Geschäftsbericht 2019

balluun

POWERING THE FUTURE OF BUSINESS NETWORKS

Hinweise

Berichtsstruktur

Dieser Bericht verbindet die Jahres- und die Finanzberichterstattung der Balluun AG.

Rechnungslegungsstandard

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

Externe Prüfung

Die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Confia Baden AG (vormals Merkli & Partner AG), Baden, hat den Jahresabschluss bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang ab Seite 31 geprüft. Die übrigen Inhalte waren nicht Inhalte von Prüfungsinhalten durch die Revisionsgesellschaft.

Aufgrund von Rundungen können sich im vorliegenden Geschäftsbericht bei Summenbildungen und bei Berechnungen von Prozentangaben geringfügige Abweichungen ergeben.

Zur einfacheren Lesbarkeit wurden in diesem Bericht nicht immer geschlechtsneutrale Ausdrücke verwendet. Alle geschlechtsspezifischen Aussagen sind im Rahmen des Zusammenhangs sowohl als männlich wie auch als weiblich zu verstehen.

Der Geschäftsbericht der Balluun AG ist nur in deutscher Sprache verfügbar. Verbindlich ist die deutsche Originalfassung, sollte zu einem späteren Zeitpunkt auch noch eine Version in einer anderen Sprache erstellt werden.

Revisionsstelle

Revisionsstelle ist seit dem Geschäftsjahr 2019 die Confia Baden AG in Baden (CHE-108.378.017). Sie wird jährlich durch die Generalversammlung gewählt.

Der leitende Revisor, Christian Feller, ist seit dem Geschäftsjahr 2019 mandatiert.

Inhalt

Seite 3 Hinweise

Seite 5 Inhalt

Seite 7 Vision / Mission / Profil

Seite 9 Milestones

Seite 11 Aktionärsbrief

Seite 17 Verwaltungsrat

Seite 19 Geschäftsleitung

Seite 21 Aktienstruktur

Seite 23 Saigara GmbH

Seite 25 Finanzbericht

Seite 27 Bericht der Revisionsstelle

Seite 33 Finanzen

Seite 50 Standorte

Seite 50 Standorte

Disclaimer

Dieses Dokument wurde von der Balluun AG (nachfolgend «Balluun») mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Die Balluun gibt jedoch keine Gewähr hinsichtlich dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Die in diesem Dokument geäusserten Meinungen sind diejenigen der Balluun zum Zeitpunkt der Redaktion und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Aussagen zur Zukunft basieren auf aktuellen Informationen und können möglicherweise eintreten oder nicht. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Finanzdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Insbesondere ist dem Empfänger empfohlen, allenfalls unter Beizug eines Beraters, die Informationen in Bezug auf die Vereinbarkeit mit seinen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Massgebend sind ausschliesslich die geltenden Statuten und Reglemente der Balluun. Dieses Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der Balluun weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den Vereinigten Staaten oder an eine US-Person (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Bei Fremdwährungen besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Historische Renditeangaben und Finanzmarktszenarien sind keine Garantie für laufende und zukünftige Ergebnisse.

© Balluun AG, Zurich, 30. April 2020

Gestaltung durch SIMBA / christoph-heer.ch

Vision / Mission / Profil

Vision

Powering the Future of Business Networks

Wir fördern die Entwicklung des B2B und B2C-Handels, in dem wir die digitale Transformation vorantreiben.

Mission

Balluun gestaltet und betreibt weltweit Business-Netzwerke, die einen permanenten Handel überall und rund um die Uhr ermöglichen. Die digitalen branchenspezifischen Marktplätze erzeugen Realtime-Erlebnisse und Interaktion dank modernster E-Commerce-Technologie in Kombination mit kosteneffizienten Marketing-, Sales- und Customer-Success-Dienstleistungen.

Profil

Balluun AG ist eine Holding mit Hauptsitz in Zürich. Sie hat Beteiligungen an verschiedenen Unternehmen, welche sich im E-Commerce-Business betätigen. Die Holding wird in Zukunft in diese Beteiligungen und neue Beteiligungen investieren.

Die Balluun AG ist eine Aktiengesellschaft schweizerischen Rechts und im Handelsregister des Kantons Zürich unter der Firmennummer CHE-453.720.767 (vorher CH-020.3.037.630-0) eingetragen. Balluun hat ihren Sitz in Zürich; und die Adresse der Firma ist Bahnhofstrasse 108, 8001 Zürich.

Balluun verfügt über keine Zweigniederlassungen in der Schweiz.

Der statutarische Zweck der Balluun ist das Halten und Verwalten von Beteiligungen. Balluun kann Beteiligungen erwerben und veräussern. Balluun kann alle Geschäfte eingehen und Verträge abschliessen, die geeignet sind, ihren Zweck zu fördern, oder die direkt oder indirekt damit in Zusammenhang stehen. Balluun kann im In- und Ausland Zweigniederlassungen errichten und Tochtergesellschaften gründen, Immaterialgüterrechte und immaterialgüterrechtsähnliche Vermögenswerte, Beteiligungen an Unternehmen, Körperschaften und Organisationen sowie Liegenschaften erwerben, veräussern, belasten, verwalten und nutzen.

Milestones

2012

Gründung der Balluun AG

Lancierung einer Plattform für junge Fashion Designer

2013

Kooperation mit UBM plc.

Kundenspezifische Plattform «ShopTheFloor» für den B2B-Markt in der Fashion Industry

2014

Lancierung des offenen SaaS-Angebots «Balluun365» für eine Vielzahl von Industrielösungen

Beginn der Kooperation mit der amerikanischen The Toy Association

Lancierung von «ShopToys365» für die Spielzeugindustrie

2015

Migration auf «Balluun365»

Strategische Partnerschaften mit der internationalen Organisation der Spa-Unternehmen «LiveLoveSpa»

Lancierung von «LiveLoveSpa365»

2016

Lancierung des ersten digitalen Markplatzes in Europa mit der Messe Stuttgart für die «Green Festival Expo»

2017

Lancierung der «Balluun365» Mobile App

Lancierung von Balluun Analytics

Eröffnung der Niederlassung in Hongkong, China

2018

Eröffnung der Niederlassung in London, Grossbritannien Lancierung von «Balluun365 2.0»

Lancierung des ersten digitalen Markplatzes in Asien mit Appsicon: «ITB2B.Asia»

2019

Spin-Off der Balluun Inc. USA

Reorganisation der Balluun Gruppe

Umgestaltung in eine reine Holding

Übernahme der Saigara GmbH, DE

Aktionärsbrief (1/3)

Aktionärsbrief des Verwaltungsrates

Das Jahr 2019 startete mit einer sehr intensiven Phase. Nachdem der Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung bereits im 4. Quartal 2018 erkannt hatten, dass die Zeichnung von neuem Kapital notwendig würde, beriefen die Organe der Gesellschaft in der ersten Januar-Woche 2019 eine ausserordentliche Generalversammlung ein zum Zwecke von Sanierungsmassnahmen. Diese umfassten: (1) Ersatz des CEO Roland Kümin durch Dr. Roger René Müller mit den klaren Vorgaben, die Umsatzziele im Q1/2019 zu erreichen – das Setup hierfür war bereits im Q4/2018 gelegt worden; (2) Beschaffung von CHF 16 Mio. mittels Erhöhung des ordentlichen Aktienkapitals; und (3) Wandlung von Darlehensschulden, welche zur Finanzierung des Tagesgeschäftes im Dezember 2018 durch nahestehende Personen der Gesellschaft eingeschossen worden waren. Anlässlich der ausserordentlichen Generalversammlung vom 7. Januar 2019 wurde auch kommuniziert, dass die Gesellschaft bei fehlendem Umsatz per Ende Q1/2019 und/oder mangelndem Erfolg der angedachten Kapitalerhöhung im April/Mai 2019 Sanierungsmassnahmen einleiten werde. Leider war beiden Bestrebungen wenig Erfolg beschieden. Die amerikanische Tochtergesellschaft Balluun Inc. schrieb weiterhin tiefrote Zahlen und konnte ihre Verkaufsprognosen per Ende März 2019 nicht erfüllen. Auch nachdem unverzüglich nach Quartalsende Restrukturierungsmassnahmen eingeleitet woreden waren – einerseits in den USA für die Balluun Inc. und andererseits in der Schweizer Balluun Management AG –, konnten die Umsatzzahlen im April 2019 kaum merklich gesteigert werden. Darauf entschied der Verwaltungsrat, unter der gesetzlichen Form einer provisorischen Nachlassstundung die Weiterführung des B2C-Geschäfts durch die Tochtergesellschaft Saigara GmbH sowie die Veräusserung der Ballun Inc. - also des defizitären B2B-Geschäfts - anzustreben. Mit Entscheid des Bezirksgerichtes Zürich vom 28. Juni 2019 bewilligte das Nachlassgericht eine provisorische Nachlassstundung für eine Dauer von maximal vier Monaten bis zum 28. Oktober 2019. Entgegen unserer Annahme, aber angesichts der provisorischen Nachlassstundung letztlich verständlich, konnte dann aber der B2C-Umsatz der Saigara GmbH nur noch auf «Sparflamme» gehalten werden, ansonsten wir Gefahr gelaufen wären, auch die Saigara GmbH in eine Insolvenz durch Illiquidität zu bringen. Weitere Informationen zur Saigara GmbH finden Sie auf Seite 25 dieses Jahresberichtes.

Das Sanierungskonzept, eingeschlossen die ordentliche Kapitalerhöhung wie im Emissionsprospekt vom 7.8.2019 beschrieben, konnte schliesslich erfolgreich und innerhalb rund eines Monats umgesetzt werden. Dies nicht zuletzt dank diversen Back-Stop-Investoren, welche die Basis für eine erfolgreiche Kapitalerhöhung und die Wandlung von Schulden der Gesellschaft in Eigenkapital legten. Hierfür sprechen der Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung allen Aktionären einen herzlichen Dank aus.

Unter der Federführung des Verwaltungsrates und auf Vorschlag des provisorischen Sachwalters, Dr. Daniel Hunkeler, sowie mit Genehmigung des Nachlassgerichts Zürich wurde auch die Veräusserung der defizitären Balluun Inc. in USA vorgenommen. Dieser Verkauf wurde zum Preis von 1 Mio. USD durch das Nachlassgericht bewilligt und beinhaltet eine aufgeschobene Kaufpreiszahlung. Seit dem Verkauf steht die Balluun Inc. nun auf selbständigen Beinen und muss für die Kapitalbeschaffung eigene Wege und Konzepte finden. Nach dem Spin-Off konnte die Balluun Inc. stabilisiert werden, und es besteht die Möglichkeit, dass die Unternehmung aus der aktuellen Situation mit dem Corona-Virus sogar als Gewinnerin hervorgehen könnte, da Messen weltweit abgesagt werden mussten. Der endgültige Beweis, ob es hier zu einem Turnaround reicht, ist allerdings zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Jahresberichtes noch nicht erbracht worden.

Mit Urteil vom 24.10.2019 hat das Nachlassgericht des Bezirksgerichts Zürich die der Gesellschaft gewährte provisorische Nachlassstundung zufolge Sanierung aufgehoben.

Nach Abschluss der Sanierung konnten die Umsatzziele für November und Dezember

Aktionärsbrief (2/3)

2019 mit der Saigara GmbH erreicht werden. Saigara zählt heute mehr als 450‘000 Endkunden und wies im Jahr 2019 einen Umsatz von EUR 5 Mio. aus. Diese Umsatzzahlen wurden de facto in deutlich weniger als 12 Monaten erreicht, da in den Zwischenmonaten während der Nachlassstundung keine Skalierung möglich war und der Umsatz auf bescheidenem Niveau verblieb. Dies aus Gründen von Paypal, dem Online-Zahlungsprovider, welcher jeweils 15% der Umsätze über 60 Tage aus Sicherheitsgründen zurückbehält und somit einiges an Kapital bindet.

Die Geschäftsleitung schaute Ende Dezember 2019 nach erfolgreicher Sanierung und Erreichen der Umsatzziele zuversichtlich aufs Jahr 2020. Was dann kam, ist Ihnen hinlänglich bekannt. Ab Mitte Januar 2020 nahm die heute weltweite Corona-Krise ihren Lauf, die Logistikwege innerhalb des chinesischen Festlandes wurden unterbrochen, die Industrieunternehmen in grossen Teilen Chinas stillgelegt, Ausgangssperren verhängt, und unsere Lieferanten konnten nicht mehr in unser Logistikzentrum nach Guangzhou liefern. Die Mitarbeiter wurden per Dekret der chinesischen Regierung dazu gezwungen, bis Ende Februar 2020 daheim zu bleiben. Wie bereits im letzten Newsletter kommuniziert, befinden wir uns in einer wirtschaftlich und zunehmend auch gesellschaftlich herausfordernden Situation. Die jüngsten Entwicklungen sind derart tiefgreifend, dass sie die angestammte Unternehmensführung mit unvorhersehbaren Entwicklungen konfrontieren und wohl künftig vielenorts auch disruptive Wirkung entfalten werden.

In diesem Kontext möchte der Verwaltungsrat der Balluun AG Sie über die neuesten Entwicklungen unserer Unternehmung informieren: Die Lieferketten und Distributionswege der Balluun-Gruppe sind unverändert stark beeinträchtigt. Dies legt unser Drop-Shipping-Geschäftsmodell im Unterschied zum lagerbasierten Ansatz von Shops wie beispielsweise Galaxus faktisch lahm. Konkret sind seit der letzten Information die Transportwege, zumindest die Luftfracht, weiter eingeschränkt worden.
Immerhin ergeben sich gewisse Lichtblicke bei den Lieferanten der Saigara GmbH, bei welchen die Produktion langsam wieder zum Laufen kommt und nun bei ca. 70% liegt. Die innerchinesischen Lieferwege sind jedoch zum Teil weiterhin unterbrochen. Zudem ist der internationale Luftfrachtverkehr praktisch zum Erliegen gekommen, oder es werden massiv höhere Preise für Lieferungen in die DACH-Region verlangt. Unter diesen Voraussetzungen hat die Balluun-Geschäftsleitung alle notwendigen Massnahmen getroffen, um den Cash Out der Gesellschaften auf ein Minimum zu reduzieren. Dazu gehören:

- Kurzarbeitsanträge für die Mitarbeitenden in der Schweiz
- Kurzarbeitsanträge für die Mitarbeitenden in Deutschland
- Auflösung des Customer-Support-Centers in Serbien und Transfer der Aufgaben zum Team in der Türkei
- Reduktion der Arbeitszeiten des türkischen Teams
- Antrag auf COVID-19-Überbrückungskredit in der Schweiz für die Balluun AG
- Antrag auf COVID-19-Überbrückungskredit in Deutschland für die Saigara GmbH
- Arbeiten an operationellen Themen wie Qualitätssicherung und Qualitätsmanagement in allen Unternehmensteilen
- Suche nach alternativen Distributionswegen und Lieferketten mit neuen Lieferanten in anderen Ländern und Kontinenten

Faktisch haben wir die Balluun AG und die Saigara GmbH «gegroundet» und alle operativen Tätigkeiten und Ausgaben auf ein absolutes Minimum gesetzt, um hoffentlich ab 1. Juni 2020 wieder Umsätze schreiben zu können. Die Geschäftsleitung ist daran, alle Massnahmen zu treffen, damit ein erfolgreicher «Restart» gelingt.

Weiter habe ich Sie leider über personelle Veränderungen zu informieren. Unser CEO, Dr. Roger René Müller, hat dem Verwaltungsrat aus gesundheitlichen Gründen seine Demission angeboten. Er sieht sich persönlich in der COVID-19 Krise nicht mehr in der Lage, die Geschicke der Firma in der operativen Rolle zu führen und der Firma den grösstmöglichen Nutzen zu erbringen, da aus gesundheitlichem Sachzwang für ihn Reisetätigkeiten und physische Kontakte bis zum Vorhandensein eines Impfstoffes praktisch unmöglich sein werden. Der Verwaltungsrat hat diese Demission mit grossem Bedauern, aber auch vollstem Verständnis entgegengenommen,

Aktionärsbrief (3/3)

hat doch Dr. Müller die Balluun-Gruppe in den letzten 3½ Jahren aktiv, mit grossem Engagement und viel Leidenschaft durch manche Stürme geführt. Umso erfreulicher ist darum, dass er als Mitglied des Verwaltungsrats im Amt bleibt. Gleichzeitig ist der Verwaltungsrat aber auch überzeugt, dass aus Sicht der Gesellschaft und der Aktionäre der Rücktritt richtig ist und die Chance bietet, die Führungscrew im Lichte von sich abzeichnenden, exogenen Veränderungen neu aufzustellen.

Als geschäftsführende Direktorin in der Balluun AG wird Isabelle Weber (die heutige CFO) nachfolgen. Sie wird hauptsächlich weiterhin in der Rolle der Finanzchefin tätig sein und zudem mit einem kleinen Team Verantwortung für das Back-Office der Gruppengesellschaften wahrnehmen.

Des Weiteren hat sich Kris Bursuc, Gründer der Saigara GmbH, aus persönlichen Gründen entschieden, das Unternehmen zu verlassen. Wir bedauern seinen Entscheid sehr, denn der Verwaltungsrat ist überzeugt, dass in der aktuellen Neupositionierung und Weiterführung des Unternehmens seine Skills wertvoll gewesen wären. Kris Bursuc wird noch bis 31. Mai 2020 die organisatorischen Weichen für ein erfolgreiches Weiterbestehen der Saigara stellen. Wir danken Kris Bursuc für seine Dienste.

Der Verwaltungsrat hat entschieden, die Stelle des CEO und COO der Saigara GmbH gemeinsam in einer neuen Position zu besetzen und hat die Stellensuche entsprechend gestartet. Wir hoffen , Ihnen sehr bald die frische Führungskraft präsentieren zu können.

Ich möchte es an dieser Stelle nicht unterlassen, Ihnen – sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre – zu danken, dass Sie uns trotz heftiger Stürme treu und loyal verbunden geblieben sind. Wir bedauern auch ausserordentlich, dass wir uns nach der erfolgreichen Sanierung durch externe Umstände erneut unverhofft in einer schwierigen Situation befinden und weitere Massnahmen zur Unternehmensfinanzierung ergreifen müssen, um stabil zu bleiben. An dieser Stelle möchte ich auch allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der Balluun-Gruppe danken, welche in dieser schwierigen Situation täglich ihr Bestes geben und in ihrem Handeln und Denken positiv bleiben. Gemeinsam werden wir uns alle den vielschichtigen Herausforderungen stellen und unser Schiff hoffentlich auf Kurs halten.

Der Verwaltungsratspräsident:

Walter Knabenhans

Zürich, 18.4.2020

Verwaltungsrat

Wahl und Amtszeit

Die Verwaltungsräte der Balluun AG werden jährlich je einzeln von der Generalversammlung gewählt. Eine Wiederwahl ist möglich. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Interne Organisation

Der Verwaltungsrat konstituiert sich selbst. Er kann aus seiner Mitte einen Vizepräsidenten ernennen, welcher bei Ausfall des Präsidenten dessen Aufgaben übernehmen soll. Der Verwaltungsrat bezeichnet zudem einen Sekretär, der nicht Mitglied des Verwaltungsrats sein muss.

Präsident

Walter Knabenhans amtet seit der Generalversammlung 2019 als Präsident des Verwaltungsrats.

Zusammensetzung

Gemäss Statuten besteht der Verwaltungsrat der Balluun AG aus 3 bis 9 Mitgliedern.
Am 31. Dezember 2019 setzte sich der Verwaltungsrat der Balluun AG aus zwei nicht exekutiven Mitgliedern und einem exekutiven Mitglied zusammen.

Verwaltungsrat

Walter Knabenhans, Präsident

Dr. Daniel Bernasconi, Vizepräsident

Dr. Roger René Müller, Mitglied[1]

[1] exekutives Mitglied

Geschäftsleitung

Definition

Die Geschäftsleitung ist das höchste Managementgremium und ist zuständig und verantwortlich für die Unternehmensführung im Rahmen der vom Verwaltungsrat festgesetzten Vorgaben.

Zusammensetzung

Die Geschäftsleitung der Balluun AG bestand per 31. Dezember 2017 aus zwei Mitgliedern.

Aufgaben und Kompetenzen

Die Aufgaben und Kompetenzen der Geschäftsleitung der Balluun AG sind im Organisationsreglement festgelegt. Die Hauptaufgaben sind :

- Operative Führung der Balluun AG
- Optimierung der internen Organisation und Prozesse
- Vertretung der Balluun AG gegen aussen
- Interne und externe Kommunikation

Den Mitgliedern der Geschäftsleitung obliegen namentlich die folgenden Aufgaben:

Chief Executive Officer (CEO)

Dr. Roger René Müller, CEO Balluun AG

Der CEO ist zuständig für die operative Gesamtführung der Gesellschaft. Er ist für den langfristigen Erfolg des Unternehmens im Sinne der durch den Verwaltungsrat festgelegten Strategie verantwortlich.

Chief Financial Officer (CFO)

Isabelle Weber, CFO Balluun AG

Der CFO erarbeitet die Grundlagen für sämtliche strategischen und operativen Controlling-Aktivitäten, sorgt für die Sicherstellung der Finanzierung, optimiert die Finanzierungsstruktur und unterstützt den CEO sowie die übrigen Gruppenleitungsmitglieder in allen finanziellen Angelegenheiten.

Aktienstruktur

Aktien

Aktienkapital	Das Aktienkapital der Balluun beträgt nach Durchführung der letzten beschlossenen Kapitalerhöhungen CHF 3‘129‘613.70, ist vollständig liberiert und besteht aus 312‘961’370 Namenaktien mit Nennwert von je CHF 0.01 (je eine Namenaktie).
Aktienkategorien	Es besteht nur eine Kategorie Aktien, nämlich die Namenaktien. Es bestehen keine Stimmrechtsaktien, Vorzugsaktien und Partizipationsscheine. Balluun AG hat keine Genussscheine ausgegeben.
Verbriefung der Namenaktien	Die Gesellschaft führt über alle Namenaktien ein Wertrechtebuch gemäss den Bestimmungen von Art. 973c OR. Die Namenaktien der Balluun werden bei der Computershare Schweiz AG ausschliesslich buchmässig verwahrt. Der Aktionär hat keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Aktientiteln in Form von Wertpapieren. Er kann jedoch von der Gesellschaft jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über seine im Aktienregister eingetragenen Namenaktien verlangen. Der Aktionär ist selbst für die Eintragung seiner Namenaktion verantwortlich.
Valorennummer | ISIN	Valorennummer: 192326939 ISIN: CH0192326939

Saigara GmbH

Saigara GmbH

Saigara GmbH ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung deutschen Rechts und im HRB 758598 beim Amtsgericht Stuttgart eingetragen. Saigara hat ihren Sitz in Stuttgart und die Adresse der Firma ist Postwiesenstrasse 5A, 70327 Stuttgart.

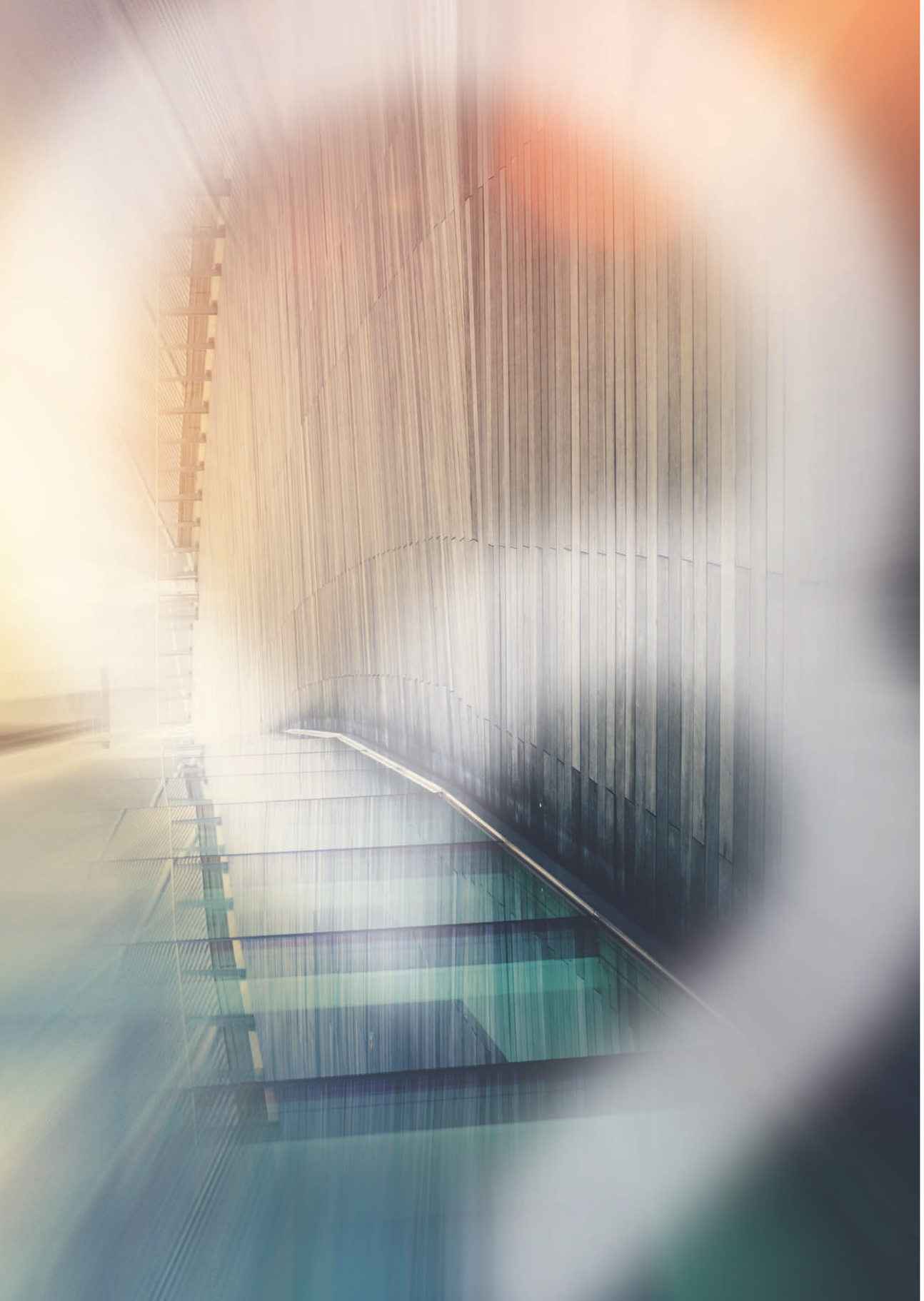
Saigara verfügt über keine Zweigniederlassungen in Deutschland.

Der statutarische Zweck der Saigara ist die Erbringung von Dienstleistungen und Verkauf von digitalen Produkten im Media- und Marketingbereich, wie z.B. Onlinekurse, Onlinecoachings, Beratung und/oder Übernahme von Social Media- und Web-Kampagnen für Unternehmen, Unternehmer und Privatpersonen, sowie Internetauftritten aller Art, wie z.B. Webshops, Online Verkaufskanäle und Webinare. Import, Export, Gross- und Einzelhandel und Herstellung von Waren verschiedener Art, insbesondere Haushaltsbedarf, Raucherbedarf, Elektronik, Sport & Fitness und Camping & Survival und die damit verbundenen Tätigkeiten. Entwicklung und Vertrieb von Softwarelösungen, speziell Software as a Service (SaaS) im Bereich des eCommerce.

Was macht die Saigara GmbH?

Gegründet im Jahr 2018 ist Saigara GmbH ein junges E-Commerce Unternehmen, das sich auf Outbound-Marketing in Form von Videos über Social Media Kanäle wie Facebook und Instagram sowie B2C-Onlineshops spezialisiert hat. Durch eine präzise digitale Zielgruppenansprache und eine effiziente Online-Vermarktung erzielt Saigara eine signifikante Steigerung der Reichweiten für ihre Produkte auf digitalen Plattformen.

Saigara gewinnt Endkunden weitaus schneller als herkömmliche Online-Shops: Saigara identifiziert schnell neue Produkte sowie Bestsellers und Konsumententrends. Diese Produkte werden mit massgeschneiderten Videos beworben und im eigenen Online-Shop vertrieben (heute www.sanea-haushalt.de und www.lemea.de). Saigara arbeitet direkt mit einem Grosshändler zusammen, der die Lagerhaltung übernimmt und auch die weltweite Logistik organisiert mittels Dropshipping und kann somit mit geringen Fixkosten und ohne eigene Lagerbestände ihr Geschäft ausüben und skalieren.



Finanzbericht

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Wie schon das Geschäftsjahr 2018 wurde auch das Geschäftsjahr 2019 eine regelrechte Herausforderung für das Management und das gesamte Team. Gegen Ende 2019 kehrte endlich langsam ein wenig Ruhe ein, welche nicht von langer Dauer war. Unmittelbar nach dem chinesischen Neujahr hat uns die COVID-19 Pandemie, welche in China ihren Ursprung hatte, sehr hart getroffen.

Mit einer an der ausserordentlichen Generalversammlung vom 04.01.2019 beschlossenen Kapitalerhöhung sind wir in das Jahr 2019 gestartet. Daraus resultierten Flüssige Mittel im Umfang von CHF 886 Tsd., was weit unter dem Zielbetrag lag. Dazu kam, dass im 1. Quartal 2019 den geplanten Umsatz mit dem B2B Geschäft nicht erreicht werden konnte. Nun liessen es die Umstände dem Management nicht anders zu, als drastische Massnahmen zu ergreifen und Restrukturierungsmassnahmen wurden unmittelbar eingeleitet.
Im Mai 2019 entschied sich die Balluun Führungsequipe, sich vom unprofitablen Business zu trennen und sich auf die profitable Business Unit im Bereich B2C zu fokussieren. Mittels Management Buy-Out wurde das B2B Geschäft an das Management der Balluun Inc., USA verkauft. Der Verkauf beinhaltet eine 3-jährige Earn-out Klausel, in welcher die Balluun AG anhand von generiertem Umsatz bis zu maximal USD 1 Mio. vergütet wird. Die aktuelle Situation hatte zur Folge, dass wir Ende Mai 2019 den Konkurs der Tochtergesellschaft Balluun Management AG anmelden mussten, was zur Folge hatte, dass wir bedauerlicherweise alle Mitarbeiter entlassen mussten.
Mit drastischen Kostensenkungen von monatlichen Ausgaben von CHF 500‘000 auf ca. jährliche reguläre Ausgaben im gleichen Umfang, führten wir im Juni 2019 in einem kleinen Team von 2 Mitarbeitern in der Schweiz weiter. Nun begann eine aussergewöhnliche Zeit für die Balluun AG.
Ende Juni 2019 gewährte das Bezirksgericht Zürich der Balluun AG eine Nachlassstundung mit einer Periode von 4 Monaten, in welcher die Unternehmungsleitung Zeit hatte, die Firma zu sanieren. Mit grossem Einsatz ist uns das geglückt und die an der ordentlichen Generalversammlung genehmigte Kapitalerhöhung konnte mit einem Cash Zufluss von CHF 4.48 Mio. abgeschlossen werden. Ende Oktober 2019 wurde die Balluun AG als erste Firma
im Kanton Zürich nach neuem Recht aus dem Nachlass entlassen.
Kurzgefasst, die Quartale 1 – 3 2019 waren von Sanierungs- und Restrukturierungsmassnahmen bestimmt.
Die Monate November und Dezember wurden aber nicht ruhiger. Voller Energie widmeten wir uns unserer Tochtergesellschaft Saigara GmbH, mit welcher wir den budgetierten Umsatz von CHF 5 Mio. im Jahr 2019 erreicht haben.
Kaum gestartet im neuen Jahr 2020 erreichte uns die Nachricht von China mit dem Ausbruch der Corona Pandemie. Diese trifft uns hart, unsere Lieferantenketten in China sind unterbrochen. Über eine längere Zeit betroffen – bis heute – sind auch die Frachtwege, welche durch die Reduktion der Flüge in der internationalen Luftfahrt sehr eingeschränkt sind. Wir erleiden im Q1 2020 einen Ausfall des Umsatzes von 90%.
Entsprechend der Situation haben wir alle Massnahmen getroffen unser Cash Drain auf das Minimum zu beschränken. Weiter haben wir auch die Zeit genutzt unser Business weiter voranzubringen. Per 1. Juni 2020 werden wir einen neuen Shop mit einem neuen Brand in Betrieb nehmen, welcher mehrere Währungen und die Mehrsprachigkeit erlaubt. Damit schaffen wir die technischen Grundvoraussetzungen für einen Neustart nach der Coronakrise. Ab dem 3. Quartal 2020 werden wir uns weiter mit Nischenshops im Markt positionieren. An dieser Stelle danke ich Ihnen, sehr geehrte Aktionäre, für Ihr Vertrauen und ihre enorme Unterstützung im Geschäftsjahr 2019.

Isabelle Weber
CFO Balluun AG

Bericht der Revisionsstelle (1/3)

confia

audit
consulting
tax

An die Generalversammlung der

Balluun AG
Bahnhofstrasse 108
8001 Zürich

Bericht der Revisionsstelle zur
Eingeschränkten Revision der Jahresrechnung 2019

(umfassend die Zeitperiode vom 01.01.2019 bis 31.12.2019)

Baden, 27. April 2020
cf / 2+1

Confia Baden AG - Husmatt 1 - 5405 Baden Tel. (056) 203 31 31 www.confia-group.ch info@confia-group.ch
Mitglied TREUHAND | SUISSE

Bericht der Revisionsstelle (2/3)

confia
TREUHAND | AUDIT | STEUERN | RECHT

Bericht der Revisionsstelle zur Eingeschränkten Revision
an die Generalversammlung der

Balluun AG, Zürich

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang) der Balluun AG für das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft. Die eingeschränkte Revision der Vorjahresangaben ist von einer anderen Revisionsstelle vorgenommen worden. In ihrem Bericht vom 28. Juni 2019 hat diese eine nicht modifizierte Prüfungsaussage abgegeben.

Für die Jahresrechnung ist die 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 sowie der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns nicht Gesetz und Statuten entsprechen.

Confia Baden AG - Husmatt 1 - 5405 Baden Tel. (056) 203 31 31 www.confia-group.ch info@confia-group.ch
Mitglied TREUHAND | SUISSE

Bericht der Revisionsstelle (3/3)

confia
TREUHAND | AUDIT | STEUERN | RECHT

Ohne unsere Prüfaussage einzuschränken, machen wir auf die Anmerkung E1 im Anhang der Jahresrechnung aufmerksam, in der dargelegt ist, dass aufgrund der angespannten Liquiditätslage in Verbindung mit der wirtschaftlichen Krise, die durch die Massnahmen in Bezug auf das Coronavirus angestossen wurde, eine wesentliche Unsicherheit besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Balluun AG zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwirft.

Baden, 27. April 2020

CONFIA BADEN AG

Christian Feller
Leitender Revisor
Zugelassener Revisionsexperte

Bernhard Meier
Zugelassener Revisionsexperte

Beilagen

- Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang)

Confia Baden AG - Husmatt 1 - 5405 Baden Tel. (056) 203 31 31 www.confia-group.ch info@confia-group.ch
Mitglied TREUHAND | SUISSE

Finanzen (1/9)

Bilanz per 31. Dezember 2019

CHF	Anhang	31.12.19	31.12.18
Flüssige Mittel	C1	1‘175‘683	212‘325
Übrige kurzfristige Forderungen	C2	1‘016	85‘838
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	C3	7‘610	18‘622
Umlaufvermögen		**1‘184‘309**	**316‘785**
Beteiligungen	C4	4‘630‘174	4‘626‘671
Darlehen gegenüber verbundenen Unternehmen	C5	1‘023‘564	0
Finanzanlagen	C6	1‘709	1‘709
Immaterielle Werte	C7	0	1‘196‘825
Anlagevermögen		**5‘655‘447**	**5‘825‘205**
Aktiven		**6‘839‘756**	**6‘141‘990**
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	C8	24‘970	77‘018
Übrige Verbindlichkeiten	C9	113‘767	3‘944‘000
Verbindlichkeiten verbundene Unternehmen/Organe	C10	0	1‘937‘468
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	C11	0	1‘431‘106
Passive Rechnungsabgrenzungsposten und Rückstellungen	C12	810‘777	514‘608
Fremdkapital kurzfristig		**949‘514**	**7‘904‘200**
Aktienkapital		3‘129‘614	692‘413
Reserven aus Kapitaleinlagen		38‘835‘960	30‘757‘081
Freie Reserven		39‘696	39‘696
Gewinn-/Verlustvortrag		-33‘141‘991	-13‘136‘775
Jahresergebnis		-2‘949‘771	-20‘005‘216
Eigene Kapitalanteile als Minusposten	C13	-23‘266	-109‘409
Eigenkapital		**5‘890‘242**	**-1‘762‘210**
Passiven		**6‘839‘756**	**6‘141‘990**

Finanzen (2/9)

Erfolgsrechnung 01.01. bis 31.12.2019

CHF	Anhang	31.12.19	31.12.18
Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen	**D1**	**23‘704**	**215‘137**
Betrieblicher Ertrag		**23‘704**	**215‘137**
Personalaufwand	D2	-594‘032	271‘737
Intercompany Services	D3	-1‘760‘773	-8‘083‘773
Verwaltungsaufwand	D4	-448‘299	-1‘012‘692
Betrieblicher Aufwand	D5	-92‘143	0
Abschreibungen auf Positionen des Anlagevermögens	D6	-24‘505	-11‘388‘104
Betriebliches Ergebnis (EBIT)		**-2‘896‘048**	**-19‘997‘695**
Finanzaufwand	D7	-333‘873	-153‘846
Finanzertrag	D8	549‘391	149‘378
Ausserordentlichen Aufwand	D9	-226‘629	0
Ergebnis vor Steuern (EBT)		**-2‘907‘159**	**-20‘002‘163**
Steueraufwand	D10	-42‘612	-3‘053
Jahresergebnis		**-2‘949‘771**	**-20‘005‘216**

Finanzen (3/9)

A Allgemeine Informationen (Unternehmen, Rechnungslegungsgrundsätze)

A1 Firma/Name, Rechtsform, Sitz

Balluun AG, Bahnhofstrasse 108, 8001 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	31.12.19 Kapitalanteil in %	31.12.19 Stimmanteil in %	31.12.18 Kapitalanteil in %	31.12.18 Stimmanteil in %
Direkte Beteiligungen:				
Balluun Management AG, Zürich, Schweiz	0	0	100	100
Balluun Inc., Sunnyvale, USA	0	0	100	100
Balluun Limited, Hong Kong, Hong Kong	100	100	100	100
Balluun HR B.V., Almelo, Niederlande	0	100	0	100
Fortune Genesis Limited, Hong Kong, Hong Kong	100	100	100	100
Saigara GmbH, Stuttgart, Deutschland	100	100	100	100
Saigara LLC, Oakland Park, USA	100	100	0	0

Saigara LLC wurde im Jahr 2019 gegründet.
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 Stimmtanteil von 100%.
Die Firmen Balluun Limited und Fortune Genesis sind ab Ende 2018 als Dormant Gesellschaften gehalten.

Finanzen (4/9)

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

Aufgrund des Spin-Off des B2B Geschäftsbereichs an das Management der Balluun Inc. sind im 2019 keine Entwicklungskosten in der Balluun AG bilanziert.

Die Entwicklungskosten per se, sowie die daraus resultierende Aktivierung wurden Anfang 2019 einer detaillierten Bewertung unterzogen. Mangels Umsatz musste die gesamte Software Aktivierung wertberichtigt werden und das gesamte B2B Business wurde im 1.Quartal 2019 an die Balluun Inc. in Amerika verkauft. Der Verkauf beinhaltet eine 3-jährige Earn-out Klausel, in welcher die Balluun AG basierend auf generiertem Umsatz bis zu Maximum USD 1 Mio. vergütet wird.

B3 Balluun Tochtergesellschaften

Per Ende 2019 hielt Balluun AG nur die beiden Tochtergesellschaften Saigara GmbH und Saigara LLC, deren Kosten nicht in dieser Erfolgsrechnung abgebildet sind, als aktive Gesellschaften. Weiter werden Balluun Limited und Fortune Genesis als Dormant Gesellschaften gehalten. Bis und mit 2018 erbrachten die Balluun Tochtergesellschaften für die Muttergesellschaft Management-Dienstleistungen und fakturierten diese mit einem Aufschlag an die Balluun AG weiter. Diese wurden im Aufwand «Intercompany Services» gesamtheitlich in der Erfolgsrechnung abgebildet und bestanden grösstenteils aus Lohnkosten.

B4 Standardwährung

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

Finanzen (5/9)

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

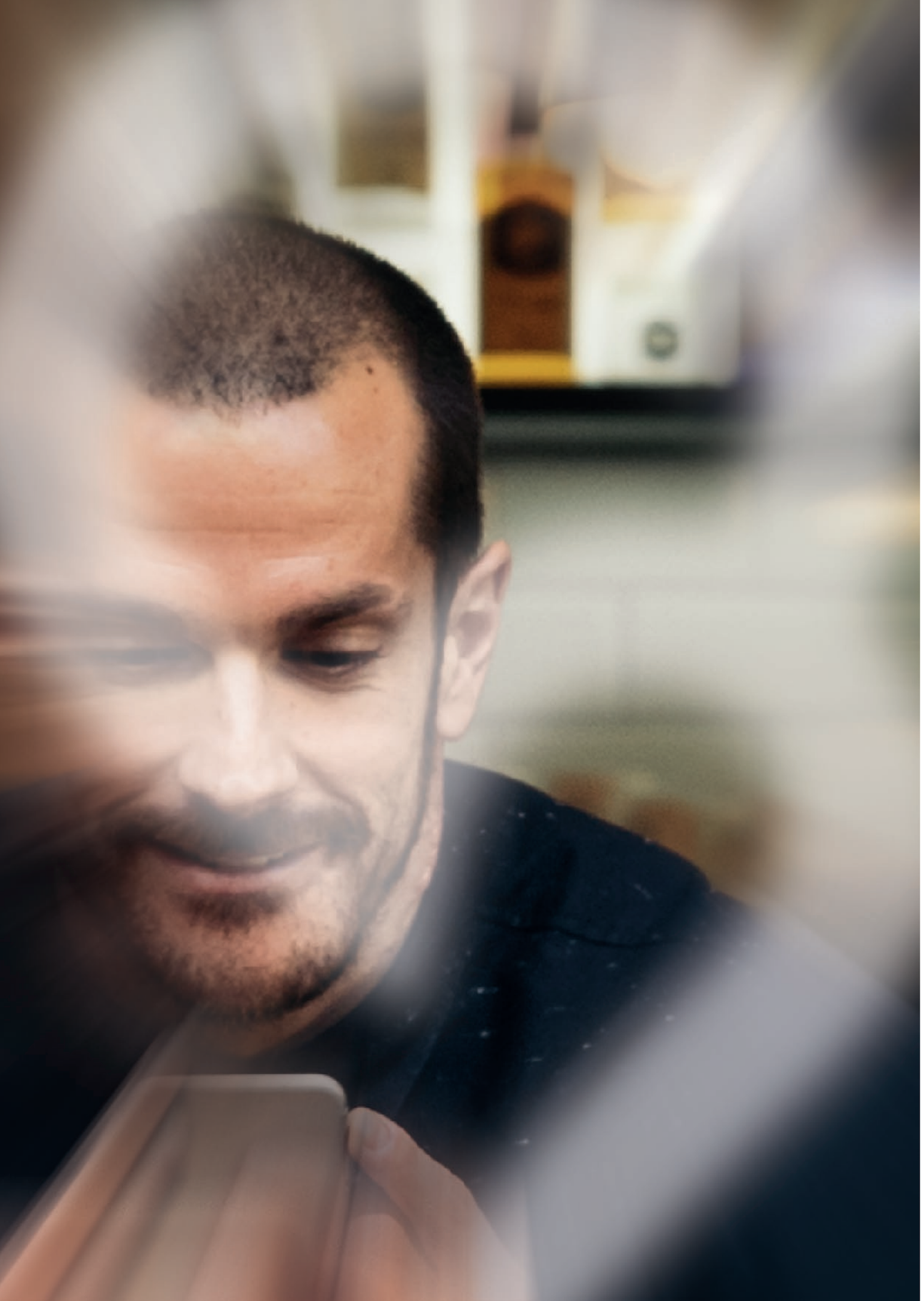
	CHF	31.12.19	31.12.18
C1	**Flüssige Mittel**	**1'175'683**	**212'325**
	Bankguthaben	1'175'683	212'325
C2	**Übrige kurzfristige Forderungen**	**1'016**	**85'838**
	Gegenüber staatlichen Stellen	408	84'236
	Gegenüber Dritten	608	1'602
	Geleistete Anzahlungen	0	0
C3	**Aktive Rechnungsabgrenzungsposten**	**7'610**	**18'622**
	Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	7'610	18'622
C4	**Beteiligungen**	**4'630'174**	**4'626'671**
	Saigara LLC, USA, 100% Kapital- und Stimmenanteil	3'504	0
	Saigara GmbH, Deutschland, 100% Kapital- und Stimmenanteil	4'626'670	4'626'671
C5	**Darlehen gegenüber verbundenen Unternehmen**	**1'023'564**	**0**
	Saigara GmbH, Deutschland	1'023'564	0
C6	**Finanzanlagen**	**1'709**	**1'709**
	Wertschriften	1'709	1'709
C7	**Immaterielle Werte**	**0**	**1'196'825**
	Aktivierte Software-Entwicklungskosten (Erklärung siehe Punkt B2)	0	1'196'825
C8	**Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen**	**24'970**	**77'018**
	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Dritten	24'970	77'018
C9	**Übrige Verbindlichkeiten**	**113'767**	**3'944'000**
	Verbindlichkeiten gegenüber Verkäufer Saigara GmbH	0	3'944'000
	Verbindlichkeiten gegenüber Sozialversicherungen	57'569	0
	Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	56'198	0
C10	**Verbindlichkeiten verbundene Unternehmen/Organe**	**0**	**1'937'468**
	Fortune Genesis, Hongkong	0	57'571
	Balluun Inc., USA	0	1'196'825
	Balluun Management AG, Schweiz	0	682'224
	Balluun HR B.V., Niederlande	0	848
C11	**Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten**	**0**	**1'431'106**
	Wandeldarlehen gegenüber Aktionären	0	1'431'106
C12	**Passive Rechnungsabgrenzungsposten und Rückstellungen**	**810'777**	**514'608**
	Passive Rechnungsabgrenzung gegenüber Dritten	407'975	104'579
	Passive Rechnungsabgrenzung gegenüber Organen	0	2'288
	Passive Rechnungsabgrenzung gegenüber Staat	0	4'676
	Passive Rechnungsabgrenzung gegenüber Beteiligten	2'802	3'065
	GEM, Finanzierungskosten	400'000	400'000
C13	**Eigene Kapitalanteile als Minusposition**	**Aktien**	**Aktien**
	Eigene Aktien der Balluun AG	717'241	379'918
	Veräusserung eigener Anteile (Anzahl)	4'723'731	5'000
	Veräusserung eigener Anteile durchschnittlicher Verkaufspreis	0.11	2.75

Finanzen (6/9)

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

	CHF	31.12.19	31.12.18
D1	**Nettoerlöse aus Lieferungen und Leistungen**	**23‘704**	**215‘137**
	Plattformerträge	0	226‘343
	Erlöse aus Abonnementverkäufen	0	99‘915
	Aufteilung Erlös aus Abonnementverkäufe	0	-45‘513
	Sonstige Erträge	23‘704	21‘602
	Forderungsverluste	0	-87‘210
D2	**Personalaufwand**	**-594‘032**	**271‘737**
	Verwaltungsratsentschädigungen	-57‘712	271‘737
	Lohn- und Sozialversicherungsaufwand	-410‘269	0
	Leistungen Dritter	-115‘146	0
	Übriger Personalaufwand	-10‘905	0
D3	**Intercompany Services**	**-1‘760‘773**	**-8‘083‘773**
	Balluun Inc. (Entwicklung Service Provider)	-1‘181‘212	-3‘931‘224
	Balluun Management AG (Management Leistungen	-476‘332	-3‘516‘947
	Balluun Limited (Verkäufe und Entwicklungen)	-3‘340	-457‘098
	Balluun HR B.V. (Personalwesen)	-138‘072	-120‘933
	Fortune Genesis (Verkäufe)	38‘183	-57‘571
D4	**Verwaltungsaufwand**	**-448‘299**	**-1‘012‘692**
	Kosten für Wirtschaftsprüfung, Steuerberatung, Buchführungsaufwand und Rechtsberatung	-309‘937	-118‘705
	Vermittlungsprovision	-7‘065	-768‘825
	Stempelabgaben (Emissionsabgabe)	-104‘064	-109‘478
	Übriger Verwaltungsaufwand	-27‘233	-15‘684
D5	**Betrieblicher Aufwand**	**-92‘143**	**0**
	Mietaufwand	-16‘250	0
	Übriger betrieblicher Aufwand	-75‘893	0
D6	**Abschreibungen auf Positionen des Anlagevermögens**	**-24‘505**	**-11‘388‘104**
	Abschreibungen auf Anlagevermögen	-24‘505	-11‘388‘104
D7	**Finanzaufwand**	**-333‘873**	**-153‘846**
	Bankspesen/Führung Aktionärsregister	-35‘319	-3‘987
	Zinsaufwand Wandeldarlehen	-44‘849	-36‘195
	Übriger Finanzaufwand	-253‘705	-113‘664
D8	**Finanzertrag**	**549‘391**	**149‘378**
	Erträge aus Finanzanlagen und Beteiligungen	354‘235	26‘530
	Kursdifferenzen aus Währungen	195‘156	122‘848
D9	**Ausserordentlichen Aufwand**	**-226‘629**	**0**
	Restrukturierungsaufwand	-186‘803	0
	Ausserordentliche Abschreibungen	-39‘826	0
D10	**Steueraufwand**	**-42‘612**	**-3‘053**
	Direkte Steuern	-42‘612	-3‘053



Finanzen (7/9)

E Weitere Erläuterungen und Angaben (1/3)

E1 Fähigkeit zur Unternehmensfortführung

Unser Geschäft ist durch den Ausbruch des Coronavirus massiv betroffen. Zum aktuellen Zeitpunkt kann der weitere Verlauf von COVID-19 nicht abgeschätzt werden. Die Balluun AG Geschäftsleitung hat alle notwendigen Massnahmen getroffen, um den Cash Out der Gesellschaften auf ein Minimum zu reduzieren. Dazu gehören:

- Kurzarbeitsanträge für die Mitarbeitenden in der Schweiz
- Kurzarbeitsanträge für die Mitarbeitenden in Deutschland
- Auflösung des Customer Support Centers in Serbien und Transfer der Aufgaben zum Team in der Türkei
- Reduktion der Arbeitszeiten des türkischen Teams
- Antrag auf COVID-19 Überbrückungskredit in der Schweiz für die Balluun AG
- Antrag auf COVID-19 Überbrückungskredit in Deutschland für die Saigara GmbH
- Arbeiten an operationellen Themen wie Qualitätssicherung und Qualitätsmanagement in allen Unternehmensteilen
- Suche nach alternativen Distributionswegen und Lieferketten mit neuen Lieferanten in anderen Ländern und Kontinenten

Der Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung haben derzeit alle Massnahmen getroffen um die Kosten zu reduzieren. Aufgrund der bestehenden Unsicherheiten im Zusammenhang mit der Coronakrise beantragt der Verwaltungsrat eine genehmigte Kapitalerhöhung von 1.5 Mio. CHF an der kommenden Generalversammlung vom 4. Juni 2020.

E2 Wandeldarlehen (Pos. C11)

Die Wandeldarlehen von nahestehenden Personen und anderen Aktionären wurden im Dezember 2018 im Gesamtbetrag von CHF 1‘431‘106 mit einer Laufzeit bis Ende September 2019 einbezahlt. 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. Zum Zeitpunkt des Rückzahlungstermins war die Firma in einer schwierigen liquiden Lage, sodass diese nicht zurückbezahlt werden konnten. Alle Darlehen wurden anschliessend bei der erfolgreichen Kapitalerhöhung zu CHF 0.03 in Aktien gewandelt. Die Wandeldarlehen waren mit Stammanteilen der Saigara GmbH gesichert und wurden mit 4 % p.a. verzinst. Im Total wurde ein Zins von CHF 43‘947.57 in Cash an die Darlehensgeber bezahlt.

E3 Beteiligungsrechte/SOP Programm für Board, Mitarbeiter und Dritte

In Optionen	31.12.19 ausführbare Optionen (exercisable)	31.12.19 zugeteilte Optionen (granted)	31.12.18 ausführbare Optionen (exercisable)	31.12.18 zugeteilte Optionen (granted)
Total Options-Programm				
Investoren, Advisors, Angel Investoren (Bedingtes Kapital gemäss Statuten Artikel 3b)	0	0	0	40‘000
Board, Geschäftsleitung, Mitarbeiter (Bedingtes Kapital gemäss Statuten Artikel 3b)	19‘086‘171	19‘086‘171	8‘960‘964	11‘696‘539
Dritte und Dienstleister, (Bedingtes Kapital gemäss Statuten Artikel 3b)	30‘000	30‘000	30‘000	30‘000
	19‘116‘171	**19‘116‘171**	**8‘990‘964**	**11‘766‘539**

Finanzen (8/9)

E Weitere Erläuterungen und Angaben (2/3)

E4 Treuhänderisch gehaltene Aktien

Per 31.12.2018 sowie per 31.12.2019 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 Darlehen gegenüber verbundenen Unternehmen

Balluun AG gewährt in dieser Berichtsperiode der Tochtergesellschaft Saigara GmbH ein Darlehen mit Rangrücktritt in der Höhe von EUR 1.3 Mio., welches mittels Einnahmen aus Produkteverkäufe laufend amortisiert wird. Im Fall der Insolvenz von Saigara GmbH, würde Balluun AG durch den Rangrücktritt erst nach Zahlung aller anderen Verbindlichkeiten das Darlehen zurückbezahlt erhalten. Das Darlehen wird gemäss den offiziellen Zinssätzen der ESTV verzinst; zur Zeit liegt dieser Zinssatz bei 2.5%.

E7 Personalaufwand

Nach dem Konkurs der Balluun Management AG sind die Mitarbeiter in der Balluun AG angestellt worden, dadurch weist die Erfolgsrechnung im Jahr 2019 (Position D2) neu auch reguläre Lohnkonten auf. Weiter wurde aufgrund der Anpassung des Ausübungspreises der Optionen im Jahr 2018 die Abgrenzungen der Verwaltungsratsentschädigungen entsprechend angepasst.

E8 Finanzaufwand (Position D7)

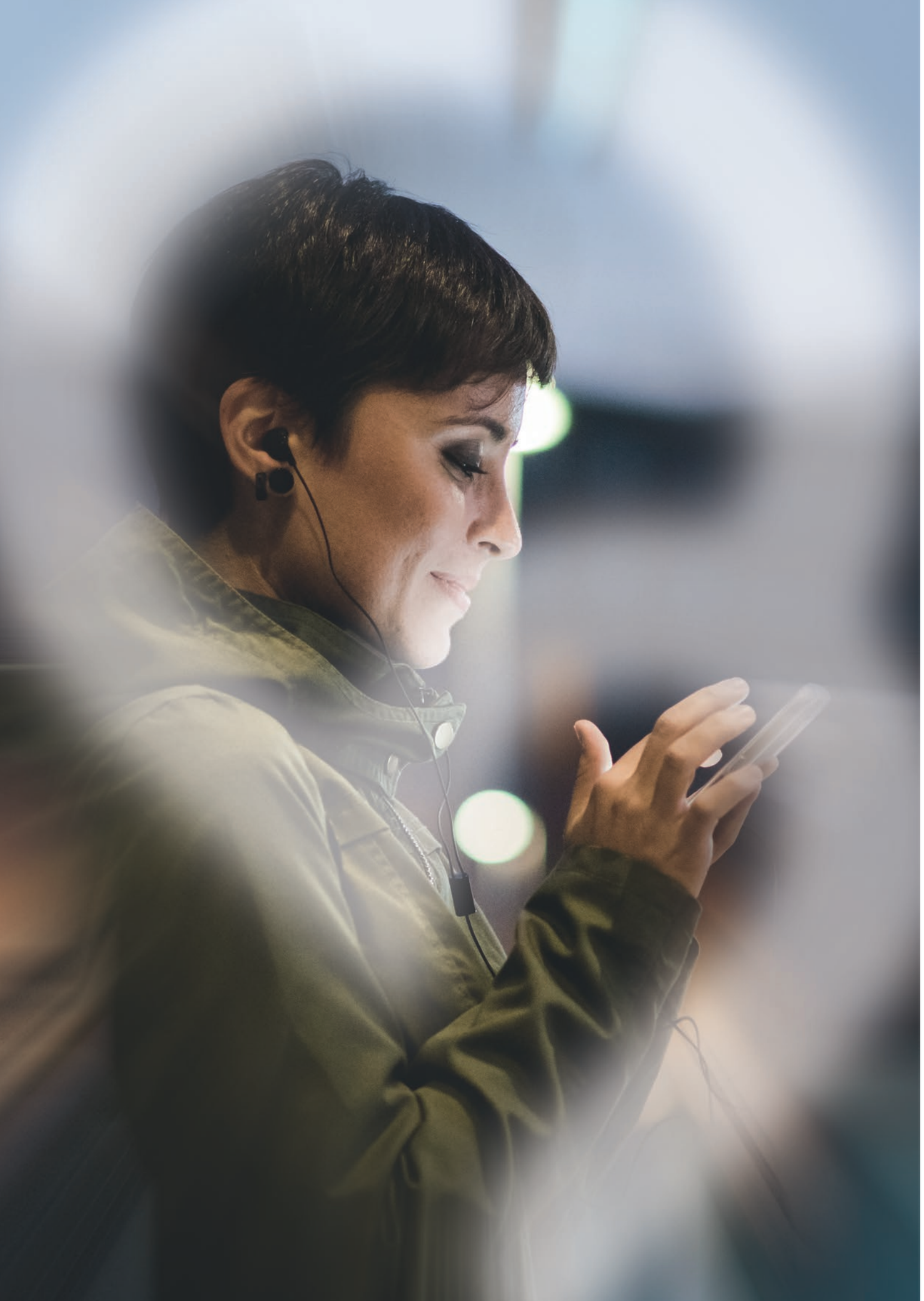
Der Finanzaufwand setzt sich aus den Positionen Bankspesen und Aktienregisterführungskosten, Zinsen für das Wandeldarlehen und übriger Finanzaufwand zusammen. Der übrige Finanzaufwand beinhaltet mehrheitlich Verwahrungsgebühren und Kurs- und Währungsverluste.

E9 Finanzertrag

Die Positionen im Finanzertrag entstanden aus dem Verkauf der eigenen Aktien, welche in der Linie Erträge aus Finanzanlagen und Beteiligungen aufgeführt sind. Weiter enthält der Finanzertrag Währungsgewinne.

E10 Ausserordentlicher Aufwand

Anlässlich des Spin-Off der Balluun Inc. hatte die Balluun AG noch Entwicklungskosten, welche in den vorangegangenen Perioden entstanden sind, zu übernehmen. Zusätzlich wurde das Guthaben der MwSt abgeschrieben, da aufgrund der nur teilweise gedeckten offenen MwSt Verbindlichkeit des Balluun Management AG Konkurses, nicht mit einer Auszahlung zu rechnen ist.



Finanzen (9/9)

E Weitere Erläuterungen und Angaben (3/3)

E11 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Saigara GmbH ist von dem Coronavirus unweigerlich betroffen. Das Unternehmen erlitt einem Totalausfall der Umsätze im Q1 2020, da vorerst die Lieferkette in China unterbrochen war, gefolgt davon, dass ab März 2020 die Lieferungen von China wegen des Viruses nicht in Deutschland, Österreich und der Schweiz empfangen werden können. Eine konkrete Einschätzung der Situation zum Coronavirus kann zur Zeit nicht abgegeben werden.

Standorte

Balluun AG

Bahnhofstrasse 108
CH-8001 Zürich
Schweiz

Balluun Limited

Room 21B, 21/F., Kyoto Plaza
491-499 Lockhart Road
Causeway Bay
Hong Kong SAR, China

Saigara GmbH

Postwiesenstrasse 5A
DE-70327 Stuttgart
Deutschland