

JAHRESABSCHLUSS

zum 31. Dezember 2020

NSI Netfonds Structured Investments GmbH
Amtsgericht Hamburg
Registernummer: HRB 99355

Heidenkampsweg 73

20097 Hamburg

Finanzamt: Hamburg-Hansa

Steuer-Nr: 46/746/02702

BILANZ

NSI Neffonds Structured Investments GmbH
 Amtsgericht Hamburg
 Registernummer: HRB 99355
 Hamburg

zum

31. Dezember 2020

PASSIVA

AKTIVA

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
A. Anlagevermögen						
I. Finanzanlagen						
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	50.000,00		50.000,00			
2. Beteiligungen	65.025,00	115.025,00	726.000,00		1.000.000,00	0,00
B. Umlaufvermögen						
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände						
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.105.944,41		71.143,05			0,00
2. sonstige Vermögensgegenstände	4.022.735,38	6.128.679,79	3.184.283,78		163.204,23	23.638,45
II. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks						
C. Rechnungsabgrenzungsposten						
1. Anleihen - davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 7.601.121,67 (EUR 3.869.000,00)				7.601.121,67		3.869.000,00
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 353.120,39 (EUR 0,00)				353.120,39		0,00
3. sonstige Verbindlichkeiten - davon aus Steuern EUR 75.330,35 (EUR 10.747,41)				2.441.230,25	10.395.472,31	356.565,19
Übertrag		12.232.717,75	4.385.569,42		12.207.682,35	4.360.534,02

BILANZ

NSI Netfonds Structured Investments GmbH
 Amtsgericht Hamburg
 Registernummer: HRB 99355
 Hamburg

zum
 31. Dezember 2020

AKTIVA	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR	PASSIVA
Übertrag		12.232.717,75	4.385.569,42	Übertrag	12.207.682,35	4.360.534,02	
				- davon im Rahmen der sozialen Sicherheit EUR 0,00 (EUR 1.702,35)			
				- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 2.441.230,25 (EUR 356.565,19)			
				D. Rechnungsabgrenzungsposten	25.035,40	25.035,40	
		12.232.717,75	4.385.569,42		12.232.717,75	4.385.569,42	

Hamburg, den 15. April 2021





GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG vom 01.01.2020 bis 31.12.2020

NSI Netfonds Structured Investments GmbH
 Amtsgericht Hamburg
 Registernummer: HRB 99355
 Hamburg

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
1. Umsatzerlöse		2.248.407,73	1.308.942,08
2. sonstige betriebliche Erträge		1.508.915,49	16.580,92
3. Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	442.614,44		326.091,32
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	<u>65.004,70</u>	507.619,14	46.067,16
4. Abschreibungen			
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		349,00	1.143,96
5. sonstige betriebliche Aufwendungen		1.678.983,41	1.064.440,29
6. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		214.769,67	127.827,00
- davon aus verbundenen Unternehmen EUR 210.817,12 (EUR 84.926,37)			
7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		179.410,91	174.259,84
8. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		<u>67.778,00</u>	<u>0,00</u>
9. Ergebnis nach Steuern		1.537.952,43	158.652,57-
10. sonstige Steuern		277,00	277,00
11. Jahresüberschuss		1.537.675,43	158.929,57-
12. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr		0,00	29.740,05-
13. Ausschüttung		1.200.000,00	0,00
14. Bilanzgewinn		<u>337.675,43</u>	<u>188.669,62-</u>

KONTENNACHWEIS zur BILANZ zum 31.12.2020

NSI Netfonds Structured Investments GmbH
 Amtsgericht Hamburg
 Registernummer: HRB 99355
 Hamburg

AKTIVA

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Anteile an verbundenen Unternehmen				
500 00	NSI Immobilien Portfolio Erste GmbH	25.000,00		25.000,00
502 00	NSI Immobilien Portfolio Zweite GmbH	<u>25.000,00</u>		<u>25.000,00</u>
			50.000,00	50.000,00
Beteiligungen				
517 10	PG Lüneburg 1 GmbH	26.000,00		726.000,00
517 11	Beteiligung NSI Dritte	14.025,00		0,00
517 13	Beteiligung NSI Portfolio Vierte GmbH	<u>25.000,00</u>		<u>0,00</u>
			65.025,00	726.000,00
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen				
1400 00	Forderungen aus L+L		2.105.944,41	71.143,05
sonstige Vermögensgegenstände				
1362 10	Verr. Kto NSI/NSI Erste	2.841.613,27		2.440.636,61
1362 50	Verr. Kto NSI/PG Lüneburg	0,00		286.312,80
1362 60	Verr. Kto NSI/NSI Dritte	335.370,55		0,00
1362 70	Verr. NSI/PF Vierte	775,17		0,00
1500 00	Sonstige Vermögensgegenstände	0,00		131.000,00
1531 00	Forderungen gegen Personal (bis 1Jahr)	4.149,09		3.858,94
1548 00	Vorst. in Folgeperiode /-jahr abziehbar	6.411,65		0,00
1550 01	Darlehn NSI Zweite	832.649,54		200.000,00
1550 04	Darlehn NSI zwei ohne Vertrag	0,00		976,01
1550 05	Darlehen NF AG	0,00		120.600,00
1600 00	Verbindlichkeiten aus Lieferungen+Leist.	0,00		899,42
1742 00	Verbindlichkeiten soziale Sicherheit	<u>1.766,11</u>		<u>0,00</u>
			4.022.735,38	3.184.283,78
Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks				
1280 50	Commerzbank 1108 00	2.250.743,31		147.921,55
1280 51	Commerzbank 0632 0048 00	3.463,92		201.062,73
1280 52	NSI 1108 01	3.600,00		3.600,00
1280 53	Old LB Anl. Einzahlung 4600	0,00		1.558,31
1280 55	Coba 610785800	<u>3.677.160,73</u>		<u>0,00</u>
			5.934.967,96	354.142,59
Rechnungsabgrenzungsposten				
980 00	Aktive Rechnungsabgrenzung		54.045,00	0,00
			<hr/>	<hr/>
	Summe Aktiva		<u>12.232.717,75</u>	<u>4.385.569,42</u>

KONTENNACHWEIS zur BILANZ zum 31.12.2020

NSI Netfonds Structured Investments GmbH
 Amtsgericht Hamburg
 Registernummer: HRB 99355
 Hamburg

PASSIVA

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Gezeichnetes Kapital				
800 00	Gezeichnetes Kapital		500.000,00	300.000,00
Kapitalrücklage				
840 00	Kapitalrücklage		1.000.000,00	0,00
Verlustvortrag				
868 00	Verlustvortrag vor Verwendung		188.669,62-	0,00
Bilanzgewinn				
	Bilanzgewinn		337.675,43	188.669,62-
Steuerrückstellungen				
956 00	Gewerbesteuerrückstellung § 4 (5b) EStG	34.545,00		0,00
963 00	Körperschaftsteuerrückstellung	<u>33.233,00</u>		<u>0,00</u>
			67.778,00	0,00
sonstige Rückstellungen				
965 00	Rückstellungen für Personalkosten	1.000,00		0,00
966 00	Rückstellungen für Aufbewahrungspflicht	1.000,00		1.000,00
970 00	Rückstellung f. Resturlaubsverpflichtung	21.948,23		22.636,00
970 01	sonstige Rückstellungen	56.478,00		0,00
977 00	Rückstellungen für Abschluss u. Prüfung	<u>15.000,00</u>		<u>2,45</u>
			95.426,23	23.638,45
Anleihen				
605 00	Anleihen, nicht konvertibel (1-5 Jahre)	3.869.000,00		3.869.000,00
605 01	Anleihe Immobilien Deutschland 2	<u>3.732.121,67</u>		<u>0,00</u>
			7.601.121,67	3.869.000,00
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen				
1600 00	Verbindlichkeiten aus Lieferungen+Leist.		353.120,39	0,00
sonstige Verbindlichkeiten				
1362 80	Verr. NSI/ NSI Sachsen Portfolio	1.870.891,97		0,00
1363 20	Verrechnungs Konto NSI/NF	470.007,93		170.010,43
1568 00	Abziehbare Vorsteuer 5%	239,63-		0,00
1571 00	Abziehbare Vorsteuer 7%	270,93-		0,00
1575 00	Abziehbare Vorsteuer 16%	35.514,69-		0,00
1576 00	Abziehbare Vorsteuer 19%	128.313,09-		0,00
1700 00	Sonstige Verbindlichkeiten	25.000,00		174.105,00
1729 29	Coba Card Jörg Behler (-2303)	1.063,85		0,00
1741 00	Verbindlichk. Lohn- und Kirchensteuer	10.163,15		10.747,41
1742 00	Verbindlichkeiten soziale Sicherheit	0,00		1.702,35
1775 00	Umsatzsteuer 16%	149.021,08		0,00
1776 00	Umsatzsteuer 19%	<u>79.420,61</u>		<u>0,00</u>
			2.441.230,25	356.565,19
Übertrag			12.207.682,35	4.360.534,02

KONTENNACHWEIS zur BILANZ zum 31.12.2020

NSI Netfonds Structured Investments GmbH
Amtsgericht Hamburg
Registernummer: HRB 99355
Hamburg

PASSIVA

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Übertrag			12.207.682,35	4.360.534,02
	Rechnungsabgrenzungsposten			
991 00	Agio Anleihe		25.035,40	25.035,40
			<hr/>	<hr/>
	Summe Passiva		12.232.717,75	4.385.569,42
			<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

KONTENNACHWEIS zur G.u.V. vom 01.01.2020 bis 31.12.2020

NSI Netfonds Structured Investments GmbH
 Amtsgericht Hamburg
 Registernummer: HRB 99355
 Hamburg

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Umsatzerlöse				
8200 00	Erlöse Verkauf Immobilien	0,00		42.600,00
8217 20	Erlöse Konzern Intern	0,00		479.767,94
8405 00	Provisionserlöse Makler lokal 19%	0,00		11.160,00
8405 10	Provisionserlöse Makler Kapanlage 19%	1.230.931,96		775.414,14
8405 11	Strukturierungsgeb. intern 0% Organsch.	910.057,39		0,00
8405 12	Managementfee 19%	9.414,66		0,00
8405 14	Provisionserlöse Makler lokal 19% USt	<u>98.003,72</u>		<u>0,00</u>
			2.248.407,73	1.308.942,08
sonstige betriebliche Erträge				
2318 00	Abgänge Finanzanlagen RBW z.T. stf.,BG	27.800,00-		0,00
2735 00	Erträge Auflösung von Rückstellungen	690,22		973,60
2736 00	Erträge Herabsetzung Verbindlichkeit	0,00		667,80
2742 00	Versich.entschädigung, Schadenersatz	8.059,77		0,00
8610 00	Verrechnete sonstige Sachbezüge	0,00		973,50
8610 10		160,00		0,00
8610 20		3.048,00		708,00
8610 21	Abzug AN-Anteil Essen	1.734,00		0,00
8611 00	Verr. sonst.Sachbezüge Kfz 19%/16% USt	21.982,50		12.712,42
8614 00	Verrechn. sonstige Sachbezüge ohne USt	1.041,00		545,60
8839 00	Erlöse Verkäufe Finanzanl. z.T.stfr,BG	<u>1.500.000,00</u>		<u>0,00</u>
			1.508.915,49	16.580,92
Löhne und Gehälter				
4120 00	Gehälter	375.019,81-		260.159,30-
4127 00	Geschäftsführergehälter	60.000,00-		60.000,00-
4145 00	Freiwillige soziale Aufwendung. LSt-pfl.	40,50-		150,00-
4146 00	Freiwillige Zuwendungen an Minijobber	1.207,11-		352,00-
4146 10	Aufwendungen Shoppingcard	336,00-		0,00
4147 00	Freiwillige Zuwendungen an Ges.er-GF	0,00		940,50
4175 00	Fahrtkostenerstatt. Whg./Arbeitsstätte	847,62-		325,02-
4190 00	Aushilfslöhne	0,00		3.150,00-
4198 00	Pauschale Steuer für Arbeitnehmer	5.163,40-		2.832,50-
4199 00	Pauschale Steuer für Aushilfen	<u>0,00</u>		<u>63,00-</u>
			442.614,44-	326.091,32-
soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung				
4130 00	Gesetzliche Sozialaufwendungen	60.162,44-		43.963,65-
4138 00	Beiträge zur Berufsgenossenschaft	1.938,74-		0,00
4140 00	Freiwillige soziale Aufwendung. LSt-frei	27,47-		498,32-
4144 00	Aufwendungen Menü-Schecks/Ticket-Rest.	<u>2.876,05-</u>		<u>1.605,19-</u>
			65.004,70-	46.067,16-
Übertrag			3.249.704,08	953.364,52

NSI Netfonds Structured Investments GmbH
 Amtsgericht Hamburg
 Registernummer: HRB 99355
 Hamburg

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Übertrag			3.249.704,08	953.364,52
	Abschreibungen			
	auf immaterielle Vermögens- gegenstände des Anlage- vermögens und Sachanlagen			
4855 00	Sofortabschreibung GWG	349,00-		0,00
4860 00	Abschreibungen auf aktivierte GWG	<u>0,00</u>		<u>1.143,96-</u>
			349,00-	1.143,96-
	sonstige betriebliche Aufwendungen			
2020 00	Periodenfremde Aufwendungen	2.380,00-		623,23-
2170 00	Nicht abziehbare Vorsteuer	63.552,21-		34.830,70-
2406 00	Forderungsverluste 19% USt	10.947,90-		0,00
4210 00	Miete, unbewegliche Wirtschaftsgüter	25.126,21-		26.812,69-
4228 00	Miet- und Pachtnebenkosten	1.974,46-		0,00
4360 00	Versicherungen	122,79		4.710,41-
4380 00	Beiträge	4.924,22-		1.350,24-
4390 00	Sonstige Abgaben	0,00		1.414,33-
4500 96	KFZ Leasing HH-NF 338 J. Behler	9.435,63-		5.264,77-
4530 00	Laufende Kfz-Betriebskosten	469,33-		0,00
4530 18	Kfz Lf. Kosten HH-NF 318 H. Fassel	0,00		726,49-
4530 84	KFZ Lfd. Kosten HH-MS 3145	0,00		223,47-
4530 96	Kfz Lf. Kosten HH-NF 338	0,00		2.387,11-
4540 00	Kfz-Reparaturen	8.079,91-		221,89-
4580 00	Sonstige Kfz-Kosten	93,02-		2.143,86-
4595 00	Fremdfahrzeugkosten	200,00-		0,00
4600 00	Werbekosten	3.795,30-		0,00
4600 01	Werbekosten (allg.) 19&	21.317,13-		17.740,00-
4600 02	Werbekosten KSK-pflichtig	2.075,00-		8.775,00-
4600 24	Veranstaltungen 19%	1.423,00-		2.739,28-
4600 28	Sponsoring	18.000,00-		0,00
4630 00	Geschenke abzugsfähig ohne § 37b EStG	60,89-		0,00
4635 00	Geschenke n. abzugsfähig ohne §37b EStG	399,99-		125,00-
4650 00	Bewirtungskosten	3.302,79-		5.258,92-
4652 00	Eingeschr. abziehbar, n. abz. Anteil	0,00		183,41-
4654 00	Nicht abzugsfähige Bewirtungskosten	1.415,48-		840,87-
4663 00	Reisekosten Arbeitnehmer, Fahrtkosten	1.429,66-		658,31-
4664 00	Reisekosten AN Verpfleg.mehraufwand	0,00		113,06-
4666 00	Reisekosten AN Übernachtungsaufwand	7.673,98-		3.358,49-
4760 00	Verkaufsprovisionen (eigene Objekte)	136.795,97-		85.342,30-
4760 35	GF konzernintern	0,00		375.132,09-
4760 38	Provisionsaufwand Makler Kapanlage 19%	649.754,77-		0,00
4760 39	Provisionsaufwand Makler lokal 19%	147.659,07-		0,00
4760 65	Immobilienprovision intern	153.468,14-		0,00
4774 11	Mietaufwendungen Intern	7.478,76-		0,00
4900 00	Sonstige betriebliche Aufwendungen	3.435,98-		2.252,18-
4900 10	Sonstige betriebliche Aufwendungen Pool	0,00		13.772,31-
4909 00	Fremdleistungen und Fremdarbeiten	0,00		2.612,91-
Übertrag		<u>1.286.546,01-</u>	<u>3.249.355,08</u>	<u>599.613,32-</u> <u>352.607,24</u>

KONTENNACHWEIS zur G.u.V. vom 01.01.2020 bis 31.12.2020

NSI Netfonds Structured Investments GmbH
 Amtsgericht Hamburg
 Registernummer: HRB 99355
 Hamburg

Konto Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Übertrag	1.286.546,01-	3.249.355,08	352.607,24 599.613,32-
sonstige betriebliche Aufwendungen			
4909 10 Fremdleistung 19%	307.810,71-		301.691,77-
4910 00 Porto	219,40-		5,60-
4911 00 Versandkosten (Fremdleistung 19% USt.)	0,00		36,69-
4920 00 Telefon	866,16-		900,51-
4930 00 Bürobedarf	289,91-		719,32-
4934 00 EDV/Drucker&Fax Leasing	126,45-		91,93-
4940 00 Zeitschriften, Bücher (Fachliteratur)	773,83-		598,27-
4950 00 Rechts- und Beratungskosten	47.735,12-		8.516,04-
4950 20 Rechts- und Beratung -konzern-	0,00		120.000,00-
4955 00 Buchführungskosten	2.897,83-		3.556,25-
4957 00 Abschluss- und Prüfungskosten	26.972,98-		17.096,40-
4964 00 Aufwendungen für Lizenzen, Konzessionen	0,00		47,54-
4970 00 Nebenkosten des Geldverkehrs	<u>4.745,01-</u>		<u>11.566,65-</u>
		1.678.983,41-	1.064.440,29-
sonstige Zinsen und ähnliche Erträge			
2650 00 Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	3.952,55		0,00
2651 00 Stückzinsen Anleihe	0,00		31.076,52
2653 00 Zinsertr.§ 233a AO, §4 (5b) EStG, stfrei	0,00		11.824,11
2659 00 Sonst. Zinsen u.ä. Erträge aus verb.UN	<u>210.817,12</u>		<u>84.926,37</u>
		214.769,67	127.827,00
Zinsen und ähnliche Aufwendungen			
2110 00 Zinsaufwendungen f.kfr.Verbindlichkeit.	0,00		154,84-
2120 00 Zinsaufwendungen f.lfr.Verbindlichkeit.	<u>179.410,91-</u>		<u>174.105,00-</u>
		179.410,91-	174.259,84-
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			
2200 00 Körperschaftsteuer	31.500,00-		0,00
2208 00 Solidaritätszuschlag	1.733,00-		0,00
4320 00 Gewerbesteuer	<u>34.545,00-</u>		<u>0,00</u>
		67.778,00-	0,00
sonstige Steuern			
4510 00 Kfz-Steuern	277,00-		0,00
4510 96 KFZ Steuer HH-NF 338	<u>0,00</u>		<u>277,00-</u>
		277,00-	277,00-
Jahresüberschuss			
Jahresüberschuss		1.537.675,43	158.929,57-
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr			
2868 00 Verlustvortrag nach Verwendung		0,00	29.740,05-
Übertrag		1.537.675,43	188.669,62-

NSI Netfonds Structured Investments GmbH
Amtsgericht Hamburg
Registernummer: HRB 99355
Hamburg

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Übertrag			1.537.675,43	188.669,62-
	Ausschüttung			
2870 00	Vorabausschüttung		1.200.000,00-	0,00
	Bilanzgewinn			
	Bilanzgewinn		337.675,43	188.669,62-

NSI Netfonds Structured Investments GmbH Hamburg

Anhang für das Geschäftsjahr 1. Januar bis 31. Dezember 2020

1. Allgemeine Angaben

Die Gesellschaft ist unter der Firma NSI Netfonds Structured Investments GmbH unter der Nummer 99355 in Abteilung B des Handelsregisters beim Amtsgericht Hamburg eingetragen.

Der Jahresabschluss der NSI Netfonds Structured Investments GmbH, Hamburg, für das Geschäftsjahr 2020 wurde nach den Rechnungslegungsvorschriften des Handelsgesetzbuches für große Kapitalgesellschaften aufgestellt. Ergänzend zu diesen Vorschriften wurden die Regelungen des GmbH-Gesetzes beachtet.

Die Gesellschaft ist eine kleine Kapitalgesellschaft im Sinne des § 267 HGB. Die größenabhängigen Erleichterungen in Bezug auf die Aufstellung des Jahresabschlusses werden jedoch nur bei der Offenlegung des Jahresabschlusses und im Anhang in Anspruch genommen.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

2.1 Grundsätze

Abweichungen zu den im HGB enthaltenen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen für große Kapitalgesellschaften werden nicht vorgenommen. Die Bilanzierung und Bewertung erfolgt gegenüber dem Vorjahr nach unveränderten Grundsätzen.

Die Wertansätze der Eröffnungsbilanz des Geschäftsjahres stimmen mit denen der Schlussbilanz des vorhergehenden Geschäftsjahres überein.

Die Bilanz ist nach dem vollständigen Schema des § 266 HGB gegliedert. Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem vollständigen Schema des § 275 HGB nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt.

2.2 Bilanzierung und Bewertung der einzelnen Positionen

Umlaufvermögen

Die Vermögensgegenstände des Vorratsvermögens werden mit den Anschaffungskosten bzw. zum niedrigeren beizulegenden Wert bewertet.

Die Forderungen und Sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nominalwert bzw. zu Anschaffungskosten bewertet. Der Ansatz zum niedrigeren beizulegenden Wert wurde beachtet.

Die Flüssigen Mittel sind zum Nennbetrag angesetzt.

Rückstellungen

Rückstellungen sind nach § 249 HGB mit dem nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages anzusetzen. Rückstellungen für latente Steuern sowie aktive Steuerabgrenzungsposten nach § 274 HGB wurden nicht gebildet. Die Bildung der Rückstellungen erfolgt grundsätzlich gegen die entsprechenden Aufwandspositionen. Die Inanspruchnahme der

Rückstellungen erfolgt unter Minderung der jeweiligen Aufwandsposten als Rückstellungsverbrauch. Die Rückstellungen sind mit dem Erfüllungsbetrag unter Berücksichtigung erwarteter Preis- und Kostensteigerungen zu bewerten. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als zwölf Monaten sind dabei mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen laufzeitkongruenten Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre abzuzinsen.

Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten werden mit dem Erfüllungsbetrag ausgewiesen.

3. Erläuterungen zu den einzelnen Posten der Bilanz

Anlagevermögen

Auf die Aufstellung eines Anlagenspiegel wurde gemäß § 288 HGB verzichtet.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Es bestehen Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände mit einer Fälligkeit von über einem Jahr in Höhe von 4.010.408,53 € (Vj. 2.926.949,41 €).

Es bestehen Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von 4.010.408,53 € (Vj. 3.048.525,42 €).

Im Berichtsjahr wurde keine Pauschalwertberichtigung gebildet. Einzelwertberichtigungsbedarf bestand zum Bilanzstichtag auch nicht.

Eigenkapital

Das gezeichnete Kapital (Stammkapital) ist zum Nennbetrag angesetzt.

Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen beinhalten Rückstellungen für ausstehende Rechnungen in Höhe von 71.478,00 € (Vj. 2,45 €).

Anleihen

Bei den Anleihen handelt es sich um nicht verbrieftete Teilschuldverschreibungen, die nicht am Kapitalmarkt gehandelt werden. Es bestehen jedoch entsprechende Verträge mit den Erwerbern der Anleihe. Sie haben eine Laufzeit bis zum 31. März 2022 (3.869.000,00 €) bzw. 30. Juni 2025 (3.732.121,67).

Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit von bis zu einem Jahr betragen 10.441.230,25 € (Vj. 186.554,76 €). Weiterhin bestehen Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit mehr als einem Jahr in Höhe von 470.007,93 € (Vj. 170.10,43)

Es bestehen Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von € 8.495.007,93 (Vj. 170.010,43 €).

4. Geschäftsführung

Geschäftsführer der Gesellschaft sind:

Herr Karsten Dümmler, Hamburg

Herr Mirko Schmidtner, Hamburg

Herr Heiko Fassel, Bargteheide (seit dem 23. Dezember 2020)

Die Geschäftsführer sind alleinvertretungsberechtigt und vom Verbot der Selbstkontrahierung (§ 181 BGB) befreit.

5. Arbeitnehmer

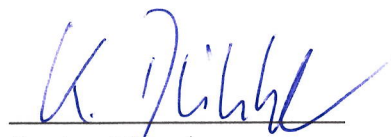
Die NSI beschäftigte in 2020 durchschnittlich 7 Mitarbeiter (Vj. 4 MA).

6. Name und Sitz des Mutterunternehmens, Konzernabschluss

Die Gesellschaft ist Tochterunternehmen der Netfonds AG, Hamburg, ist und wird bei der letztgenannten Gesellschaft für den kleinsten Kreis von Unternehmen in deren Konzernabschluss einbezogen.

Hamburg, den 15. April 2021

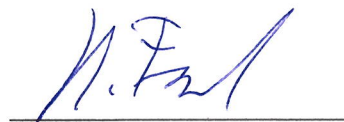
NSI Netfonds Structured Investments GmbH



Karsten Dümmler



Mirko Schmidtner



Heiko Fassel

Entwicklung des Anlagevermögens (Bruttodarstellung)

	Anschaffungskosten		Kumulierte Abschreibungen		Buchwerte			
	Vortrag 1.1.2020 €	Zugänge €	Abgänge €	Stand 31.12.2020 €	Vortrag 1.1.2020 €	Stand 31.12.2020 €	Vortrag 1.1.2020 €	Stand 31.12.2020 €
Anlagevermögen								
I. Sachanlagen								
1. Geringwertige Wirtschaftsgüter	1.143,96	349,00	0,00	1.492,96	1.143,96	349,00	0,00	0,00
	1.143,96	349,00	0,00	1.492,96	1.143,96	349,00	0,00	0,00
II. Finanzanlagen								
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	776.000,00	66.825,00	727.800,00	115.025,00	0,00	0,00	115.025,00	776.000,00
	776.000,00	66.825,00	727.800,00	115.025,00	0,00	0,00	115.025,00	776.000,00
	777.143,96	67.174,00	727.800,00	116.517,96	1.143,96	349,00	115.025,00	776.000,00