vermögen in Höhe von EUR 121,4 Mio. (31.12.2019: EUR 124,5 Mio.) umfasst im Wesentlichen den Geschäfts- oder Firmenwert in Höhe von EUR 103,2 Mio. (31.12.2019: EUR 105,6 Mio.) sowie immaterielle Vermögenswerte in Höhe von EUR 11,8 Mio. (31.12.2019: EUR 12,6 Mio.).

Der ausgewiesene Geschäfts- oder Firmenwert der The Social Chain AG-Gruppe erhöhte sich durch Aufstockungen der Anteile an der Urbanara GmbH, der drtv.agency GmbH, der KoRo Handels GmbH und der Solidmind Nutrition GmbH sowie aufgrund der Akquisition und Erstkonsolidierung der datalytix.io GmbH um insgesamt EUR 7,3 Mio. auf EUR 112,9 Mio. Demgegenüber verringerte sich der ausgewiesene Geschäfts- oder Firmenwert im ersten Halbjahr 2020 aufgrund der Anpassung (Minderung) des Kaufpreises für die Do your Sports GmbH infolge eines geschlossenen Vergleichs zur vereinbarten Earn-out-Klausel um EUR 1,1 Mio., sowie aufgrund planmäßiger Abschreibungen um EUR 6,0 Mio. sowie aufgrund der Entkonsolidierung und dem Verkauf der Solidmind Nutrition GmbH um EUR 2,6 Mio. auf damit insgesamt EUR 103,2 Mio.

Der Anteil der langfristigen Vermögenswerte an den gesamten Vermögenswerten beträgt 65,0 % (31.12.2019: 81,7 %) und ist nahezu vollständig langfristig finanziert.

Das Umlaufvermögen in Höhe von EUR 64,1 Mio. (31.12.2019: EUR 27,0 Mio.) setzt sich zusammen aus Vorräten, Forderungen, der Barreserve, Wertpapieren und sonstigen Vermögensgegenständen. Der Anstieg der Forderungen um EUR 29,4 Mio. auf EUR 40,6 Mio. resultiert im Wesentlichen aus den hierin ausgewiesenen Kaufpreisforderungen aus dem Verkauf der Solidmind Nutrion GmbH in Höhe von EUR 13,0 Mio.

Die Eigenmittel des Konzerns setzen sich aus dem Eigenkapital sowie den Zur Durchführung beschlossener Kapitalerhöhungen geleisteter Einlagen zusammen.

Zum 30. Juni 2020 weist der Konzern ein Eigenkapital in Höhe von EUR 100,5 Mio. aus, gegenüber EUR 97,5 Mio. zum 31. Dezember 2019. Die Eigenkapitalquote belief sich am 30. Juni 2020 auf 53,9 % (31.12.2019: 63,9 %).

Im ersten Halbjahr 2020 wurden folgende Kapitalerhöhungen vorgenommen:

- Im Februar 2020 erfolgte eine Erhöhung des Grundkapitals um TEUR 170 sowie der Kapitalrücklage um EUR 3,74 Mio. durch Einbringung der Anteile an der Urbanara GmbH gegen Ausgabe neuer Anteile
- Im März 2020 erfolgt eine Erhöhung des Grundkapitals um TEUR 76 sowie der Kapitalrücklage um EUR 1,44 Mio. durch Einbringung zusätzlicher Anteile an der Solidmind Nutrition GmbH gegen Ausgabe neuer Anteile.

Unter den zur Durchführung der beschlossenen Kapitalerhöhung geleisteten Einlagen werden die zusätzlich eingebrachten Anteile an der drtv.agency GmbH ausgewiesen. Die entsprechende Eintragung der Kapitalerhöhung erfolgte am 14. Juli 2020.

Die Schulden des Konzerns beinhalten im Wesentlichen Rückstellungen, Verbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzungsposten.

In den Verbindlichkeiten sind Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von insgesamt EUR 5,2 Mio. (31.12.2019: EUR 1,8 Mio.) sowie Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von EUR 0,3 Mio. (31.12.2019: EUR 0,1 Mio.) enthalten, die eine Fälligkeit von über einem Jahr aufweisen.

Der Anstieg der Verbindlichkeiten resultiert im Wesentlichen aus Darlehensaufnahmen bei Gesellschaftern in Höhe von EUR 8,8 Mio. sowie bei Dritten in Höhe von EUR 7,5 Mio.

## 2.2.2 Finanzlage

Die Finanzlage des Konzerns ist geordnet. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten steigen im laufenden Geschäftsjahr um EUR 0,2 Mio. auf EUR 10,5 Mio., bedingt durch die Aufnahme neuer Finanzkredite in Höhe von EUR 3,3 Mio. sowie den Anstieg von Kontokorrentverbindlichkeiten um EUR 2,1 Mio., bei demgegenüber erfolgten Tilgungen in Höhe von EUR 5,2 Mio.

### Konzern Cashflow

	TSC AG - Gruppe	Ehemalige Lumaland AG - Gruppe	
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2020	1.1.-31.12.2019
	Mio EUR	Mio EUR	Mio EUR
Operativer Cashflow	-10,2	-7,3	-13,3
Investitions-Cashflow	-0,6	-0,8	0,6
Finanzierungs-Cashflow	15,7	12,7	16,2
Veränderung	4,9	4,6	3,5
Erstkonsolidierung	-0,3	0,0	2,3
Anfangsbestand	6,3	2,6	0,5
Endbestand	10,9	7,2	6,3

Der operative Mittelabfluss des Konzerns belief sich für das erste Halbjahr 2020 auf EUR -10,2 Mio., bei einem operativen Mittelabfluss der ehemaligen Lumaland-Gruppe in Höhe von EUR -7,3 Mio. sowie einem operativen Mittelabfluss der eingebrachten sowie im Weiteren neu erworbenen Gesellschaften in Höhe von insgesamt EUR - 2,9 Mio.

Der Mittelabfluss aus Investitionstätigkeiten in Höhe von EUR 0,6 Mio. (2019: Mittelzufluss in Höhe von EUR 0,6 Mio.) resultiert im Wesentlichen aus einem weiteren Beteiligungserwerb seitens der Lions Chain GmbH und betrifft den Erwerb von 12,5% an der VYTAL Global GmbH in Höhe von EUR 0,5 Mio.

Der Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit betrug für das erste Halbjahr 2020 EUR 15,7 Mio. (2019: EUR 16,2 Mio.), im Wesentlichen bedingt durch Darlehensaufnahmen bei Gesellschaftern in Höhe von insgesamt EUR 8,8 Mio. sowie bei sonstigen Dritten in Höhe von insgesamt EUR 7,5 Mio. Zahlungen für Zinsen im ehemaligen Lumaland-Konzern waren mit EUR 0,2 Mio. leicht unter dem Wert des Vorhalbjahres von EUR 0,3 Mio.; durch die neu einbezogenen Gesellschaften fielen zusätzliche Zinsen in Höhe von EUR 0,5 Mio. im Konzern an.

Im Ergebnis erhöhte sich der Finanzmittelbestand um EUR 4,9 Mio. von EUR 6,3 Mio. am 31. Dezember 2019 auf EUR 10,3 Mio. zum 30. Juni 2020.

## 2.2.3 Ertragslage

	TSC AG - Gruppe		Ehemalige Lumaland AG - Gruppe			
	1.1.-30.6.2020		1.1.-30.6.2020		1.1.-30.6.2019	
	Mio EUR	%	Mio EUR	%	Mio EUR	%
Umsatzerlöse	71,8	100,0	20,2	100,0	21,4	100,0
Materialaufwand*	-41,8	-58,2	-9,3	-46,0	-9,1	-42,5
Rohergebnis	30,0	41,8	10,9	54,0	12,3	57,5
Personalaufwand	-13,5	-18,8	-2,6	-12,9	-2,4	-11,2
Sonstiger Aufwand	-21,3	-29,7	-11,2	-55,4	-10,2	-47,7
Sonstiger Ertrag	10,9	15,2	3,8	18,8	0,2	0,9
EBITDA	6,1	8,5	0,9	4,5	-0,1	-0,5
Abschreibungen	-7,1	-9,9	-0,9	-4,5	-1,0	-4,7
EBIT	-1,0	-1,4	0,0	0,0	-1,1	-5,2
Finanzergebnis	-0,9	-1,3	-0,2	-1,0	-0,3	-1,4
EBT	-1,9	-2,7	-0,2	-1,0	-1,4	-6,6
Ertragsteuern	0,2	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Konzernergebnis	-1,7	-2,4	-0,2	-1,0	-1,4	-6,6

\* einschl. Bestandsveränderungen

In der ersten Hälfte des Jahres 2020 erhöhte sich der Umsatz der The Social Chain AG - Gruppe gegenüber dem Vorjahr um EUR 50,4 Mio. (>100%) auf EUR 71,8 Mio. Die Umsatzerlöse der Berichtsperiode entsprechen den Umsätzen der ehemaligen Lumaland AG, der zum 1. Oktober 2019 eingebrachten The Social Chain Group AG - Gruppe sowie der im Anschluss daran erworbenen und eingebrachten Gesellschaften. Die Umsätze des ehemaligen Lumaland-Konzerns verminderten sich leicht von EUR 21,4 Mio. im ersten Halbjahr 2019 auf EUR 20,2 Mio. im ersten Halbjahr 2020. Die im zweiten Halbjahr 2019 eingebrachten The Social Chain Group AG-Gesellschaften sowie die im Weiteren erworbenen Gesellschaften erzielten im ersten Halbjahr des Jahres 2020 einen Gesamtumsatz von EUR 51,6 Mio.

Der Materialaufwand steigt im Vergleich zum Vorjahr um EUR 32,7 Mio. auf EUR 41,8 Mio. Im ehemaligen Lumaland-Konzern steigt die Materialeinsatzquote von 42,5 % im ersten Halbjahr 2019 auf 46,0 % im ersten Halbjahr 2020, im Wesentlichen bedingt durch Verschiebungen im Produktmix.

Der Personalaufwand insgesamt erhöhte sich um EUR 11,1 Mio. auf EUR 13,5 Mio., wobei sich hiervon der Personalaufwand der ehemaligen Lumaland-Gruppe von EUR 2,4 Mio. im Vorjahr auf EUR 2,6 Mio. im Berichtsjahr erhöhte.

In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen von EUR 21,3 Mio. (Vorjahr: EUR 10,2 Mio.) sind im Wesentlichen Werbe- und Vertriebskosten, Miet- und Beratungskosten enthalten. Der Anstieg gegenüber Vorjahr beruht auf den Änderungen im Konsolidierungskreis. In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind Einmalaufwendungen in Höhe von EUR 1,8 Mio. enthalten. In den sonstigen betrieblichen Erträgen sind Gewinne aus dem Verkauf der Solidmind Nutrition GmbH in Höhe von EUR 10,1 Mio. enthalten.

Bezüglich der nicht-zahlungswirksamen Aufwendungen für Abschreibungen auf Geschäfts- und Firmenwerte in Höhe von insgesamt EUR 6,0 Mio. wird auf die Ausführungen in der Vermögenslage verwiesen.



#### **2.2.4 Gesamtaussage zum Geschäftsverlauf und zur Lage des Konzerns**

Insgesamt hat sich das Geschäft des Konzerns im ersten Halbjahr 2020 im Rahmen der Erwartungen entwickelt, im Wesentlichen begründet mit dem Umstand, dass im Jahr 2019 der Zusammenschluss zweier komplexer Unternehmensgruppen erfolgte und der Hauptfokus auf der Integration beider Gruppen lag. Zusätzlich war das erste Halbjahr 2020 ab März 2020 von der beginnenden Corona-Epidemie beeinflusst, hier insbesondere das Experience- und Social Media Geschäft, welches auf der anderen Seite durch positive Entwicklungen im e-Commerce Geschäft überkompensiert werden konnte. Insgesamt hat sich das Geschäftsmodell in schwierigen Corona-Zeiten als sehr robust erwiesen.

### **4 Chancen- und Risikoveränderungsbericht**

Seit dem Zeitpunkt der Aufstellung des Konzernabschlusses haben sich keine wesentlichen Änderungen der dort ausführlich dargestellten Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns ergeben.

#### **4.1 Chancenveränderungsbericht**

Die im Konzernabschluss 2019 dargestellten Chancen gelten für das Geschäftsjahr 2020 unverändert. Für die weiterführenden Erläuterungen der Chancen verweisen wir auf den Konzernlagebericht zum 31. Dezember 2019.

#### **4.2 Risikoveränderungsbericht**

Im ersten Halbjahr 2020 wurden keine Risiken identifiziert, die den Fortbestand der Social Chain-Gruppe gefährden könnten. Die zum 31. Dezember 2019 identifizierten Risiken gelten weiterhin für das Geschäftsjahr 2020.

## **5 Prognoseveränderungsbericht**

Die Entwicklung der TSC-Gruppe ist in fast all ihren Aktivitäten auch abhängig von der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung und der resultierenden Konsumkraft. Aufgrund der weiterhin unabsehbaren Auswirkungen der Corona-Pandemie ist die Prognostizierbarkeit der künftigen Entwicklung im Vergleich zu einer Normalsituation ohne globale Pandemie deutlich eingeschränkt. Dennoch gibt es eine Reihe von Indikatoren, die eine bedingte Prognose erlauben.

In unseren Prognosen veröffentlicht im Konzernabschluss 2019 haben wir Effekte der Corona-Krise berücksichtigt. Allerdings gibt es einzelne Geschäftsbereiche, in denen weiterhin eine äußerst geringe Visibilität besteht. Die Prognose auf die relevanten finanziellen Leistungsindikatoren ist daher mit Unsicherheiten behaftet, da eine genaue Einschätzung von Dauer und Auswirkungen aus der Ausbreitung des Coronavirus aktuell nicht möglich ist. Einerseits ist durch die Beeinträchtigung im öffentlichen Leben die Geschäftsentwicklung im Bereich sozialer Events und Messen im Geschäftsjahr 2020 stark rückläufig. Andererseits sehen wir eine positive Entwicklung im Bereich E-commerce, dem Social Commerce.

Auf Basis des bisherigen Geschäftsverlaufes und der erfolgreichen Integration bislang akquirierter Unternehmen und Marken geht die Social Chain-Gruppe weiterhin davon aus, ihren Umsatz im Geschäftsjahr 2020 im Vergleich zu 2019 um deutlich über 150 % bei einer verbesserten Rohmarge im E-commerce zu steigern. Die voraussichtliche Entwicklung unserer weiteren Kennzahlen für das Geschäftsjahr 2020 haben wir im Prognosebericht 2019 dargestellt. Hier ergeben sich gegenüber den Angaben im Geschäftsbericht ebenfalls keine Änderungen.

Berlin, 16. November 2020

Wanja S. Oberhof

Vorstand The Social Chain AG

The Social Chain Aktiengesellschaft, Berlin

Konzernbilanz zum 30. Juni 2020

<b>AKTIVA</b>	30.06.2020 EUR	31.12.2019 EUR	<b>PASSIVA</b>	30.06.2020 EUR	31.12.2019 EUR
<b>A. ANLAGEVERMÖGEN</b>			<b>A. KONZERNEIGENKAPITAL</b>		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	114.948.847,12	118.128.161,09	I. Gezeichnetes Kapital	10.189.718,00	9.944.118,00
II. Sachanlagen	1.545.438,56	1.635.406,11	II. Kapitalrücklage	119.148.738,52	113.972.338,52
III. Finanzanlagen	4.969.174,22	4.722.392,15	III. Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung	105.533,82	-72.713,48
	<hr/>	<hr/>	IV. Konzernbilanzverlust	-29.866.893,76	-27.797.908,85
	121.463.459,90	124.485.959,35	Konzerneigenkapital des Mutterunternehmens	<hr/>	<hr/>
<b>B. UMLAUFVERMÖGEN</b>			V. Nicht beherrschende Anteile	874.968,94	1.448.012,70
I. Vorräte	12.552.786,96	9.470.034,49		<hr/>	<hr/>
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	40.581.820,44	11.177.638,74	<b>B. ZUR DURCHFÜHRUNG DER BESCHLOSSENEN KAPITALERHÖHUNG GELEISTETE EINLAGEN</b>	2.093.046,00	0,00
III. sonstige Wertpapiere	13.076,07	14.023,27			
IV. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten	10.854.297,85	6.336.207,69	<b>C. RÜCKSTELLUNGEN</b>	6.202.616,84	5.733.061,53
	<hr/>	<hr/>	<b>D. VERBINDLICHKEITEN</b>	72.782.315,94	45.605.981,81
	64.001.981,32	26.997.904,19	<b>E. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN</b>	1.916.691,15	253.487,37
<b>C. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN</b>	1.031.609,65	985.033,78	<b>F. PASSIVE LATENTE STEUERN</b>	3.050.315,42	3.382.519,72
	<hr/>	<hr/>		<hr/>	<hr/>
	186.497.050,87	152.468.897,32		186.497.050,87	152.468.897,32
	<hr/>	<hr/>		<hr/>	<hr/>

## The Social Chain Aktiengesellschaft, Berlin

### Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für 1. Januar bis 30. Juni 2020

	1.1.-30.6.2020 EUR	1.1.-30.6.2019 EUR
1. Umsatzerlöse	71.751.335,27	21.389.245,25
2. Bestandsveränderungen an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	557.558,40	-1.625,32
3. sonstige betriebliche Erträge	10.877.541,14	180.321,23
	<u>83.186.434,81</u>	<u>21.567.941,16</u>
4. Materialaufwand	-42.384.431,91	-9.134.103,11
5. Personalaufwand	-13.461.505,17	-2.341.409,90
6. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-7.083.517,98	-997.978,64
7. sonstige betriebliche Aufwendungen	-21.287.581,03	-10.174.403,44
8. Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	-176.040,93	0,00
9. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	987,35	6.031,91
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-723.362,56	-286.044,42
<b>12. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>-1.929.017,42</b>	<b>-1.359.966,44</b>
13. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	193.464,97	-31.293,87
<b>14. Ergebnis nach Steuern</b>	<b>-1.735.552,45</b>	<b>-1.391.260,31</b>
15. sonstige Steuern	-15.356,54	-278,25
<b>16. Konzernfehlbetrag</b>	<b>-1.750.908,99</b>	<b>-1.391.538,56</b>
17. nicht beherrschende Anteile	-318.075,92	659,46
18. Verlustvortrag des Konzerns	-27.797.908,85	-7.136.958,62
<b>19. Konzernbilanzverlust</b>	<b>-29.866.893,76</b>	<b>-8.527.837,72</b>

# **The Social Chain AG, Berlin**

## **Verkürzter Anhang zum Konzernzwischenabschluss zum 30. Juni 2020**

### **1. Grundlagen des Konzernzwischenabschlusses**

Die Aktien der The Social Chain AG sind unter DE000A1YC996 an der Börse in Düsseldorf im Freiverkehr notiert.

Gegenstand dieses verkürzten Konzernzwischenabschlusses sind die The Social Chain AG und ihre Tochterunternehmen (nachfolgend der „Konzern“ oder „The Social Chain Gruppe“). The Social Chain Gruppe ist ein integriertes Social Media-Unternehmen, das Social Media und Social Commerce unter einem Dach vereint. Die The Social Chain Gruppe ist Pionier für den Aufbau, die Entwicklung und die Skalierung von Social Media Brands. Die Strategie der The Social Chain AG konzentriert sich auf Marken, soziale Erlebnisse und Produktwelten, die über Social Media identifiziert, entwickelt und vorrangig direkt an Endverbraucher (direct to consumer brands) vermarktet werden.

Der verkürzte Konzernzwischenabschluss sowie der ergänzende Konzernzwischenlagebericht zum 30. Juni 2020 wurden weder einer prüferischen Durchsicht noch einer Prüfung gemäß § 317 HGB unterzogen. Der verkürzte Konzernzwischenabschluss wurde auf Basis der Annahme der Fortführung der Unternehmenstätigkeit („Going Concern“) erstellt.

### **Angaben zur Identifikation der Gesellschaft laut Registergericht**

Firma laut Handelsregister: The Social Chain AG

Firmensitz laut Handelsregister: Berlin

Registereintrag: 28. April 2004

Registergericht: AG Charlottenburg

Register-Nr.: HRB 128790

## **Allgemeine Grundsätze**

Die Gesellschaft hat ihren Konzernzwischenabschluss auf der Grundlage der gesetzlichen Vorschriften gemäß §§ 290 ff. HGB und in Euro aufgestellt. Ergänzend waren die Regelungen des Aktiengesetzes zu beachten. Er umfasst gemäß § 115 WpHG einen Zwischenabschluss und einen Zwischenlagebericht.

Im vorliegenden Konzernzwischenabschluss werden im Wesentlichen dieselben Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wie bei der Erstellung des Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr 2019 angewendet.

## **2. Konsolidierungsgrundsätze**

### **2.1. Veränderungen des Konsolidierungskreises**

In den Konzernabschluss werden alle wesentlichen in- und ausländischen Unternehmen einbezogen, auf die die The Social Chain AG unmittelbar oder mittelbar einen beherrschenden Einfluss ausüben kann.

Im Vergleich zum 31. Dezember 2019 wurde der Konsolidierungskreis um ein neu einbezogenes Unternehmen, die datalytix.io GmbH, München, Deutschland, erweitert. Der unmittelbare Kapitalanteil an der Datalytix.io, GmbH beträgt 51%. Demgegenüber wurde eine Gesellschaft, die Solidmind Nutrition GmbH, entkonsolidiert und verkauft, sodass die The Social Chain Gruppe zum 30. Juni 2020 insgesamt 34 einbezogene Unternehmen umfasst.

Die The Social Chain AG hatte am 23. Dezember 2019 mit dem Gesellschafter der drtv.agency GmbH sowie der datalytix.io GmbH einen Anteilskauf- und Einbringungsvertrag geschlossen, aufgrund dessen sämtliche Anteile an der drtv.agency GmbH sowie an der datalytix.io GmbH an die The Social Chain AG gegen anteilige Barzahlung und gegen anteilige Gewährung eigener Aktien im Rahmen einer Sachkapitalerhöhung (Einbringung) übertragen werden sollten. Bezüglich des Anteilserwerbs an der datalytix.io GmbH erfolgte die beschlossene Kapitalerhöhung um EUR 36.084 im Januar 2020.

Mit Geschäftsanteilskauf-, Einbringungs-, Abtretungs- und Optionsvertrag vom 23. Dezember hat die The Social Chain Gruppe die Aufstockung ihrer Anteile an der KoRo Handels GmbH von 34,82 % auf insgesamt 51,72 % vereinbart. Hiernach erwarb die The Social Chain AG mit Wirkung zum 31. Dezember 2019 im Rahmen eines Barkaufs 5,45 % der Anteile an der KoRo Handels GmbH. Weitere 5,46% der Anteile erwarb die The Social Chain AG durch die Kapitalerhöhung der KoRo Handels GmbH durchgeführt durch die The Social Chain AG unter Ausschluss der übrigen Anteilseigner mit Wirkung zum 1. Januar 2020 nach Erfüllung der aufschiebenden Bedingung des Zahlungseingangs der Kapitalerhöhung auf den Geschäftskonten der KoRo Handels GmbH. Hierdurch erhöhte sich der seitens der The Social Chain AG gehaltene Anteil an der KoRo Handels GmbH auf 10,91%, während sich der Anteil der seitens der The Social Chain Group GmbH gehaltenen Anteile von vormals 34,82% auf 32,81% verminderte. Insgesamt hält die die The Social Chain AG zum 30. Juni 2020 somit mittelbar 43,72% der Anteile an der KoRo

Handels GmbH. Die verbleibende Anteilerhöhung um weitere 8,49% zur Erreichung des 51,72 %-Mehrheitsanteils an der KoRo Handels GmbH erfolgte nach dem 30. Juni 2020 im Rahmen einer Einbringung gegen Ausgabe eigener Anteile, infolge der Erfüllung der aufschiebenden Bedingung der Eintragung der Kapitalerhöhung in das Handelsregister in 2020. Aufgrund abweichender Stimmbindungsvereinbarung, mittels derer der The Social Chain Group AG 100 % der Stimmrechte an der KoRo Handels GmbH zustehen, obliegt der TSCG AG mit Wirkung seit Dezember 2019 das Recht der Gesellschafterbeschluss-Weisung und die KoRo Handels GmbH ist somit nach §§ 290 ff. HGB in den The Social Chain AG-Konzernabschluss 2019 als auch den vorliegenden Zwischenabschluss zum 30. Juni 2020 einzubezogen.

Zum 31. Dezember 2019 hielt die TSC AG mittelbar über die TSC Group AG 30,01% der Anteile an der Solidmind Nutrition GmbH. Aufgrund einer bestehenden Stimmbindungsvereinbarung zwischen dem Altgesellschafter und der The Social Chain AG, mit welcher der The Social Chain AG das Recht zur Gesellschafterbeschluss-Weisung an den alleinigen Altgesellschafter vollständig zustand, wurde die Solidmind Nutrition GmbH nach §§ 290 ff. HGB in den The Social Chain AG-Konzernabschluss zum 31. Dezember 2019 einbezogen. Gemäß dem am 19. Dezember 2019 notariell beurkundeten Einbringungs- und Übertragungsvertrag erwarb die TSC AG zum 11. März 2020 weitere 21,98% der Anteile an der Solidmind Nutrition GmbH und hielt somit mittelbar insgesamt 51,99% der Anteile. Mit Einbringungs- und Kaufvertrag vom 30. Juni 2020 haben die The Social Chain AG sowie ihre Tochtergesellschaft, The Social Chain Group AG, die von ihnen an der Solidmind Nutrition GmbH gehaltenen Anteile von in Summe 51,99 % mit Wirkung zum 1. Januar 2020 an die SynBiotic SE, ein Mitgesellschafter an der Solidmind Nutrition GmbH, verkauft und in diese gegen Gewährung von eigenen Anteilen, insgesamt 520.000 Aktien, eingebracht. Der Übergang des wirtschaftlichen Eigentums erfolgte noch am 30. Juni 2020, sodass die Solidmind Nutrition GmbH zum Bilanzstichtag entkonsolidiert und verkauft wurde.

Die folgenden verbundenen Tochterunternehmen werden im Konzernzwischenabschluss zum 30. Juni 2020 vollkonsolidiert:

Name Gesellschaft	Sitz	Kapitalanteil in %		
		Unmittelbar	Mittelbar	Gesamt
#Do your sports GmbH	Berlin, Deutschland	-	100,00	100,00
Belsonno GmbH	Berlin, Deutschland	-	100,00	100,00
Bytepark GmbH	Berlin, Deutschland	-	51,00	51,00
Datalytics GmbH *)	München, Deutschland	51,00	-	51,00
DEF Media GmbH	Berlin, Deutschland	-	100,00	100,00
drtv. agency GmbH	Stuttgart, Deutschland	51,00	-	51,00
Hold your sports GmbH	Berlin, Deutschland	100,00	-	100,00
KoRo Handels GmbH	Berlin, Deutschland	10,91	32,81	43,72
LINKS Logistics GmbH	Berlin, Deutschland	100,00	-	100,00
Lions Chain GmbH	Berlin, Deutschland	-	100,00	100,00
Lumaland Inc.	East Lansing, USA	-	80,00	80,00
Lumaland International GmbH	Berlin, Deutschland	-	100,00	100,00
Lumaland Vertrieb GmbH	Berlin, Deutschland	-	100,00	100,00
Mabyen GmbH	Düsseldorf, Deutschland	-	51,08	51,08
Media Chain GmbH	Berlin, Deutschland	-	100,00	100,00
Media Chain Group Ltd.	Manchester, UK	-	100,00	100,00
Media Chain Products GmbH	Berlin, Deutschland	-	100,00	100,00
Möbelfreude Vertriebs GmbH	Berlin, Deutschland	100,00	-	100,00
Ravensberger Holding GmbH	Berlin, Deutschland	100,00	-	100,00
Ravensberger Logistik GmbH	Espelkamp, Deutschland	-	100,00	100,00
Ravensberger Matratzen GmbH	Bad Oeynhausen, Deutschland	-	100,00	100,00
Shine Convention GmbH	Berlin, Deutschland	-	96,99	96,99
sib Silvester in Berlin Veranstaltungen GmbH	Berlin, Deutschland	-	96,99	96,99
Smilebaby GmbH	Berlin, Deutschland	-	100,00	100,00
Social Chain GmbH	Berlin, Deutschland	-	100,00	100,00
Social Chain Group Ltd.	Manchester, UK	-	100,00	100,00
Social Chain Ltd.	Manchester, UK	-	100,00	100,00
Social Chain USA, Inc.	New York, USA	-	100,00	100,00
Social Moms GmbH	Berlin, Deutschland	-	80,00	80,00
sweet dreams GmbH	Berlin, Deutschland	100,00	-	100,00
The Social Chain Group AG	Berlin, Deutschland	100,00	-	100,00
Urbanara GmbH	Berlin, Deutschland	100,00	-	100,00
World Fitness GmbH	Berlin, Deutschland	-	100,00	100,00

\*) Erweiterung des Konsolidierungskreises im Konzernzwischenabschluss zum 30. Juni 2020



## 2.2. Währungsumrechnung

Die folgenden Wechselkurse für die Umrechnung der jeweiligen aufgestellten Bilanzen sowie Gewinn- und Verlustrechnungen der Tochtergesellschaften mit Sitz in U.K. und in den USA werden angenommen:

	<u>GBP in EUR</u>	<u>USD in EUR</u>
<b>Stichtagskurs Einbringungszeitpunkt – 30.09.2019</b> (historischer Kurs Eigenkapital)	0,88573	1,0889
<b>Stichtagskurs – 30.06.2020</b>	0,91243	1,1198
<b>Durchschnittskurs – 1. Halbjahr 2020</b>	0,87432	1,1015

## 3. Erläuterungen zum verkürzten Konzernzwischenabschluss

### Erläuterungen zur Bilanz

#### Immaterielle Vermögensgegenstände

Der ausgewiesene Geschäfts- oder Firmenwert der The Social Chain AG-Gruppe erhöhte sich durch Aufstockungen der Anteile an der Urbanara GmbH, der drtv.agency GmbH, der KoRo Handels GmbH und der Solidmind Nutrition GmbH sowie aufgrund der Akquisition und Erstkonsolidierung der datalytix.io GmbH um insgesamt EUR 7,3 Mio. auf EUR 112,9 Mio. Demgegenüber verringerte sich der ausgewiesene Geschäfts- oder Firmenwert im ersten Halbjahr 2020 aufgrund der Anpassung (Minderung) des Kaufpreises für die Do your Sports GmbH infolge eines geschlossenen Vergleichs zur vereinbarten Earn-out-Klausel um EUR 1,1 Mio., sowie aufgrund planmäßiger Abschreibungen um EUR 6,0 Mio. sowie aufgrund der Entkonsolidierung und dem Verkauf der Solidmind Nutrition GmbH um EUR 2,6 Mio auf damit insgesamt EUR 103,2 Mio.

## Eigenkapital

Das Grundkapital ist in nennwertlose Stückaktien eingeteilt. Die Aktien lauten auf den Namen.

Gezeichnetes Kapital und Kapitalrücklage:

In Aktien	Stammaktien	
	30.6.2020	2019
Zum 1. Januar ausgegeben	9.944.118	2.833.333
Gegen Bareinlagen ausgegeben	-	1.045.626
Ausübung von Aktienoptionen		
Bei einem Unternehmenszusammenschluss ausgegeben	245.600	6.065.159
<b>Zum 30. Juni ausgegeben – vollständig eingezahlt (Vergleichswert: 31. Dezember 2019)</b>	<b>10.189.718</b>	<b>9.944.118</b>
Genehmigt – Nennwert EUR 1,00		

Der Vorstand war durch Beschluss der Hauptversammlung vom 28. August 2018 ermächtigt, das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrates bis zum 27. August 2023 einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt EUR 1.416.666,00 gegen Bar- oder Sacheinlagen zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2018/I).

Das Grundkapital war durch Beschluss der Hauptversammlung von 28. August 2018 um bis zu EUR 1.216.666,00 durch Ausgabe von bis zu 1.216.666 auf den Namen laufenden Stückaktien bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2018/I).

Der Vorstand war durch Beschluss der Hauptversammlung vom 19. August 2019 ermächtigt, das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrates bis zum 18. August 2024 einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt EUR 4.520.054,00 gegen Bar- oder Sacheinlagen zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2019/I). Das genehmigte Kapital 2019/I ersetzte das genehmigte Kapital 2018/I.

Der Vorstand war durch Beschluss der Hauptversammlung vom 19. August 2019 ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates bis zum 18. August 2024 einmalig oder mehrmals auf den Inhaber oder auf den Namen lautende Wandel- oder Optionsschuldverschreibungen im Gesamtbetrag von EUR 75.000.000,00 mit oder ohne Laufzeitbegrenzung zu begeben und den Inhabern Wandlungs- oder Optionsrechte zum Bezug von insgesamt bis zu 1.274.474 auf den Namen lautenden Stückaktien mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von insgesamt bis zu EUR 1.274.474,00 zu gewähren (Bedingtes Kapital 2019/I). Das bedingte Kapital 2019/I ersetzt das bedingte Kapital 2018/I.

Der Vorstand war durch Beschluss der Hauptversammlung vom 19. August 2019 ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates bis zum 18. August 2024 bis zu 242.000 Bezugsrechte, die insgesamt zum Bezug von bis zu 242.000 auf den Namen lautenden Stückaktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital in Höhe von jeweils EUR 1,00 berechtigen (Bedingtes Kapital 2019/II). Das bedingte Kapital 2019/II ersetzt das bedingte Kapital 2017/I.

Der Vorstand ist durch Beschluss der Hauptversammlung vom 11. Mai 2020 ermächtigt, das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 10. Mai 2025 einmalig oder mehrmals gegen Bar und/oder Sacheinlagen um insgesamt bis zu EUR 5.094.859,00 zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2020/I). Das genehmigte Kapital 2020/I ersetzt das genehmigte Kapital 2019/I.

Das Grundkapital ist durch Beschluss der Hauptversammlung vom 11. Mai 2020 um bis zu EUR 4.075.887,00 durch Ausgabe von bis zu 4.075.887 auf den Namen lautenden Stückaktien bedingt erhöht. (Bedingtes Kapital 2020/I).

Das Grundkapital ist durch Beschluss der Hauptversammlung vom 11. Mai 2020 um bis zu EUR 700.971,00 durch Ausgabe von bis zu 700.971 auf den Namen lautenden Stückaktien bedingt erhöht. (Bedingtes Kapital 2020/II)

In die Kapitalrücklage wurden während des Geschäftsjahres EUR 5.176.400,00 eingestellt.

Im Februar 2020 erfolgte eine Erhöhung des Grundkapitals um TEUR 170 sowie der Kapitalrücklage um Mio. EUR 3,74 durch Einbringung der Anteile an der Urbanara GmbH gegen Ausgabe neuer Anteile.

Im März 2020 erfolgt eine Erhöhung des Grundkapitals um TEUR 76 sowie der Kapitalrücklage um Mio. EUR 1,44 durch Einbringung zusätzlicher Anteile an der Solidmind Nutrition GmbH gegen Ausgabe neuer Anteile.

## Verbindlichkeiten

Im laufenden Geschäftsjahr wurden neue Bankdarlehen in Höhe von TEUR 3.250, Darlehen gegenüber Gesellschaftern in Höhe von TEUR 8.770 und Darlehen gegenüber sonstigen Dritten in Höhe von TEUR 7.500 aufgenommen. Kredite in Höhe von TEUR 2.310 aufgenommen. Demgegenüber wurden Bankdarlehen in Höhe von TEUR 5.172 getilgt.

Die Restlaufzeiten der Verbindlichkeiten entwickeln sich wie folgt:

in TEUR		Restlaufzeit bis 1 Jahr	Restlaufzeit 1 bis 5 Jahre	Restlaufzeit über 5 Jahre	Gesamt
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	30.06.2020	5.346	4.893	277	10.516
	31.12.2019	8.546	1.792	0	10.338
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	30.06.2020	3.053	0	0	3.053
	31.12.2019	3.816	0	0	3.816
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	30.06.2020	25.601	292	0	25.893
	31.12.2019	12.821	111	0	12.932
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	30.06.2020	447	0	0	447
	31.12.2019	4.267	0	0	4.267
Sonstige Verbindlichkeiten	30.06.2020	32.846	0	0	32.846
	31.12.2019	14.253	0	0	14.253
<i>davon aus Steuern</i>	30.06.2020	1.546	0	0	1.546
	31.12.2019	2.485	0	0	2.485
<i>davon im Rahmen der sozialen Sicherheit</i>	30.06.2020	281	0	0	281
	31.12.2019	138	0	0	138

## Erläuterungen zur GuV

### Umsatzerlöse

Die im 1. Halbjahr 2020 erzielten Umsatzerlöse umfassen die Umsätze des ehemaligen Lumaland - Konzerns sowie die Umsätze der zum 1. Oktober 2019 eingebrachten The Social Chain Group AG als auch der daran anschließend erworbenen Gesellschaften. Der Umsatz des Konzerns unterteilt sich in die folgenden Geschäftsbereiche:

Geschäftsfeld (TEUR)	1. Halbjahr 2020	1. Halbjahr 2019
e-Commerce	54,8	17,8
Experience	9,2	0,0
Social Media	7,0	0,0
Andere	0,8	3,6
<b>Gesamt</b>	<b>71,8</b>	<b>21,4</b>

## Sonstige Angaben

### Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Neben den aus der Bilanz ersichtlichen Verpflichtungen bestanden am Berichtsstichtag folgende sonstigen finanzielle Verpflichtungen:

TEUR		Restlaufzeit bis 1 Jahr	Restlaufzeit 1 bis 5 Jahre	Restlaufzeit über 5 Jahre
Miet- und Mietnebenkosten	30.06.2020	2.559	3.386	-
	31.12.2019	2.265	4.297	-
KFZ Leasing	30.06.2020	21	13	-
	31.12.2019	35	31	-
<b>Gesamtsumme</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>2.580</b>	<b>3.399</b>	-
	31.12.2019	2.300	4.328	-

## Zusammensetzung des Vorstands und des Aufsichtsrats

Im Geschäftsjahr 2020 war zum Vorstand bestellt:

**Wanja S. Oberhof** Vorsitzender des Vorstands (CEO), Kaufmann, seit 1. Mai 2018

Der Vorstand erhielt Alleinvertretungsbefugnis und wurde von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit. Herr Oberhof erhielt Einzelvertretungsvollmacht. Von der Befreiungsvorschrift des § 314 Abs. 3 HGB i. V. m. § 286 Abs. 4 HGB bezüglich der Angaben zur Vergütung des Vorstands wird Gebrauch gemacht.

Im Geschäftsjahr 2020 waren als Aufsichtsrat bestellt:

**Dr. Georg Kofler** Vorsitzender, Kaufmann, seit 1. Mai 2019  
Stellvertretender Vorsitzender, 12. Februar 2018 bis 30. April 2019

**Henrike Luszick** Vorstand bei Bridgemaker, seit 11. Mai 2020

**Henning Giesecke** Vorsitzender, Kaufmann, seit 12. Februar 2018, bis 30. April 2019  
Stellvertretender Vorsitzender, seit 19. August 2019

**Ingo Schiller** Gerichtlich bestelltes ordentliches Mitglied, Kaufmann,  
seit 22. Juni 2016 (bis 11. Mai 2020)

Die Mitglieder des Aufsichtsrates erhalten neben dem Ersatz ihrer Auslagen – einschließlich einer ihnen für die Aufsichtsrats Tätigkeit zur Last fallenden Umsatzsteuer – eine feste Vergütung, die für das einzelne Mitglied EUR 50.000,00 beträgt. Die Vergütung wird in vier gleichen Raten jeweils zum Ende eines jeden Kalenderquartals zur Zahlung an die Mitglieder des Aufsichtsrates fällig. Scheiden Mitglieder des Aufsichtsrates im Laufe eines Geschäftsjahres aus dem Aufsichtsrat aus, erhalten sie die Vergütung zeitanteilig. Die vorstehende Festsetzung zur Aufsichtsratsvergütung findet erstmals Anwendung für das am 1. Januar 2019 begonnene Geschäftsjahr.

## Mitarbeiter

Der Konzern beschäftigte im ersten Halbjahr 2020 durchschnittlich 561 Arbeitnehmer. Hierbei beschäftigte der Konzern im ersten Halbjahr 2020 durchschnittlich 359 Arbeitnehmer im Inland sowie 202 Arbeitnehmer im Ausland, davon 172 Arbeitnehmer in U.K. und 30 Arbeitnehmer in den USA.

## Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Mit Geschäftsanteilskauf- und Abtretungsvertrag vom 28. August 2020 hat die The Social Chain AG mit Wirkung zum 1. Januar 2020 zusätzliche 18,29 % der Anteile an der Media-Part GmbH erworben und somit ihren mittel- und unmittelbare gehaltenen Anteil an der Media-Part GmbH von bis dahin 67,68 % auf insgesamt 85,97 % aufgestockt. Die übrigen 14,03 % der Anteile wurden mit gleichem Kaufvertrag vom Verkäufer an die HoHa Holding GmbH, einem Anteilseigner der The Social Chain AG, veräußert. Aufgrund dieses Erwerbs der verbleibenden Anteile erwirbt die The Social Chain AG volle Beherrschung über die Media-Part GmbH, die aufgrund abweichender aber mit diesem Kaufvertrag erloschener Entscheidungsregelung bis dato nicht gegeben war. Somit wird mit dem Tag des Erwerbs der Beherrschung ein Wechsel der Konsolidierung von der At-Equity-Methode zur Vollkonsolidierung erfolgen.

Am 25. Juni 2020 hat die The Social Chain AG mit der FFLV, Inc., Delaware, USA, eine Call-Option- und Abstimmungsvereinbarung getroffen, mittels derer die The Social Chain AG das Recht zum Erwerb von 49% der Anteile an der FFLV, Inc. erwirbt, aufschiebend bedingt auf die Zahlung des Optionspreises in Bar. Der Optionspreis beträgt USD 3.000.000,00 und wurde im Juli 2020 geleistet. Die FFLV, Inc. ist alleiniger Gesellschafter der FFLV SPV2 Inc., Delaware, USA, eine Zweckgesellschaft, die dem Erwerb von Anteilen an der A4D Holdings, Inc., dient. Die Ausübung der Option ist bedingt auf den Abschluss eines Kauf- und Anteilsübertragungsvertrags zwischen der FFLV SPV2, Inc., und Jason Akatiff, dem alleinigen Anteilseigner der A4D Holdings, Inc., über den Erwerb und die Übertragung von Anteilen an der A4D Holdings, Inc.

Das Ende Februar 2020 in Deutschland ausgebrochene Coronavirus und dessen Verbreitung haben für die deutsche sowie internationale Wirtschaft verheerende Folgen. Die Gruppe ist im Geschäftsjahr 2020 von den Auswirkungen der Corona-Krise in unterschiedlichem Maße betroffen. Die Erreichung gesetzter Ziele insbesondere für die Geschäftsjahre 2020 und 2021 werden in hohem Maße von politischen Entscheidungen und deren Wirksamkeit sowie den daraus resultierenden gesamtwirtschaftlichen Entwicklungen abhängen.

Hinsichtlich der Auswirkungen auf die The Social Chain-Gruppe verweisen wir auf unsere Ausführung zur Prognoseberichterstattung unter Abschnitt 5 des Lageberichts.

Berlin, den 16. November 2020

Wanja S. Oberhof

## The Social Chain Aktiengesellschaft, Berlin

### Konzern-Kapitalflussrechnung für das erste Halbjahr 2020

	1.1.-30.6.2020 EUR	2019 EUR
Konzernjahresfehlbetrag einschließlich der Ergebnisanteile nicht beherrschender Gesellschafter	-1.750.908,99	-20.964.361,27
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>-10.274.081,87</b>	<b>-13.337.553,20</b>
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-641.440,90</b>	<b>560.692,18</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>15.724.646,19</b>	<b>16.255.344,69</b>
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	4.809.123,42	3.478.483,67
Wechselkurs- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds im Eigenkapital	177.791,99	-17.433,97
Konsolidierungskreisbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	-468.825,25	2.335.493,69
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	6.336.207,69	539.664,30
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>10.854.297,85</b>	<b>6.336.207,69</b>



The Social Chain Aktiengesellschaft, Berlin

Konzern-Eigenkapitalspiegel für das erste Halbjahr 2020

	Konzerneigenkapital des Mutterunternehmens					Nicht beherrschende Anteile	Konzern-eigenkapital EUR
	Gezeichnetes Kapital EUR	Kapitalrücklage EUR	Währungs- umrechnung EUR	Konzernbilanz- verlust EUR	Gesamt EUR	EUR	
<b>Stand 1.1.2019</b>	2.833.333,00	9.169.369,52	0,00	-7.136.958,62	4.865.743,90	-96.518,64	4.769.225,26
Kapitalerhöhungen gegen die Ausgabe von Anteilen	7.110.785,00	104.802.969,00	0,00	0,00	111.913.754,00	0,00	111.913.754,00
Änderungen des Konsolidierungskreises	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.849.363,46	1.849.363,46
Währungsumrechnung	0,00	0,00	-72.713,48	0,00	-72.713,48	-1.421,08	-74.134,56
Konzernjahresfehlbetrag 2019	0,00	0,00	0,00	-20.660.950,23	-20.660.950,23	-303.411,04	-20.964.361,27
<b>Stand 31.12.2019</b>	9.944.118,00	113.972.338,52	-72.713,48	-27.797.908,85	96.045.834,19	1.448.012,70	97.493.846,89
<b>Stand 1.1.2020</b>	9.944.118,00	113.972.338,52	-72.713,48	-27.797.908,85	96.045.834,19	1.448.012,70	97.493.846,89
Kapitalerhöhungen gegen die Ausgabe von Anteilen	245.600,00	5.176.400,00	0,00	0,00	5.422.000,00	0,00	5.422.000,00
Änderungen des Konsolidierungskreises	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-890.664,37	-890.664,37
Währungsumrechnung	0,00	0,00	178.247,30	0,00	178.247,30	-455,31	177.791,99
Konzernhalbjahresfehlbetrag 2020	0,00	0,00	0,00	-2.068.984,91	-2.068.984,91	318.075,92	-1.750.908,99
<b>Stand 30.06.2020</b>	10.189.718,00	119.148.738,52	105.533,82	-29.866.893,76	99.577.096,58	874.968,94	100.452.065,52