



Tel. +41 44 444 37 08
Fax +41 44 444 35 35
www.bdo.ch
franco.straub@bdo.ch

BDO AG
Schiffbaustrasse 2
8031 Zürich

An die Generalversammlung der

visaVento Holding AG

Zürcherstrasse 310
8500 Frauenfeld

**Bericht der Revisionsstelle
zur Jahresrechnung 2019**

(umfassend die Zeitperiode vom 1.1. - 31.12.2019)

27. September 2021
21601129
FST/TOS

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

An die Generalversammlung der visaVento Holding AG, Frauenfeld

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der visaVento Holding AG bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung und Anhang für das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

Hervorhebung eines Sachverhalts

Wir weisen auf Anmerkung 11 im Anhang der Jahresrechnung hin, in der dargelegt ist, dass die Fortführungsfähigkeit der Gesellschaft von der Finanzierung, dem Bau und dem zukünftigen Betrieb der Windkraftanlagen der polnischen Tochtergesellschaften abhängig ist. Kann dies nicht sichergestellt werden, müsste die Bilanz zu Liquidationswerten dargestellt werden und es sind Vorschriften von Art. 725 Abs. 2 OR zu befolgen. Unser Prüfungsurteil ist im Hinblick auf diesen Sachverhalt nicht eingeschränkt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Im Rahmen unserer Prüfung gemäss Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 haben wir festgestellt, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung den Risiken des Unternehmens, unter Berücksichtigung der Grösse, Komplexität und Risikoprofil, nicht angemessen ist.

Nach unserer Beurteilung entspricht das interne Kontrollsystem nicht dem schweizerischen Gesetz, weshalb wir die Existenz des internen Kontrollsystems für die Aufstellung der Jahresrechnung nicht bestätigen können.

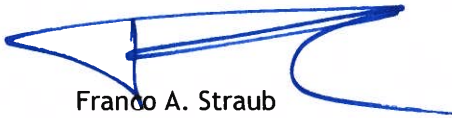
Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Wir machen Sie darauf aufmerksam, dass die visaVento Holding AG im Sinne von Art. 725 Abs. 2 OR überschuldet ist. Da Gläubiger der Gesellschaft im Betrag von CHF 4'024'700 Rangrücktritt erklärt haben, hat der Verwaltungsrat von der Benachrichtigung des Richters abgesehen.

Weiter weisen wir darauf hin, dass die Generalversammlung nicht innerhalb von sechs Monaten nach Bilanzstichtag im Sinne von Art. 699 Abs. 2 OR abgehalten worden ist.

Zürich, 27. September 2021

BDO AG



Franco A. Straub

Leitender Revisor
Zugelassener Revisionsexperte



Tobias Schüle

Zugelassener Revisionsexperte

Beilage
Jahresrechnung

...the first of these is the fact that the ...

...the second of these is the fact that the ...

...the third of these is the fact that the ...

...the fourth of these is the fact that the ...

...the fifth of these is the fact that the ...

...the sixth of these is the fact that the ...

...the seventh of these is the fact that the ...

...the eighth of these is the fact that the ...

...the ninth of these is the fact that the ...

Bilanz per 31. Dezember 2019

(CHF)

AKTIVEN

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Bankguthaben	8'247	81'263
Flüssige Mittel	8'247	81'263
Wertschriften (eigene Anleihe)	5'750'000	0
Kurzfristig gehaltene Aktiven (ohne Börsenkurs)	5'750'000	0
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	140'938	0
Übrige kurzfristige Forderungen		
- gegenüber Dritten	648'931	1'292
Forderungen	789'869	1'292
Aktive Rechnungsabgrenzungen	0	560'000
Übriges Umlaufvermögen	0	560'000
TOTAL UMLAUFVERMÖGEN	<u>6'548'116</u>	<u>642'555</u>
Finanzanlagen		
- gegenüber Dritten	14'693'155	10'000
- gegenüber Beteiligungen (Darlehen)	181'480	20'858'255
Beteiligungen	7	9
Finanzanlagen	14'874'642	20'868'264
Einrichtungen, EDV	1	1
Sachanlagen	1	1
TOTAL ANLAGEVERMÖGEN	<u>14'874'643</u>	<u>20'868'265</u>
TOTAL AKTIVEN	<u>21'422'759</u>	<u>21'510'820</u>

Bilanz per 31. Dezember 2019

(CHF)

PASSIVEN

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten		
- gegenüber Dritten	694'624	502'153
Übrige verzinsliche Verbindlichkeiten		
- gegenüber Dritten	536'430	2'012'815
Anlehensobligation 2016 - 2020 (wovon mit Rangrücktritt belegt CHF 644'000)	16'873'000	16'873'000
Passive Rechnungsabgrenzungen	362'175	663'718
RS Fertigstellungskosten	448'269	1'813'820
Kurzfristiges Fremdkapital	18'914'498	21'865'505
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten		
- gegenüber Dritten	3'380'700	3'380'700
(wovon mit Rangrücktritt belegt CHF 3'380'700)		
- gegenüber nahestehender Gesellschaft	500'000	0
Langfristiges Fremdkapital	3'880'700	3'380'700
TOTAL FREMDKAPITAL	<u>22'795'198</u>	<u>25'246'205</u>
Aktienkapital	948'025	932'813
Gesetzliche Kapitalreserve	3'812'899	2'915'628
Bilanzverlust		
- Verlustvortrag	-7'583'824	
- Jahresergebnis	1'450'462	
Eigene Aktien	-1	-1
TOTAL EIGENKAPITAL	<u>-1'372'439</u>	<u>-3'735'384</u>
TOTAL PASSIVEN	<u>21'422'759</u>	<u>21'510'820</u>

ERFOLGSRECHNUNG
vom 1. Januar bis 31. Dezember 2019
(CHF)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Erbrachte DL für Beteiligungen	600'000	600'000
Erlös Betriebsführung	187'500	0
Verkauf Beteiligungen	3'243'190	0
Zinsen von Darlehen an Beteiligungsgesellschaften	316'000	457'554
Übriger Ertrag	1'115'468	560'000
Erlös	5'462'158	1'617'554
Lohnaufwand	-175'536	-134'124
Sozialversicherungsaufwand	-26'435	-14'268
Übriger Personalaufwand	-245	0
Personalaufwand	-202'216	-148'392
Raumaufwand	-28'444	-34'902
Verwaltungs- und Informatikaufwand	-603'092	-337'691
Leistungen Dritter für Holding	-878'993	-310'280
Marketing- und Werbeaufwand	-33'118	-27'207
Betriebsaufwand	-1'543'648	-710'081
Betriebliches Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	<u>3'716'294</u>	<u>759'081</u>

ERFOLGSRECHNUNG
vom 1. Januar bis 31. Dezember 2019

(CHF)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Abschreibungen von Umlaufvermögen	-8'800	0
Wertberichtigungen von Beteiligungen	-5'644	-1
Wertberichtigungen von Darlehen	-1'724'740	-6'290'593
Betriebliches Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	<u>1'977'110</u>	<u>-5'531'512</u>
Zinsen an Darlehen von Dritten	-220'562	-210'211
Zinsen an Obligationäre	-899'038	-885'833
Zinsaufwand inkl. Währungsverluste	-11'740	-12'928
Finanzaufwand	-1'131'341	-1'108'971
Zinserträge inkl. Währungsgewinne	632'956	234'487
Finanzertrag	632'956	234'487
Betriebliches Ergebnis vor Steuern	<u>1'478'725</u>	<u>-6'405'997</u>
Ausserord., einmaliger oder periodenfremder Aufwand	-25'721	-109'414
Ausserord., einmaliger oder periodenfremder Ertrag	0	30'426
Jahresergebnis vor Steuern (EBT)	<u>1'453'004</u>	<u>-6'484'985</u>
Direkte Steuern	-2'542	-2'581
JAHRESERGEBNIS	<u>1'450'462</u>	<u>-6'487'566</u>

Anhang

1. Angaben über die in der Jahresrechnung angewandten Grundsätze

Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäss den Vorschriften des Schweizer Gesetzes, insbesondere der Artikel über die kaufmännische Buchführung und Rechnungslegung des Obligationenrechts (Art. 957 bis 962) erstellt.

Die Rechnungslegung erfordert vom Verwaltungsrat Schätzungen und Beurteilungen, welche die Höhe der ausgewiesenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Eventualverbindlichkeiten im Zeitpunkt der Bilanzierung, aber auch Aufwendungen und Erträge der Berichtsperiode beeinflussen können. Der Verwaltungsrat entscheidet dabei jeweils im eigenen Ermessen über die Ausnutzung der bestehenden gesetzlichen Bewertungs- und Bilanzierungsspielräume. Zum Wohle der Gesellschaft können dabei im Rahmen des Vorsichtsprinzips Abschreibungen, Wertberichtigungen und Rückstellungen über das betriebswirtschaftlich benötigte Ausmass hinaus gebildet werden.

Finanzanlagen

Die Finanzanlagen umfassen lediglich langfristig gehaltene Darlehen an Tochtergesellschaften. Sie sind höchstens zu Anschaffungskosten abzüglich allfälliger Wertberichtigungen bewertet. Die gewährten Darlehen sind Rahmendarlehensverträge im Gesamttotal von CHF 3.5 Mio. Ausbezahlt wurden bisher CHF 0.2 Mio.

Beteiligungen

Die Beteiligungen umfassen langfristig gehaltene Beteiligungen gemäss Aufstellung im Anhang 3. Sie sind höchstens zu Anschaffungskosten abzüglich allfälliger Wertberichtigungen bewertet.

Langfristig verzinsliche Verbindlichkeiten

Im Jahr 2017 wurde ein Darlehen von Dritten in Höhe von EUR 3 Mio. (CHF 3'380'700) aufgenommen. Im Jahr 2019 wurde auf dieses Darlehen ein Rangrücktritt eingeholt und damit die Laufzeit auf unbestimmte Zeit verlängert.

Im November 2019 wurden Rangrücktritte auf Darlehen im Wert von CHF 644'000 eingeholt.

Eigene Aktien

Eigene Aktien werden zu CHF 1 bewertet (Anschaffungskosten). Diese werden als Minusposition im Eigenkapital bilanziert. Eine allfällige Wiederveräusserung wird erfolgswirksam gebucht.

2. Angaben und Erläuterungen zu Positionen der Bilanz und Erfolgsrechnung

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Eigene Aktien		
Anfangsbestand aus Vorjahr	965'234	986'305
Erwerb eigener Aktien (Anzahl)	83'334	0
Veräusserung eigener Aktien (Anzahl)	-236'904	-21'071
Bestand am Jahresende	<u>811'664</u>	<u>965'234</u>
Bilanziert zu Anschaffungskosten	<u>1.00</u>	<u>1.00</u>

Die im Jahre 2019 verkauften 236'904 Aktien wurden zu einem Durchschnittspreis von CHF 4.75 verkauft.

3. Beteiligungen

Alle Beteiligungen sind in PLN, sie wurden zu Einstandskursen bewertet

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
<u>Evelop Przedborowa sp zoo, Wroclaw</u>		
Buchwert	1	1
Zweck: Fachprojektentwicklung im Energiebereich		
Stammkapital: PLN 300'000		
Kapital-/Stimmenanteil	100%	100%
<u>visaVento Sun sp zoo, Wroclaw</u>		
Buchwert	1	1
Zweck: Fachprojektentwicklung im Energiebereich		
Stammkapital: PLN 30'000		
Kapital-/Stimmenanteil	100%	100%
<u>visaVento Krzanowice II sp zoo, Wroclaw</u>		
Buchwert	1	1
Zweck: Fachprojektentwicklung im Energiebereich		
Stammkapital: PLN 50'000		
Kapital-/Stimmenanteil	100%	100%

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
<u>visaVento Krzanowice sp zoo, Wroclaw</u>		
Buchwert	0	1
Zweck: Fachprojektentwicklung im Energiebereich		
Stammkapital: PLN 500'000		
Kapital-/Stimmenanteil	0%	100%
<u>visaVento Immobilien sp zoo, Wroclaw</u>		
Buchwert	1	1
Zweck: Fachprojektentwicklung im Energiebereich		
Stammkapital: PLN 50'000		
Kapital-/Stimmenanteil	100%	100%
<u>visaVento Bau sp zoo, Wroclaw</u>		
Buchwert	1	1
Zweck: Fachprojektentwicklung im Energiebereich		
Stammkapital: PLN 700'000		
Kapital-/Stimmenanteil	100%	100%
<u>visaVento Krzanowice I sp zoo, Wroclaw</u>		
Buchwert	0	1
Zweck: Fachprojektentwicklung im Energiebereich		
Stammkapital: PLN 500'000		
Kapital-/Stimmenanteil	0%	100%
<u>visaVento Ekologiczny Bierutow sp zoo, Wroclaw</u>		
Buchwert	1	1
Zweck: Fachprojektentwicklung im Energiebereich		
Stammkapital: PLN 455'000		
Kapital-/Stimmenanteil	98%	98%
<u>visaVento Energia sp zoo, Tupadly</u>		
Buchwert	1	1
Zweck: Fachprojektentwicklung im Energiebereich		
Stammkapital: PLN 150'000		
Kapital-/Stimmenanteil	87%	87%

4. Sonstige Angaben	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Verbindlichkeiten ggn. Vorsorgeeinrichtungen	12	0

5. Eventualverbindlichkeiten

Im Berichtsjahr bestehen folgende Forderungen gegenüber der visaVento:

PLN 1'062'000 (CHF 271'500); Klage eines lokalen Projektentwicklers. Die visaVento Holding AG erachtet die Forderung als nicht gerechtfertigt und stuft diese daher als Eventualverbindlichkeit ein.

Am 13.5.2019 ist am Bezirksgericht Frauenfeld eine Klage von Pestalozzi Group AG, Islikon gegen visaVento Holding AG eingegangen mit einer Forderung über PLN 707'000 (CHF 186'000). Der Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung erachten diese Forderung als nicht gerechtfertigt.

6. Anzahl Mitarbeiter

Es waren weniger als 10 Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt, wie im Vorjahr.

7. Honorar Revisionsstelle

Das Honorar für die ordentliche Revision der Jahresrechnung durch die Prüfgesellschaft beträgt CHF 120'100, im Vorjahr CHF 92'450.

8. Bestellte Sicherheiten für Dritte

Als Sicherheit für ein Darlehen von CHF 100'000 wurde ein Pfandrecht auf die Tochtergesellschaft Ekologiczny Bierutow sp zoo gewährt.

Als Sicherheit für die Zinszahlungen und die Rückzahlung der Obligationenanleihe tritt die visavento Holding AG ihre Forderungen unter dem Darlehensvertrag mit CIME V-E Asset AG sowie die beim Bau eines Windparks über 28MW generierte Marge an die Gesamtheit der Anleihensgläubiger, vertreten durch den Anleihensvertreter, ab.

9. Finanzanlagen gegenüber Beteiligungen (Darlehen)

Per 31. Dezember 2019 bestehen gegenüber Beteiligungen Darlehen in der Höhe von CHF 181'480. Die Werthaltigkeit dieser Darlehen ist abhängig von der Finanzierung, dem Bau und dem zukünftigen Betrieb der Windkraftanlagen in Polen, welche mittels den Tochtergesellschaften ausgebaut und betrieben werden. Die Geschäftsleitung sowie der Verwaltungsrat gehen von einer erfolgreichen Umsetzung dieser Bau- und Betriebsprojekte aus und bilanziert die Darlehen unter der Annahme der Unternehmensfortführung zum Anschaffungswert (Nominalwert berechnet zu Stichtagskurs) und es findet keine Wertberichtigung statt.

Scheitert die Finanzierung, die Realisierung und der Betrieb der Windparkprojekte ganz oder teilweise oder erzielen die Windkraftanlagen nicht die angenommenen Erträge, besteht eine wesentliche Unsicherheit bezüglich der Werthaltigkeit und Bewertung der Finanzanlagen. Es besteht daher das Risiko, dass eine Wertberichtigung vorgenommen werden müsste mit einer möglichen materiellen Auswirkung auf den Jahresgewinn und das Eigenkapital der visaVento Holding AG.

10. Beteiligungen

Gemäss dem Vertrag vom 5. Januar 2019 wurden die Windkraftanlagen visaVento Krzanowice sp. z o.o. an die CIME V-E-Asset AG verkauft. Mit dem Vertrag vom 15. Dezember 2019 wurde zusätzlich die Windkraftprojektgesellschaft visaVento Krzanowice I sp. z o.o. verkauft. Die in den Finanzanlagen enthaltenen Forderungen gegenüber Krzanowice I und Krzanowice sp. z o.o. im Umfang von CHF 20'858'248 sollen im Rahmen dieser Transaktion zurückgeführt werden. Zum heutigen Zeitpunkt wurden die Vollzugbestimmungen weitgehend erfüllt und der Verwaltungsrat ist überzeugt, dass die entsprechenden Bestimmungen erfüllt werden können. Es verbleibt jedoch ein Restrisiko, dass die entsprechenden Bestimmungen nicht erfüllt und der Vertrag nicht vollzogen werden kann.

11. Annahme der Unternehmensfortführung

Die vorliegende Jahresrechnung wurde unter Annahme der Fortführung der Gesellschaft erstellt. Die Gesellschaft ist abhängig von der Finanzierung, dem Bau und dem zukünftigen Betrieb der Windkraftanlagen der polnischen Tochtergesellschaften. Die Geschäftsleitung und der Verwaltungsrat gehen von einer positiv verlaufenden Finanzierung und Fertigstellung der Projekte aus und erwartet die Erzielung von Gewinnen in den kommenden Jahren.

12. Erläuterungen zu ausserordentlichen Positionen in der Erfolgsrechnung

Der ausserordentliche Aufwand betrifft in erster Linie eine Nachzahlung an die ESTV für Emissionsabgaben und einen Kostenvorschuss für das Obergericht im Fall Pestalozzi (siehe Anhang 5).

13. Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die visaVento Holding AG hat am 20.1.20 eine Kapitalerhöhung im Umfang von CHF 960'600 durchgeführt .

Am 31. Januar 2020 hat die Weltgesundheitsorganisation (WHO) die Ausbreitung von COVID-19 (sog. "Coronavirus") als internationale Gesundheitsnotlage bezeichnet. Verwaltungsrat und Geschäftsleitung der visaVento Holding AG verfolgen die Ereignisse und treffen bei Bedarf die notwendigen Massnahmen.

Im Zeitpunkt der Genehmigung dieser Jahresrechnung können die finanziellen Folgen der direkten und indirekten Auswirkungen dieser Epidemie noch nicht zuverlässig beurteilt werden. Insbesondere ist es aktuell nicht möglich, Dauer und Schwere einer mittlerweile erwarteten Rezession sowie deren Auswirkungen auf die visaVento Holding AG zuverlässig abzuschätzen. Auch Umfang und Wirkung allfälliger Entlastungsmassnahmen durch die öffentliche Hand und Banken können nicht abgeschätzt werden. Abgesehen von möglichen, schwerwiegenden Auswirkungen einer Rezession kann die Fortführungsfähigkeit der visaVento Holding AG aus heutiger Sicht als nicht gefährdet im Sinne von Art. 958a Abs. 2 OR betrachtet werden. Nachdem das Coronavirus erst nach dem Bilanzstichtag epidemische Ausmasse angenommen hat, wird in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Rechnungslegungsgrundsätzen das Ereignis nicht in der Jahresrechnung 2019 erfasst.

Im März 2020 hat die Geschäftsleitung für die Dauer des Shutdown Kurzarbeit angemeldet. Weiter wurde von der Möglichkeit Gebrauch gemacht, einen 0% Corona-Bankkredit von CHF 123'000 aufzunehmen.

Mittelflussrechnung per 31.12.2019

(in Tausend Schweizer Franken)

		<u>31.12.2018</u>
<u>Mittelfluss aus Geschäftstätigkeit</u>		
Gewinn / -Verlust	1'451	-6'487
Nicht ausgabenwirksame Posten der Erfolgsrechnung		
- Abschreibungen Umlaufvermögen	9	0
- Abschreibungen Darlehen	1'725	6'290
- Abschreibungen Beteiligungen	6	0
- Veränderung Rückstellungen	0	1'814
- Weitere nicht realisierte Positionen wie WB FW, etc.	0	19
Cash Flow	3'191	1'636
Veränderungen des Netto-Umlaufvermögens		
- Wertschriften ohne Börsenkurs (Zunahme)	-5'759	0
- Andere Forderungen (Zunahme)	-141	-1
- Übrige kf Forderungen (Zunahme)	-648	0
- Aktive Rechnungsabgrenzungen (Abnahme)	560	-560
- Übrige kf Verbindlichkeiten (Zunahme)	193	422
- Passive Rechnungsabgrenzungen / RS (Abnahme)	-1'668	18
Total Mittelfluss aus Geschäftstätigkeit	-7'463	1'515
<u>Mittelfluss aus Investitionstätigkeit</u>		
- Darlehen an Konzerngesellschaften	0	-6'773
Total Mittelfluss aus Investitionstätigkeit	0	-6'773
<u>Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit</u>		
- Lf. Finanzanlagen / Darlehen an Dritte (Zunahme)	-14'683	0
- Darlehen an Konzerngesellschaften (Abnahme)	18'947	0
- Darlehen von Dritten (Abnahme)	-977	1'882
- Kapitalerhöhung	912	1'465
Total Mittelfluss aus Finanzierungstätigkeit	4'199	3'347
Veränderung flüssige Mittel	-73	-1'911
Bestand flüssige Mittel 1. Januar 2019	81	1'992
Bestand flüssige Mittel 31. Dezember 2019	8	81
Bestandesveränderung	-73	-1'911