

Bilanz zum 30. Juni 2022
ETC Issuance GmbH

AKTIVA

	EUR	30.06.2022 EUR	31.12.2021 EUR	30.06.2021 EUR
Umlaufvermögen				
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände				
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.783.420,36		4.475.479,65	1.051.053,00
2. sonstige Vermögensgegenstände	<u>368.912.791,68</u>		<u>1.010.038.299,79</u>	<u>587.312.836,00</u>
		370.696.212,04	1.014.513.779,44	588.363.889,00
II. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks		2.062.630,17	3.704.770,47	1.015.071,00
		<u>372.758.842,20</u>	<u>1.018.218.549,91</u>	<u>589.378.960,00</u>

Bilanz zum 30. Juni 2022

ETC Issuance GmbH

PASSIVA

	EUR	30.06.2022 EUR	31.12.2021 EUR	30.06.2021 EUR
A. Eigenkapital				
I. Gezeichnetes Kapital		25.000,00	25.000,00	25.000,00
II. Gewinnvortrag		264.788,91	155.037,58	329.475,00
II. Jahresüberschuss		280.349,20	109.751,33	36.991,00
B. Rückstellungen				
1. Steuerrückstellungen	85.863,57		58.635,77	0,00
2. sonstige Rückstellungen	3.030.993,06		5.394.132,18	233.258,00
		3.116.856,63	5.452.767,95	233.258,00
C. Verbindlichkeiten				
1. Anleihen	368.787.099,60		1.010.038.299,79	587.311.178,00
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 368.787.099,60 (EUR 1.010.038.299,79)				
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	228.836,74		815.389,93	251.827,00
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 228.836,74 (EUR 815.389,93)				
3. sonstige Verbindlichkeiten	55.911,12		1.622.303,33	1.191.231,00
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 55.911,12 (VJ EUR 1.622.303,33)				
		369.071.847,46	1.012.475.993,05	588.754.236,00
		<u>372.758.842,20</u>	<u>1.018.218.549,91</u>	<u>589.378.960,00</u>

Gewinn- und Verlustrechnung vom 01.01.2022 bis 30.06.2022
ETC Issuance GmbH

	01.01.2022 bis 30.06.2022 EUR	01.01.2021 bis 31.12.2021 EUR	01.01.2021 bis 30.06.2021 EUR
1. Umsatzerlöse	6.405.991,55	17.351.373,03	7.052.796,00
2. sonstige betriebliche Erträge	146.575,66	694.759,05	0,00
- davon Erträge aus der Währungsumrechnung EUR 70.118,10 (VJ -16.913,67)			
3. Materialaufwand			
Aufwendungen für bezogene Leistungen	0,00	-872.304,40	0,00
4. sonstige betriebliche Aufwendungen	-6.206.117,74	-17.035.402,26	-7.015.805,00
- davon Aufwendungen aus der Währungsumrechnung EUR 26.775,81 (VJ 0,00)			
5. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-2.040,48	-6.905,83	0,00
6. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-64.059,79	-21.768,26	0,00
7. Ergebnis nach Steuern	<u>280.349,20</u>	<u>109.751,33</u>	<u>36.991,00</u>
8. Jahresüberschuss	<u><u>280.349,20</u></u>	<u><u>109.751,33</u></u>	<u><u>36.991,00</u></u>

Kapitalflussrechnung vom 01.01.2022 bis 30.06.2022

ETC Issuance GmbH

	01.01.2022 bis 30.06.2022 EUR	01.01.2021 bis 31.12.2021 EUR	01.01.2021 bis 30.06.2021 EUR
Jahresergebnis	280.349,20	109.751,33	36.991,00
Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	-2.363.139,13	5.273.132,18	0,00
Zunahme/Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.692.059,29	-3.830.745,12	1.589.645,00
Zunahme/Abnahme anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	641.125.508,11	-721.679.102,89	-587.311.178,00
Zunahme/Abnahme anderer Passiva die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-642.817.592,39	723.038.489,33	587.311.178,00
Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-586.553,19	556.746,93	-827.523,00
Ertragsteueraufwand/-ertrag	64.059,79	21.768,26	0,00
Ertragsteuerzahlungen	-36.831,99	0,00	0,00
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-1.642.140,30	3.490.040,02	799.113,00
Veränderung Finanzmittelfonds	-1.642.140,30	3.490.040,02	799.113,00

Eigenkapitalpiegel zum 30.06.2022
ETC Issuance GmbH

Gezeichnetes Kapital

	30.06.2022	30.06.2021
	EUR	EUR
Stand 1. Januar	25.000,00	25.000,00
Stand 30.. Juni	25.000,00	25.000,00

Bilanzgewinn

	30.06.2022	30.06.2021
	EUR	EUR
Stand 1. Januar	264.788,91	329.475,00-
Jahresüberschuss	280.349,20	36.991,00
Stand 30.. Juni	545.138,11	366.466,00
Eigenkapital 31.Dezember	570.138,11	391.466,00

Anhang zum 30. Juni 2022

ETC Issuance GmbH

I. Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss und zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

1. Allgemeines

Die ETC Issuance GmbH hat ihren Sitz in Frankfurt am Main, und ist im Handelsregister beim Amtsgericht Frankfurt am Main unter HRB 116604 eingetragen.

Der Jahresabschluss der ETC Issuance GmbH, Frankfurt am Main wurde nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) und des Gesetzes betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung in EUR erstellt. Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren erstellt worden.

Die ETC Issuance GmbH ist ein kapitalmarktorientiertes Unternehmen nach § 264d HGB (sog. „Public Interest Entity“, PIE), da sie im Jahr 2020 erstmals Wertpapiere begeben hat, die an einem organisierten Markt gehandelt werden. Sie hat nach § 267 Abs. 3 S. 2 HGB daher seitdem unabhängig von ihrer tatsächlichen Größe nach den Vorschriften für große Kapitalgesellschaften Rechnung zu legen.

Die Gesellschaft hat keinen Prüfungsausschuss nach § 324 HGB Abs. 1 Satz 1 eingerichtet, da sie die Ausnahmenvorschrift aus § 324 Abs. 1 Satz 2 Nr. 1 HGB in Anspruch nimmt.

Ausschließlicher Zweck der Kapitalgesellschaft besteht darin, Wertpapiere i.S.d. § 2 Abs. 1 WpHG zu begeben, die durch Vermögensgegenstände besichert sind.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die dem Abschluss zu Grunde liegende Buchführung wurde in britischen Pfund (GBP) vorgenommen. Die Umrechnung in EUR erfolgte für die Vermögens- und Schuldposten zum Referenzkurs am 30.06.2022 und mit dem Durchschnittskurs für die Posten der Gewinn- und Verlustrechnung gemäß der Wechselkursstatistik der Deutschen Bundesbank.

Im Jahresabschluss sind sämtliche Vermögensgegenstände, Schulden, Rechnungsabgrenzungsposten, Sonderposten, Aufwendungen und Erträge enthalten, soweit gesetzlich nichts Anderes bestimmt ist. Die Posten der Aktivseite sind nicht mit Posten der Passivseite, Aufwendungen nicht mit Erträgen verrechnet worden.

Die Wertansätze der Eröffnungsbilanz des Geschäftsjahres stimmen mit denen der Schlussbilanz des vorangegangenen Geschäftsjahres überein. Bei der Bewertung wurde von der Fortführung des Unternehmens ausgegangen. Die Vermögensgegenstände und Schulden wurden grundsätzlich einzeln bewertet; eine Ausnahme besteht in Bezug auf eine gebildete Bewertungseinheit, die weiter unten gesondert erläutert wird.

Es ist vorsichtig bewertet worden, namentlich sind alle vorhersehbaren Risiken und Verluste, die bis zum Abschlussstichtag entstanden sind, berücksichtigt worden, selbst wenn diese erst zwischen Abschlussstichtag und der Aufstellung des Jahresabschlusses bekannt geworden sind. Gewinne sind, soweit dies gesetzlich nicht ausdrücklich gefordert wird, nur berücksichtigt worden, wenn sie bis zum Abschlussstichtag realisiert wurden bzw. soweit sie im Rahmen der Bewertungseinheit repräsentiert werden. Aufwendungen und Erträge des Geschäftsjahres sind

Anhang zum 30. Juni 2022

ETC Issuance GmbH

unabhängig vom Zeitpunkt der Zahlung berücksichtigt worden.

Die Forderungen und die Bankguthaben sind zum Nennwert ausgewiesen. Verbindlichkeiten sind mit ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Die Steuerrückstellungen für britische Körperschaftsteuer wurden mit 20 % auf den Jahresüberschuss berechnet. Die sonstigen Rückstellungen berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewisse Verpflichtungen und sind in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags unter Berücksichtigung erwarteter künftiger Preis- und Kostenänderungen angesetzt.

Forderungen und Verbindlichkeiten in fremder Währung werden im Rahmen der Zugangsbewertung mit dem Kurs der Buchhaltungswährung am Tage des Geschäftsvorfalles bewertet. Verluste aus Kursänderungen bis zum Abschlussstichtag werden stets, Gewinne aus Kursänderungen nur bei Restlaufzeiten von einem Jahr oder weniger berücksichtigt.

Bewertungseinheiten

Für die ausgegebenen unverzinslichen Inhaberschuldverschreibungen wurde eine Bewertungseinheit mit den durch die Gesellschaft gehaltenen Kryptowährungen gebildet, die durch sie verbrieft sind; hierbei wurde die abzuziehende Verwaltungsgebühr pro rata temporis berücksichtigt.

Die gehaltenen Bestände an Kryptowährungen und die Inhaberschuldverschreibungen sind als Grund- und Sicherungsgeschäft nach § 254 HGB gemeinsam zu bewerten, soweit die Inhaberschuldverschreibungen tatsächlich durch Bestände bzw. Lieferansprüche gedeckt sind. Die Bilanzierung erfolgt nach der Durchbuchungsmethode, die Inhaberschuldverschreibungen und die Bestände an Kryptowährungen werden entsprechend mit dem Stichtagskurs der Kryptowährungen in USD, dann in die Buchhaltungswährung (funktionale Währung) GBP und abschließend in EUR umgerechnet. Innerhalb der Bewertungseinheit heben sich die entsprechenden Währungseffekte auf. Die Effektivität der Bewertungseinheit war unterjährig und zum Bilanzstichtag jederzeit gegeben.

Anhang zum 30. Juni 2022

ETC Issuance GmbH

II. Angaben zur Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung**1. Bilanz****Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände**

Die als Deckung für die ausgegebenen Inhaberschuldverschreibungen gehaltenen Bestände an Kryptowährungen werden als sonstige Vermögensgegenstände ausgewiesen. Die Schuldverschreibungen haben keine Laufzeit; vielmehr können sie jederzeit gegen Übertragung der ihnen entsprechenden Menge an Kryptowährungen durch die Gesellschaft zurückgenommen werden. Daher werden auch die Bestände an Kryptowährungen als Umlaufvermögen behandelt. Daneben unterhält die Gesellschaft bei einem anderen Verwahrer ein Kryptowährungsdepot (Wallet), auf das die Bitcoins umgebucht werden, die der Gesellschaft aus der vereinbarten Management Fee zustehen. Diese werden nicht in die Sicherungsbeziehung einbezogen.

Die Restlaufzeit sämtlicher Forderungen und sonstiger Vermögensgegenstände beträgt nicht mehr als ein Jahr.

Art der Forderung zum 31.12.2021	Gesamtbetrag TEUR	davon mit einer Restlaufzeit	
		kleiner 1 Jahr TEUR	größer 1 Jahr TEUR
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.783,4	1.783,4	0,0
Kryptowährungen unter Verwahrung bei der BitGo Trust Company, Inc	368.912,8	368.912,8	0,0
Summe	370.696,2	370.696,2	0,0

Anhang zum 30. Juni 2022

ETC Issuance GmbH

Eigenkapital

Das gezeichnete Kapital in Höhe von EUR 25.000,00 (i.Vj.: EUR 25.000,00) ist voll eingezahlt. Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum einen Jahresüberschuss in Höhe von EUR 280.349,20 erwirtschaftet (i.Vj.: EUR 109.751,33)

Steuerrückstellungen.

Die Steuerrückstellungen in Höhe von EUR 85.863,57 (i.Vj.: EUR 58.635,77) bestehen aus Rückstellungen für die englische Körperschaftsteuer.

Sonstige Rückstellungen

Im Posten sonstige Rückstellungen sind die nachfolgenden nicht unerheblichen Rückstellungsarten enthalten:

	EUR
Jahresabschlussprüfung und -prüfung	34.000,00
Ausstehende Eingangsrechnungen	<u>2.996.993,06</u>
Summe:	<u><u>3.030.993,06</u></u>

Verbindlichkeiten

Die nachfolgende Darstellung zeigt die Restlaufzeiten der in der Bilanz aufgeführten Verbindlichkeiten.

Art der Verbindlichkeit	bis zu 1 Jahr	zwischen 1 und 5 Jahren	mehr als 5 Jahre
	Betrag EUR	Betrag EUR	Betrag EUR
Anleihen (Bonds) (i.Vj: 1.010.038.299,79)	368.787.099,60	0,00	0,00
aus Lieferungen und Leistungen (i.Vj: 815.389,93)	228.836,74	0,00	0,00
sonstige Verbindlichkeiten (i.Vj: 1.622.303,33)	55.911,13	0,00	0,00
Summe	369.071.847,47	0,00	0,00

Bei den Anleihen handelt es sich um die Verbindlichkeiten aus den begebenen gedeckten Inhaberschuldverschreibungen.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern betragen TEUR 40,3 (i.Vj.: TEUR 1.590,4).

Anhang zum 30. Juni 2022

ETC Issuance GmbH

2. Gewinn- und Verlustrechnung**Umsatzerlöse**

Die Umsatzerlöse resultieren aus den Gebühren für das Management der Schuldverschreibung und der zu ihrer Deckung dienenden Vermögenswerte. Sie wird vom Wert der Schuldverschreibungen pro rata temporis in Abzug gebracht.

Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen i. H. v. TEUR 6.206,1 (i.Vj.: TEUR 17.056,4) betreffen zum großen Teil Beratungskosten i. H. v. TEUR 2.944,4, Aufwendungen aus der Umbewertung von Aktiva i. H. v. TEUR 1.908,0, Depotgebühren i. H. v. TEUR 341,5 und sonstige Provisionen i. H. v. TEUR 258,2.

III. Sonstige Angaben**Geschäftsführung**

Als Geschäftsführer sind die folgenden Personen bestellt:

Frau Leyla Sharifullina, London, Vereinigtes Königreich

Herr Timothy Bevan, London, Vereinigtes Königreich

Die Geschäftsführung erhält seitens der Gesellschaft wie im Vorjahr keine Bezüge. Die Vergütung der Geschäftsführer erfolgt über die Muttergesellschaft, die diese auf die Tochtergesellschaft umlegt. Kredite, Vorschüsse u. ä. gegenüber dem Geschäftsführer bestehen nicht.

Anzahl der während des Geschäftsjahres beschäftigten Arbeitnehmer

Im Jahresdurchschnitt waren 0 (i.Vj.: 0) Arbeitnehmer beschäftigt.

Abschlussprüferhonorar

Das Gesamthonorar des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2022 beläuft sich auf TEUR 41,0.

Muttergesellschaft

Muttergesellschaft ist die ETC Management Ltd, London, Vereinigtes Königreich. Die

Anhang zum 30. Juni 2022**ETC Issuance GmbH**

Aufstellung eines Konzernabschlusses ist bislang nicht erfolgt.

Geschäfte mit nahestanden Personen

Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen oder Personen, die unter nicht marktüblichen Bedingungen zustande gekommen sind, sind nicht vorgekommen.

Nachtragsbericht

Die Auswirkungen des derzeit stattfindenden Krieges in der Ukraine auf die Weltwirtschaft im Allgemeinen und die internationalen Kapitalmärkte lassen sich weiterhin nicht abschätzen. Nach heutigem Kenntnisstand gehen wir davon aus, dass die Gesellschaft diese bestehende Krise erfolgreich meistern wird.

Verwendung des Jahresergebnisses

Ein Gewinnverwendungsbeschluss liegt noch nicht vor.

Unterschrift der gesetzlichen Vertreter

London, 27. September 2022

Ort, Datum

Unterschriften