

An die Generalversammlung der  
**Balluun AG, Zürich**

Zürich, 28. Juni 2019

## **Bericht der Revisionsstelle zur eingeschränkten Revision**

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang) der Balluun AG für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für die Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, die Jahresrechnung zu prüfen. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Zulassung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Revision erfolgte nach dem Schweizer Standard zur Eingeschränkten Revision. Danach ist diese Revision so zu planen und durchzuführen, dass wesentliche Fehlaussagen in der Jahresrechnung erkannt werden. Eine eingeschränkte Revision umfasst hauptsächlich Befragungen und analytische Prüfungshandlungen sowie den Umständen angemessene Detailprüfungen der beim geprüften Unternehmen vorhandenen Unterlagen. Dagegen sind Prüfungen der betrieblichen Abläufe und des internen Kontrollsystems sowie Befragungen und weitere Prüfungshandlungen zur Aufdeckung deliktischer Handlungen oder anderer Gesetzesverstösse nicht Bestandteil dieser Revision.

Bei unserer Revision sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass die Jahresrechnung nicht Gesetz und Statuten entsprechen.

Ohne unsere Prüfungsaussage einzuschränken, machen wir auf Anmerkung E1 im Anhang der Jahresrechnung aufmerksam, in der dargelegt ist, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Balluun AG zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwirft. Würde die Fortführung der Unternehmenstätigkeit verunmöglicht, müsste die Jahresrechnung auf Basis von Veräusserungswerten erstellt werden.

Ferner machen wir darauf aufmerksam, dass die Balluun AG im Sinne von Art. 725 Abs. 2 OR überschuldet ist. Mit Schreiben vom 26. Juni 2019 hat der Verwaltungsrat ein Gesuch um Bewilligung der provisorischen Nachlassstundung eingereicht.

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Diplom-Kaufmann

**Beilage**

- ▶ Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang)

## Bilanz per 31. Dezember 2018

CHF	Anhang	31.12.2018	31.12.2017
Flüssige Mittel	C1	212'325	4'864'603
Übrige kurzfristige Forderungen	C2	85'838	1'161'268
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	C3	18'622	0
<b>Umlaufvermögen</b>		<b>316'785</b>	<b>6'025'871</b>
Beteiligungen	C4	4'626'671	220'337
Forderungen verbundene Unternehmen/Organe	C5	0	144'654
Finanzanlagen	C6	1'709	0
Immaterielle Werte	C7	1'196'825	12'296'219
<b>Anlagevermögen</b>		<b>5'825'205</b>	<b>12'661'210</b>
<b>Aktiven</b>		<b>6'141'990</b>	<b>18'687'081</b>
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	C8	77'018	143'840
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	C9	3'944'000	0
Verbindlichkeiten verbundene Unternehmen/Organe	C10	1'937'468	1'009'686
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	C11	1'431'106	2'147'168
Passive Rechnungsabgrenzungsposten und Rückstellungen	C12	514'608	2'088'019
<b>Fremdkapital kurzfristig</b>		<b>7'904'200</b>	<b>5'388'713</b>
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	C13	0	13'203
<b>Fremdkapital langfristig</b>		<b>0</b>	<b>13'203</b>
Aktienkapital		692'413	615'216
Reserven aus Kapitaleinlagen		30'757'081	25'787'401
Freie Reserven		39'696	39'696
Gewinn-/Verlustvortrag		-13'136'775	-7'256'496
Jahresergebnis		-20'005'216	-5'880'279
Eigene Kapitalanteile als Minusposten	C14	-109'409	-20'373
<b>Eigenkapital</b>		<b>-1'762'210</b>	<b>13'285'165</b>
<b>Passiven</b>		<b>6'141'990</b>	<b>18'687'081</b>

Erfolgsrechnung 01.01. - 31.12.2018

CHF	Anhang	2018	2017
Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen	D1	215'137	88'084
Betrieblicher Ertrag		215'137	88'084
Personalaufwand	D2	271'737	-110'500
Intercompany Services	D3	-8'083'773	-3'451'550
Verwaltungsaufwand	D4	-1'012'692	-367'096
Abschreibungen auf Positionen des Anlagevermögens	D5	-11'388'104	-1'000
Betriebliches Ergebnis (EBIT)		-19'997'695	-3'842'062
Finanzaufwand	D6	-153'846	-3'695'056
Finanzertrag	D7	149'378	1'724'806
Ergebnis vor Steuern (EBT)		-20'002'163	-5'812'312
Ausserordentliches Ergebnis	D8	0	0
Ergebnis vor Steuern (EBT)		-20'002'163	-5'812'312
Steueraufwand	D8	-3'053	-67'967
Jahresergebnis		-20'005'216	-5'880'279

## **A Allgemeine Informationen (Unternehmen, Rechnungslegungsgrundsätze)**

### **A1 Firma/Name, Rechtsform, Sitz**

Balluun AG, Dreikönigstrasse 55, 8002 Zürich  
Unternehmens-/Identifikationsnummer (UID) CHE-453.720.767

### **A2 Anzahl Vollzeitstellen**

Die Anzahl der Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt lag im Berichtsjahr sowie im Vorjahr unter 10 Vollzeitstellen.

### **A3 Direkte und indirekte Beteiligungen**

Firma, Rechtsform und Sitz	31.12.2018		31.12.2017	
	Kapitalanteil in %	Stimmanteil in %	Kapitalanteil in %	Stimmanteil in %
<b>Direkte Beteiligungen:</b>	100	100		
Balluun Management AG, Zürich, Schweiz	100	100	100	100
Balluun Inc., Sunnyvale, USA	100	100	100	100
Balluun Limited, Hong Kong, China	100	100	100	100
Balluun HR B.V., Almelo, Niederland	0	100	0	0
Fortune Genesis Limited, Hong Kong, Hong Kong	100	100	0	0
Saigara GmbH, Stuttgart, Deutschland	100	100	0	0

Die Kontrolle der Balluun HR B.V. erfolgt ausschliesslich über den Stimmanteil. Balluun HR B.V. ist eine Beteiligung der European Business Development Group (EuroDev).

Da Balluun HR B.V. ausschliesslich im Auftrag der Balluun AG handelt, hat sie somit zu 100% die Kontrolle. Daraus resultiert der Stimmanteil von 100%.

## **B Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

### **B1 Angewandte Bewertungsgrundsätze, soweit nicht vom Gesetz vorgeschrieben**

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

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 benötigte Ausmass hinaus gebildet werden.

### **B2 Software-Entwicklungskosten**

Balluun hat eine auf Software-as-a-Service (SaaS) basierende soziale B2B Plattform entwickelt, um Marktplätze und soziale Netzwerke für Messeveranstalter und Industrieverbände zu kreieren.

Durch das Zusammenführen von Social- und E-Commerce ermöglicht es Balluun dem Veranstalter bzw. Verband einerseits wertgetriebene Netzwerke aufzubauen und deren Reichweite auszubauen und entsprechend die Umsätze zu steigern. Die Plattform von Balluun kombiniert die Vielseitigkeit von Web- und Mobilapplikationen in Ergänzung zum traditionellen Messeerlebnis.

Die Entwicklung dieser Software wird in der Tochtergesellschaft Balluun Inc. Sunnyvale (USA) realisiert. Die Entwicklungskosten, werden von der Tochtergesellschaft an die Balluun AG (Muttergesellschaft) fakturiert. Im 2018 wurden diese nicht aktiviert. In den Vorjahren wurden 70% in den immateriellen Werten aktiviert. 30% der fakturierten Leistungen wurden direkt dem Aufwand „Intercompany Services“ belastet.

Die Entwicklungskosten per se sowie die daraus resultierende Aktivierung wurden einer detaillierten Bewertung unterzogen. Mangels Umsatz musste die Software Aktivierung wertberichtigt werden und wurde im 2.Quartal 2019 an die Balluun Inc. in Amerika verkauft.

### **B3 Balluun Tochtergesellschaften**

Die Balluun Tochtergesellschaften erbringen für die Muttergesellschaft Management-Dienstleistungen und fakturieren diese mit einem Aufschlag an die Balluun AG weiter. Diese werden im Aufwand «Intercompany Services» gesamtheitlich in der Erfolgsrechnung abgebildet und bestehen grösstenteils aus Lohnkosten.

### **B4 Standardwährung**

Die Balluun AG führt und präsentiert ihre Bücher und Jahresrechnung in Schweizer Franken (CHF).

**C Angaben, Aufschlüsselungen und Erläuterungen zur Bilanz**  
**Angaben, Aufschlüsselungen und Erläuterungen zu Positionen in der Bilanz, soweit diese nicht bereits aus der Bilanz ersichtlich sind**

<b>In CHF</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>C1 Flüssige Mittel</b>	<b>212'325</b>	<b>4'864'603</b>
Bankguthaben	212'325	4'864'603
<b>C2 Übrige kurzfristige Forderungen</b>	<b>85'838</b>	<b>1'161'268</b>
Gegenüber staatlichen Stellen	84'236	154'420
Gegenüber Dritten	1'602	974'475
Geleistete Anzahlungen	0	32'373
<b>C3 Aktive Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>18'622</b>	<b>0</b>
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	18'622	
<b>C4 Beteiligungen</b>	<b>4'626'671</b>	<b>220'337</b>
Balluun Management AG, Schweiz, 100% Kapital- und Stimmenanteil	0	100'000
Balluun Management AG, Schweiz, ./ Nicht bezahltes Aktienkapital	0	-50'000
Balluun Inc., USA, 100% Kapital- und Stimmenanteil	0	170'337
Balluun Limited, Hong Kong, 100% Kapital- und Stimmenanteil	0	12'466
Balluun Limited, Hong Kong, ./ Nicht bezahltes Aktienkapital	0	-12'466
Balluun H.R. BV, Niederland 100% Kapital- und Stimmenanteil	0	0
Balluun H.R. BV, Niederland 100% Kapital- und Stimmenanteil	0	0
Saigara, Deutschland, 100% Kapital- und Stimmenanteil	4'626'671	0
<b>C5 Forderungen verbundene Unternehmen/Organe</b>	<b>0</b>	<b>144'654</b>
Balluun Limited, Hong Kong	0	144'654
<b>C6 Finanzanlagen</b>	<b>1'709</b>	<b>0</b>
Wertschriften	1'709	0
<b>C7 Immaterielle Werte</b>	<b>1'196'825</b>	<b>12'296'219</b>
Markenrechte und Patente	0	37'859
Aktivierete Software-Entwicklungskosten (Erklärung siehe Punkt B2)	1'196'825	12'258'360
<b>C8 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</b>	<b>77'018</b>	<b>143'840</b>
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Dritten	77'018	143'840
<b>C9 Übrige Verbindlichkeiten</b>	<b>3'944'000</b>	<b>0</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Verkäufer Saigara GmbH	3'944'000	0
<b>C10 Verbindlichkeiten verbundene Unternehmen/Organe</b>	<b>1'937'468</b>	<b>1'009'686</b>
Fortune Genesis, Hongkong	57'571	0
Balluun Inc., USA	1'196'825	783'687
Balluun Management AG, Schweiz	682'224	225'999
Balluun HR B.V., Niederland	848	0
<b>C11 Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten</b>	<b>1'431'106</b>	<b>2'147'168</b>
Verpflichtungen gegenüber Beteiligten	0	2'147'168
Wandeldarlehen gegenüber Aktionären	1'431'106	0
<b>C12 Passive Rechnungsabgrenzungsposten und Rückstellungen</b>	<b>514'608</b>	<b>2'088'019</b>
Passive Rechnungsabgrenzung gegenüber Dritten	104'579	14'626
Passive Rechnungsabgrenzung gegenüber Organen	2'288	278'643
Passive Rechnungsabgrenzung gegenüber Staat	4'676	0
Passive Rechnungsabgrenzung gegenüber Beteiligten	3'065	994'750
GEM, Finanzierungskosten	400'000	800'000

<b>C13</b>	<b>Langfristige verzinliche Verbindlichkeiten</b>	<b>0</b>	<b>13'203</b>
	Darlehen von Dritten	0	0
	Darlehen von Aktionären / Geschäftsleitung	0	0
	Wandeldarlehen gegenüber Aktionären	0	13'203
<b>C14</b>	<b>Eigene Aktien als Minusposition</b>	<b>Aktien</b>	<b>Aktien</b>
	Eigene Aktien der Balluun AG	379'918	41'440
	Veräusserung eigener Anteile (Anzahl)	5'000	1'964'971
	Veräusserung eigener Anteile durchschnittlicher Verkaufspreis	2.75	1.00

**D Angaben, Aufschlüsselungen und Erläuterungen zur ER**  
**Angaben, Aufschlüsselungen und Erläuterungen zu Positionen in der Erfolgsrechnung, soweit diese nicht bereits aus der Erfolgsrechnung ersichtlich sind**

<b>In CHF</b>		<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>D1</b>	<b>Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen</b>	<b>215'137</b>	<b>88'084</b>
	Plattformerträge	226'343	54'876
	Erlöse aus Abonnementverkäufen	99'915	23'216
	Aufteilung Erlös aus Abonnementverkäufen	-45'513	0
	Sonstige Erträge	21'602	9'992
	Forderungsverluste	-87'210	0
<b>D2</b>	<b>Personalaufwand</b>	<b>271'737</b>	<b>-110'500</b>
	Verwaltungsratsentschädigungen	271'737	-110'500
<b>D3</b>	<b>Intercompany Services</b>	<b>-8'083'773</b>	<b>-3'451'550</b>
	Balluun Inc. (Entwicklung Service Provider)	-3'931'224	-1'048'537
	Balluun Management AG (Management Leistungen)	-3'516'947	-2'409'970
	Balluun Limited (Verkäufe und Entwicklungen)	-457'098	6'957
	Balluun HR B.V. (Personalwesen)	-120'933	0
	Fortune Genesis (Verkäufe)	-57'571	0
<b>D4</b>	<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-1'012'692</b>	<b>-367'096</b>
	Kosten für Wirtschaftsprüfung, Steuerberatung und Buchführungsaufwand	-118'705	-60'000
	Vermittlungsprovision	-768'825	0
	Stempelabgaben (Emissionsabgabe) Jahr 2018	-109'478	0
	Übriger Verwaltungsaufwand	-15'684	-307'096
<b>D5</b>	<b>Abschreibungen auf Positionen des Anlagevermögens</b>	<b>-11'388'104</b>	<b>1'000</b>
	Abschreibungen auf Anlagevermögen	-11'388'104	-1'000
<b>D6</b>	<b>Finanzaufwand</b>	<b>-153'846</b>	<b>-3'695'056</b>
	Bankspesen/Führung Aktionärsregister	-3'987	-11'325
	GEM Finanzierung	0	1'280
	Darlehenszinsen Aktionäre	0	-84'011
	Provisionsaufwand Finanzvermittlungen	0	-916'930
	Zinsaufwand Wandeldarlehen	-36'195	-282'104
	Übriger Finanzaufwand	-113'664	-254'798
	Rückstellung für Wandeldarlehen	0	-2'147'168
<b>D7</b>	<b>Finanzertrag</b>	<b>149'378</b>	<b>-1'724'806</b>
	Erträge aus Finanzanlagen und Beteiligungen	26'530	-1'491'906
	Kursdifferenzen aus Währungen	122'848	-232'900
<b>D8</b>	<b>Ausserordentliche Ergebnis</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Adjustierungen von Vorjahresbeständen	0	0
<b>D8</b>	<b>Steueraufwand</b>	<b>-3'053</b>	<b>-67'967</b>
	Direkte Steuern	-3'053	-3'053
	Stempelabgaben (Emissionsabgabe) Jahr 2017	0	-64'914



## **E Weitere Erläuterungen und Angaben**

### **E1 Fähigkeit zu Unternehmensfortführung**

Der Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung stellen fest, dass die gegenwärtig verfügbaren Mittel zur Unternehmensfortführung nicht ausreichen. Darum ist die Gesellschaft auf weiteres Kapital, sowie auf ein nachhaltiges Wachstum ihrer Tochtergesellschaft Saigara GmbH angewiesen.

Der Verwaltungsrat hat am 4. Januar 2019 den Aktionären bekannt gegeben, dass eine Kapitalerhöhung im Umfang von CHF 16 Mio. mit entsprechendem Zufluss an flüssigen Mitteln angestrebt wird. Das minimale Ziel einer Kapitalerhöhung von CHF 10 Mio. konnte jedoch nicht erreicht werden, mit der eine nachhaltige Finanzierung hätte sichergestellt werden können. Das neue Kapital in der Höhe von CHF 3.77 Mio. wurde vor allem von Kleinaktionären gezeichnet. Die Abschlüsse bei institutionellen und Private Equity Investoren waren aus verschiedenen Gründen nicht erfolgreich. Einerseits erschwert die stark fragmentierte und historisch gewachsene Aktionärsstruktur mit fast 1'000 Aktionären Kapitalerhöhungen durch Neuinvestoren, andererseits blieb auch trotz intensiver Bemühungen der Verkaufserfolg im B2B Bereich im Q2 fast gänzlich aus. Weiter waren auch kritische Pressemeldungen dem Prozess nicht förderlich.

Der Verwaltungsrat hat entschieden, sich vom unprofitablen B2B Social E-Commerce Business zu trennen und sich auf das profitable B2C Geschäft zu konzentrieren.

Die Balluun AG ist per 31. Dezember 2018 im Sinne von Art. 725 Abs. 2 OR überschuldet und die Gesellschaft ist auf zusätzliche Liquidität angewiesen, um die laufenden Kosten zu tragen und geplante Investitionen zu tätigen. Der Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung sehen sich deshalb gezwungen, drastische Massnahmen einzuleiten und als Sofortmassnahme umzusetzen:

- a) Jeglicher nicht zwingender Geldabfluss der Balluun AG an ihre Tochtergesellschaften wurde per 28. Mai 2019 gestoppt.
- b) Die Balluun Inc. wird mit einem Management Buy Out/Spin-Off abgespalten und es werden der Gesellschaft keine liquiden Mittel mehr zugeführt. Zurzeit liegt ein unterschriebener Letter of Intent (LOI) vor. Es wird mit einer Überbrückungsfinanzierung versucht, die Fortführung sicher zu stellen.
- c) Am 11.06.2019 wurde die Bilanz der Balluun Management AG, die Tochtergesellschaft der Balluun AG, welche Managementleistungen für alle Gruppengesellschaften und die Muttergesellschaft erbrachte, beim Bezirksgericht Zürich deponiert.
- d) Es wird eine weitere Kapitalerhöhung über maximal CHF 4 Mio. bzw. 40'000'000 Aktien beantragt. Grossaktionäre beabsichtigen sich mittels Backstop Agreements (Absicherungsvereinbarungen) im Umfang von CHF 1'050'000 zu beteiligen.
- e) Die Saigara GmbH wird als einzige Beteiligung weitergeführt. Die Mittel der geplanten Kapitalerhöhung von CHF 4 Mio. werden für die Earn-Out Zahlungen an die bisherigen Besitzer von Saigara, die langfristige Skalierung und den Ausbau des B2C Geschäftes benötigt. Der Verwaltungsrat und das Management gehen davon aus, dass mittels dieser Kapitalerhöhung die finanziellen Mittel ausreichen, um das Saigara Geschäft zu finanzieren.
- f) Für die Balluun AG wurde am 26.06.2019 eine provisorische Nachlassstundung beantragt.

Mit den eingeleiteten weitreichenden Massnahmen soll das verlustreiche B2B Geschäftsmodell eliminiert werden und die Burn-Rate soll sich nur noch auf wenige Beratungsleistungen beschränken. Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass die Balluun AG mit den eingeleiteten Massnahmen und der beabsichtigten Sanierung in der Lage sein sollte, ihre Unternehmenstätigkeit fortzuführen und hat die Jahresrechnung 2018 deshalb auf Basis von Fortführungswerten erstellt.

Trotz der vorgenommenen Massnahmen besteht jedoch keine Garantie, ausreichend Mittel einzunehmen. Nach Einschätzung des Verwaltungsrates und Managements besteht daher eine wesentliche Unsicherheit, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Balluun AG zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwirft. Sollten das Nachlassstundungsgesuch nicht genehmigt und/oder nicht ausreichend Mittel beschafft werden können, so wäre die Unternehmensfortführung verunmöglicht, und die Jahresrechnung per 31. Dezember 2018 müsste auf Basis von Veräusserungswerten erstellt werden.

### **E2 Wandeldarlehen (Pos. C13)**

Wandeldarlehen von nahstehenden Personen und anderen Aktionären wurden im Gesamtbetrag von CHF 1'431'106 einbezahlt mit einer Laufzeit bis Ende September 2019. Die Wandeldarlehen konnten bis zum 29.03.2019 entweder zum Preis von CHF 0.20 pro Aktie gewandelt oder zurückbezahlt werden. Auf eine Wandlung wurde von allen Darlehensgeber verzichtet. Momentan wird aber davon ausgegangen, dass auf eine Rückzahlung der Darlehen am 21.09.2019 von den Darlehensgeber verzichtet wird und die Darlehen zu einem späteren Zeitpunkt gewandelt werden. Die Wandeldarlehen sind mit Stammanteilen der Saigara GmbH gesichert und werden mit 4 % p.a. verzinst.

**E3 Beteiligungsrechte/ESOP Programm für Board, Mitarbeiter und Dritte**

<u>In Optionen</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2017</u>
	ausführbare Optionen (exercisable)	zugeteilte Optionen (granted)	ausführbare Optionen (exercisable)	zugeteilte Optionen (granted)
<b>Total Options-Programm</b>				
Investoren, Advisors, Angel Investoren (Bedingtes Kapital gemäss Statuten Artikel 3b)	0	40'000	982'000	982'000
Board, Geschäftsleitung, Mitarbeiter (Bedingtes Kapital gemäss Statuten Artikel 3b)	8'960'964	11'696'539	7'868'963	9'310'503
Dritte und Dienstleister (Bedingtes Kapital gemäss Statuten Artikel 3b)	30'000	30'000	2'400'000	2'400'000
	<u>8'990'964</u>	<u>11'766'539</u>	<u>11'250'963</u>	<u>12'692'503</u>

**E4 Treuhänderisch gehaltene Aktien**

Am 31.12.2018 hält die Balluun AG treuhänderische Aktien zum Nominalwert von CHF 560.54.

**E5 Wertschriften**

Die Wertschriften (Position C6) werden zum Anschaffungswert geführt und in den Folgejahren zum Niederstwertprinzip bewertet.

**E6 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Infolge der knappen Liquidität wurde eine ausserordentliche Generalversammlung am 04.01.2019 abgehalten. Dabei wurde folgendes beschlossen:

Das genehmigte Aktienkapital (Statuten 3a) kann bis zum 04.01.2021 um maximal CHF 329'942.96 durch die Ausgabe von höchstens 322'994'296 Namenaktien von je CHF 0.01 erhöht werden. Das bedingte Aktienkapital (Statuten 3b Abs. a) auf maximal CHF 204'942.96 durch die Ausgabe von 20'494'296 Namenaktien im Nennwert von CHF 0.01. Das bedingte Aktienkapital (Statuten 3b Abs. b) auf maximal CHF 125'000 durch die Ausgabe von 12'500'000 Namenaktien im Nennwert von CHF 0.01. Eine ordentliche Kapitalerhöhung wurde im März 2019 durchgeführt wodurch CHF 3.77 Millionen eingenommen wurden.

Im Rahmen der Sanierungsmassnahmen verkaufte die Balluun AG ihre aktivierten Markenrechte/Softwareentwicklung im 2. Quartal 2019 im Wert von USD 1'190'038.77 an die Balluun Inc. um eine Finanzierung des B2B Geschäftes zu ermöglichen.

**E7 Personalaufwand**

Aufgrund der Anpassung des Ausübungspreises wurden im 2018 die Abgrenzungen der Verwaltungsratsentschädigungen (Position D2) entsprechend angepasst.