LUFTSEILBAHN KRÄBEL – RIGI SCHEIDEGG AG · Chräbelstrasse 46 · 6410 Goldau · lkrs-ag@rigi.ch · www.rigi.ch/lkrs

Geschäftsbericht 2024 der Luftseilbahn Kräbel – Rigi Scheidegg AG

Foto LKRS AG, 2024

Inhaltsverzeichnis:

- Jahresbericht 2024
- Revisionsbericht zur Jahresrechnung 2024
- Bilanz per 31.12.2024
- Erfolgsrechnung 1.1.2024 - 31.12.2024
- Anhang gemäss Art. 959c OR
- Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes
- Geldflussrechnung (Fonds Flüssige Mittel)

Goldau, 14.4.2025

Jahresbericht LKRS AG 2024

1. Siebtes Betriebsjahr 2024

Auch das siebte Betriebsjahr der Luftseilbahn Kräbel - Rigi Scheidegg vermochte die Erwartungen zu erfüllen: Es wurden mit 107'249 transportierten Personen zwar etwa 10 % weniger Gäste als in den beiden Vorjahren verzeichnet. Im Juni und im September fehlten aufgrund der ungünstigen Witterungsbedingungen je 6'000, resp. 7'000 Bahnkunden.
Wir freuen uns aber mit der Rigi Bahnen AG am hervorragenden Gesamtergebnis und dass der Betrieb unserer Luftseilbahn auch 2024 unfallfrei verlief.

2. Infrastruktur

Im Bereich Infrastruktur hat sich der Verwaltungsrat schwergewichtig mit der Planung eines eigenen Archivraumes in der Talstation Chräbel beschäftigt. Kleinere Arbeiten fielen auch in der Bergstation und bei den übrigen Liegenschaften der LKRS AG auf Rigi Scheidegg an.

Im Rahmen der Perronanpassung der Rigi Bahnen AG bei der Station Chräbel müssen die Wassertanks (Feuerlöschwasser-Reserve) verlegt werden. In diesem Zusammenhang wird die Nutzung des Untergeschosses der Talstation neu geregelt: Für die LKRS AG entsteht ein feuersicherer Archivraum und das übrige UG wird der Rigi Bahnen AG nach kleineren baulichen Anpassungen als Lagerraum zur Verfügung gestellt.

Die Umzonung der Parzellen im Chräbel in eine Seilbahnzone ist nach wie vor durch Einsprachen blockiert, so dass diese dem Stimmvolk noch nicht vorgelegt werden konnte. Damit verzögert sich auch eine bauliche Lösung für einen allfälligen Parkplatzersatz.
Der VR LKRS AG geht davon aus, dass die verschiedenen aufeinander folgenden Verfahren (Umzonung, Entlassung aus Bäuerlichem Bodenrecht BBR, Baubewilligungsverfahren) noch Jahre dauern werden.

Auch im Jahr 2024 wurden notwendige kleinere Unterhaltsarbeiten an den diversen Liegenschaften ausserhalb der Luftseilbahn ausgeführt. Diese sind alle in einem sehr guten Zustand.

3. Finanzierung und Aktionärsregister

Beim Blick in die Jahresrechnung 2024 ist ersichtlich, dass die LKRS AG finanziell nach wie vor sehr solide dasteht. Verzinsung und Amortisation der bestehenden Darlehen (NRP bis 31.12.2029) und Kredite (Leasing bis 31.1.2033) verlaufen absolut nach Plan; die gesetzten Fälligkeitstermine können aus heutiger Sicht ohne Probleme eingehalten werden.

Aus dem Aktionärsregister ist ersichtlich, dass sich die Zahl der Aktionäre der LKRS AG im Jahre 2024 von 232 auf 236 erhöht hat. Es ist für die LKRS AG ein sehr positives Zeichen, dass immer noch Nachfrage nach ihren Aktien besteht.

4. Partnerschaften am Berg

Auch 2024 durfte die LKRS AG wieder eine reibungslose und gute Zusammenarbeit mit allen an der Rigi engagierten Organisationen erleben.
Wo auch immer Verbesserungspotential vorliegt, suchen wir weiterhin das Gespräch und bringen unsere Kräfte für eine beidseitig erfolgreiche Partnerschaft ein.

5. Ausblick

Das Jahr 2024 war für den Verwaltungsrat, der auch die Geschäftsleitung der LKRS AG innehat, gut zu bewältigen - es werden wieder intensivere Jahre kommen, wenn sich die Parkplatzsituation im Chräbel weiterentwickelt. Die durchwegs positiven Rückmeldungen zu unserer Bahn unterstützen uns, mit gleichem Elan auch zukünftig die Anliegen der LKRS voranzubringen.
Wir werden weiterhin mit gebührendem Respekt mit dem uns anvertrauten Geld der Aktionäre umgehen. Die budgetierten Erträge ebnen den Weg für die notwendigen Abschreibungen und werden den Betrieb sowie den vertraglich vereinbarten Schuldendienst nachhaltig gewährleisten.

Ich möchte mich an dieser Stelle vor allem beim Verwaltungsrat, der auch im Jahr 2024 die Geschicke der Luftseilbahn Kräbel – Rigi Scheidegg AG in vier Sitzungen und vielen Stunden privater Arbeitsleistung souverän leitete, ganz herzlich bedanken.
Speziellen Dank gebührt dabei Markus Schmidle, Walchwil, der auf seinen Wunsch anlässlich der GV 2025 aus dem Verwaltungsrat ausscheidet. Er war 'ein Mann der ersten Stunde', ab der Kick-off-Sitzung im September 2013 dabei und massgeblich für die gute Finanzlage der LKRS AG verantwortlich. Ich bin in diesem Zusammenhang sehr froh, dass mit Adrian Lüönd, Goldau, anlässlich der GV 2024 ein sehr kompetenter Nachfolger in den Verwaltungsrat der LKRS AG gewählt werden konnte.
Ich bedanke mich aber auch herzlich bei den Aktionären und bei allen, die zum Erfolg der LKRS AG beigetragen haben. Besonders erwähnen möchte ich dabei das kompetente Personal der Rigi Bahnen AG, das unsere Luftseilbahn betreibt.

Wir freuen uns, mit möglichst vielen Aktionären anlässlich unserer GV am 23. Mai 2025 wieder persönlich in Kontakt treten und Rechenschaft ablegen zu können und wünschen allen möglichst viele frohe und erholsame Tage auf unserem Hausberg, der Rigi.

Luftseilbahn Kräbel – Rigi Scheidegg AG

Ernst Bucher
Verwaltungsratspräsident

Truvag Revisions AG | Am Mattenhof 16a | Postfach | 6010 Kriens 2
+41 41 818 78 78 | luzern@truvag-revision.ch | www.truvag-revision.ch

truvag
Revision. Beratung.

Bericht der Revisionsstelle zur eingeschränkten Revision
an die Generalversammlung der
Luftseilbahn Kräbel - Rigi Scheidegg AG,
Goldau

Revisionsbericht zur eingeschränkten Revision der Jahresrechnung 2024

(umfassend die Zeitperiode vom 01.01.2024 – 31.12.2024)

14. Februar 2025

EXPERTsuisse zertifiziertes Unternehmen

Truvag Revisions AG | Am Mattenhof 16a | Postfach | 6010 Kriens 2
+41 41 818 78 78 | luzern@truvag-revision.ch | www.truvag-revision.ch

truvag
Revision. Beratung.

Bericht der Revisionsstelle zur eingeschränkten Revision
an die Generalversammlung der
Luftseilbahn Kräbel - Rigi Scheidegg AG, Goldau

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Anhang und Geldflussrechnung) der **Luftseilbahn Kräbel - Rigi Scheidegg AG** für das am 31. Dezember 2024 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. Mitarbeitende der Truvag AG haben im Berichtsjahr bei der Buchführung mitgewirkt. An der eingeschränkten Revision waren sie nicht beteiligt.

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 dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entsprechen.

Kriens, 14. Februar 2025

Truvag Revisions AG

Christof Bättig
zugelassener Revisionsexperte

Jasmin Ursprung
zugelassene Revisionsexpertin
leitende Revisorin

Beilagen:
• Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Anhang und Geldflussrechnung)
• Antrag des Verwaltungsrats über die Verwendung des Bilanzgewinns

Bilanz per 31.12.2024

Währung CHF

	Berichtsjahr		Vorjahr	
AKTIVEN				
Flüssige Mittel	824'620.38	10.5 %	783'039.07	9.7 %
Übrige kurzfristige Forderungen				
- gegenüber Dritten	2'915.70	0.0 %	1'899.90	0.0 %
Aktive Rechnungsabgrenzungen	0.00	0.0 %	13'621.00	0.2 %
Umlaufvermögen	**827'536.08**	**10.5 %**	**798'559.97**	**9.8 %**
Finanzanlagen	18'289.44	0.2 %	5'500.00	0.1 %
Sachanlagen	4'176'645.55	53.2 %	4'349'568.55	53.6 %
Anlage unter Leasing	2'829'347.25	36.0 %	2'954'691.25	36.4 %
Anlagevermögen	**7'024'282.24**	**89.5 %**	**7'309'759.80**	**90.2 %**
AKTIVEN	**7'851'818.32**	**100.0 %**	**8'108'319.77**	**100.0 %**
PASSIVEN				
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	-187'760.56	2.4 %	-182'141.38	2.2 %
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	-123'324.00	1.6 %	-124'594.30	1.5 %
Passive Rechnungsabgrenzungen	-33'218.40	0.4 %	-32'398.15	0.4 %
Kurzfristiges Fremdkapital	**-344'302.96**	**4.4 %**	**-339'133.83**	**4.2 %**
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten				
- gegenüber Dritten	-1'505'044.50	19.2 %	-1'692'805.06	20.9 %
Übrige langfristige Verbindlichkeiten	-472'726.00	6.0 %	-590'908.00	7.3 %
Rückstellungen	-351'680.00	4.5 %	-355'440.00	4.4 %
Langfristiges Fremdkapital	**-2'329'450.50**	**29.7 %**	**-2'639'153.06**	**32.5 %**
Aktienkapital	-5'000'000.00	63.7 %	-5'000'000.00	61.7 %
Gesetzliche Gewinnreserve	-7'100.00	0.1 %	-6'000.00	0.1 %
Gewinnvortrag	-122'932.88	1.6 %	-103'154.83	1.3 %
Unternehmenserfolg	-48'031.98	0.6 %	-20'878.05	0.3 %
Eigenkapital	**-5'178'064.86**	**65.9 %**	**-5'130'032.88**	**63.3 %**
PASSIVEN	**-7'851'818.32**	**100.0 %**	**-8'108'319.77**	**100.0 %**

Erfolgsrechnung 1.1.2024 - 31.12.2024

Währung CHF

	Berichtsjahr		Vorjahr	
Nettoerlöse aus Lieferungen, Leistungen	492'528.90	100.0 %	507'493.50	100.0 %
Betriebsertrag	**492'528.90**	**100.0 %**	**507'493.50**	**100.0 %**
VR- und Projekthonorare	**-6'250.00**	**-1.3 %**	**-5'350.00**	**-1.1 %**
Sachversicherungen, Gebühren	-3'600.00	-0.7 %	-3'600.00	-0.7 %
Verwaltungsaufwand	-16'276.95	-3.3 %	-23'068.28	-4.5 %
Werbeaufwand, RigiPlus AG, Überfahrtsrechte	-42'634.10	-8.7 %	-50'767.40	-10.0 %
Übriger Betriebsaufwand	-5'292.95	-1.1 %	-1'242.45	-0.2 %
Betrieblicher Aufwand	**-67'804.00**	**-13.8 %**	**-78'678.13**	**-15.5 %**
Betriebserfolg I (EBITDA)	**418'474.90**	**85.0 %**	**423'465.37**	**83.4 %**
Abschreibungen Anlagevermögen	-261'995.00	-53.2 %	-261'995.00	-51.6 %
Betriebserfolg II (EBIT operativ)	**156'479.90**	**31.8 %**	**161'470.37**	**31.8 %**
Finanzaufwand	-59'778.00	-12.1 %	-58'851.42	-11.6 %
Finanzertrag	8'330.55	1.7 %	5'428.20	1.1 %
Betriebserfolg III (EBT operativ)	**105'032.45**	**21.3 %**	**108'047.15**	**21.3 %**
Grundstück und Parkplatz LSB Tal	-31'508.62	-6.4 %	-29'204.75	-5.8 %
Grundstück HTZ/IEZ	-23'481.15	-4.8 %	-58'318.10	-11.5 %
Veränderung Rückstellungen	3'760.00	0.8 %	5'760.00	1.1 %
Unternehmenserfolg vor Steuern (EBT)	**53'802.68**	**10.9 %**	**26'284.30**	**5.2 %**
Direkte Steuern	-5'770.70	-1.2 %	-5'406.25	-1.1 %
Unternehmenserfolg	**48'031.98**	**9.8 %**	**20'878.05**	**4.1 %**

Anhang gemäss Art. 959c OR

Währung CHF

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.

Firma, Rechtsform und Sitz des Unternehmens
Die Luftseilbahn Kräbel - Rigi Scheidegg AG hat ihren Sitz in Arth.

Vollzeitstellen	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Die Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt lag nicht über	10.00	10.00

Der Betrieb der Luftseilbahn ist vollständig ausgelagert (Betriebs- und Pachtvertrag). Die Luftseilbahn Kräbel - Rigi Scheidegg AG beschäftigt kein eigenes Betriebspersonal.

Bilanzierung von Leasinggeschäften
Die Beschaffung der Luftseilbahn-Anlage wurde via Leasing finanziert. Die Anlage in Leasing wurde im Jahr 2017 zum Barwert von CHF 3'625'000 aktiviert und die Leasingschuld zum gleichen Betrag passiviert. Der Leasingvertrag läuft über 15 Jahre bis zum 31.01.2033. Per 01.02.2018 war eine Anzahlung von CHF 825'000 fällig; ab 01.05.2018 sind 59 quartalsweise Raten von CHF 58'865 zu leisten (Werte ohne MWST).

Erläuterungen zu Positionen der Bilanz und Erfolgsrechnung

Flüssige Mittel
Ein für den Betrieb nicht notwendiger Anteil der flüssigen Mittel (CHF 500'000.-) wurden ab Dezember 2024 in kurzfristige Festgeldanlagen (AAA) investiert.

Sachanlagen		
- Grundstücke LSB Berg	177'609.00	177'609.00
- Grundstücke LSB Tal	622'098.00	627'348.00
- Grundstücke HTZ/IEZ	527'644.00	527'644.00
- Grundstücke Abschreibungen (kum.)	-62'050.00	-31'028.00
- Luftseilbahn Infrastruktur	2'911'344.55	3'047'995.55
Total Sachanlagen	**4'176'645.55**	**4'349'568.55**

Die Luftseilbahn Kräbel - Rigi Scheidegg AG hat im Jahr 2017 den Bau einer neuen Kompaktbahn Kräbel - Rigi Scheidegg realisiert. Die Kompaktbahn wurde Ende Dezember 2017 in Betrieb genommen. Die Anlage wurde mit Pachtvertrag vom 11.05.2017 für eine Dauer von 25 Jahren an die RIGI BAHNEN AG verpachtet.

Anhang gemäss Art. 959c OR

Währung CHF

Investitions- und Abschreibungstabelle 2024

	Eröffnungs-bilanz 01.01.2024	Investit./ Desinvest.	Total	Abschrei-bungen	Schluss-bilanz 31.12.2024
Finanzanlagen	5'500.00	12'789.44	18'289.44	0.00	18'289.44
Sachanlagen	4'349'568.55	-5'250.00	4'344'318.55	-167'673.00	4'176'645.55
Anlage unter Leasing	2'954'691.25	0.00	2'954'691.25	-125'344.00	2'829'347.25
Total Anlagevermögen	**7'309'759.80**	**7'539.44**	**7'317'299.24**	**-293'017.00**	**7'024'282.24**

	31.12.2024	31.12.2023
Darlehen Bund (NRP-Darlehen zinslos)		
- Fälligkeit < 1 Jahr	118'182.00	118'182.00
- Fälligkeit > 1 Jahr	472'726.00	590'908.00
Total NRP Darlehen Bund	**590'908.00**	**709'090.00**

Im Rahmen der neuen Regionalpolitik NRP wurde ein unverzinsliches Darlehen von CHF 1'300'000 mit einer Laufzeit von 12 Jahren gewährt. Das Darlehen ist in 11 Raten à CHF 118'182 zu amortisieren.

Rückstellung Kantonsbeitrag	0.00	18'000.00

Für den Ersatzneubau der Luftseilbahn Kräbel - Rigi Scheidegg hat der Kanton Schwyz im Jahr 2016 einen A-fonds-perdu-Beitrag von CHF 261'502 ausbezahlt. Nach Abzug der MWST (Option für Besteuerung) resultiert ein Netto-Betrag von CHF 242'131.50. Dieser Beitrag wird für die Deckung des Betriebsaufwandes in der Aufbauphase verwendet. Im Vorjahr wurde letztmals ein Betrag von CHF 18'000 zugunsten der Erfolgsrechnung aufgelöst.

Grundkapital	5'000'000.00	5'000'000.00
Details zum Betriebsertrag		
- Pachtertrag Luftseilbahn	375'000.00	375'000.00
- Beteiligung LSB-Verkehrsertrag der RBAG	43'028.90	57'993.50
- Pachtertrag Parkplätze	60'000.00	60'000.00
Betriebsertrag Luftseilbahn	**478'028.90**	**492'993.50**
- Erträge aus Leistungsvereinbarungen	13'000.00	13'000.00
- Erträge aus Marketingaktivitäten, Sponsoring, übriger Ertrag	1'500.00	1'500.00
Total Betriebsertrag	**492'528.90**	**507'493.50**
Restbetrag der bilanzierten Leasingverbindlichkeiten (exkl. MWST)		
- mit Fälligkeit < 1 Jahr	187'760.56	182'141.38
- mit Fälligkeit > 1 Jahr	1'505'044.50	1'692'805.06
Total	**1'692'805.06**	**1'874'946.44**

	31.12.2024	31.12.2023
Zur Sicherung eigener Verbindlichkeiten verwendete Aktiven		
Immobilien Grundstück 1080 GB Gersau, Scheidegg:		
- Total Buchwert	263'972.00	263'972.00
- Total Grundpfandrechte	1'300'000.00	1'300'000.00
- Total grundpfandgesicherte Verbindlichkeiten (NRP)	590'908.00	709'090.00
Immobilien Grundstück 1094 GB Gersau, Scheidegg:		
- Total Buchwert	226'946.00	226'946.00
- Total Grundpfandrechte	500'000.00	500'000.00
- Total grundpfandgesicherte Verbindlichkeiten (NRP)	0.00	0.00
Pachtzinsen Seilbahn:		
Abtretung an UBS Switzerland AG zur Absicherung der Leasingschuld		
- Total Leasingverbindlichkeiten UBS (inkl. latente Zinsen)	1'883'694.40	2'119'156.20
- Restwert per 31.01.2033	18'125.00	18'125.00

Wesentliche Ereignisse (Vorjahr)
Im Rahmen der Zonenplanrevision ist vorgesehen, die Talstation samt einer umliegenden Fläche von rd. 5'500 m2 in eine «Zone Luftseilbahn» einzuzonen. Während der öffentlichen Auflage der vorgesehenen Umzonungsmassnahme ist im Sommer 2022 Einsprache erhoben worden. Die 1973 scheinbar ohne Baubewilligung erstellten Parkplätze entlang der Chräbelstrasse im Bereich des Ottenbachs sollen zurückgebaut werden. Die heute vorhandenen anerkannten Parkplätze können vorläufig befristet weiterhin als solche betrieben werden. Im Jahr 2016 wurden alle vorhandenen Parkplätze von den zuständigen Behörden im Zusammenhang mit dem seilbahnrechtlichen Plangenehmigungsverfahren stillschweigend akzeptiert. Nach erfolgter Umzonung plant die LKRS AG neue Parkierungsflächen zu schaffen.

In der Bilanz per 31.12.2023 ist eine Rückstellung im Umfang von CHF 100'000 für künftige Kosten berücksichtigt. Im Geschäftssjahr 2023 wurde somit eine von der Kantonalen Steuerverwaltung Schwyz akzeptierte einmalige Erhöhung von CHF 65'000 gebildet. Die gesamten Folgekosten sind im Bilanzierungszeitpunkt nicht abschätzbar.

Im Vorjahr wurde eine erstmalige Sonderabschreibung des Grundstücks 1988/Arth (Kaufpreis CHF 310'226) von CHF 31'028 verbucht. Das Grundstück wird auf einen Restwert von CHF 10'000 über 10 Jahre linear abgeschrieben. Die Sonderabschreibung wurde von der Kantonalen Steuerverwaltung Schwyz genehmigt und stellt geschäftsmässig begründeten Aufwand dar.

Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag 31.12.2024
Für das Referenzjahr 2024 sind keine wesentlichen Ereignisse anzumerken.

Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes

Währung CHF

	31.12.2024	31.12.2023
Bilanzerfolg aus Vorjahr	122'932.88	103'154.83
Unternehmenserfolg	48'031.98	20'878.05
Bilanzerfolg vor Gewinnverwendung	**170'964.86**	**124'032.88**
Dividende	0.00	0.00
Zuweisung gesetzliche Gewinnreserve	-2'500.00	-1'100.00
Bilanzerfolg nach Gewinnverwendung	**168'464.86**	**122'932.88**

Geldflussrechnung (Fonds Flüssige Mittel)

Währung CHF

	2024	2023
GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		
Unternehmenserfolg	48'032	20'878
Abschreibungen (inkl. Sonderabschreibung)	293'017	293'023
Bildung Rückstellungen	6'000	66'000
Auflösung Rückstellungen	-9'760	-71'760
Cashflow (vor Veränderung NUV)	**337'289**	**308'141**
Zu-/Abnahme übrige Forderungen	*-1'016*	*-1'900*
Zu-/Abnahme aktive Rechnungsabgrenzung	*13'621*	*0*
Zu-/Abnahme übrige Verbindlichkeiten	*4'349*	*7'752*
Zu-/Abnahme passive Rechnungsabgrenzung	*820*	*-1'513*
Veränderung Nettoumlaufvermögen (NUV)	17'774	4'339
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit / Cashflow	**355'063**	**312'480**
INVESTITIONSTÄTIGKEIT		
Investitionen Finanzanlagen	-12'789	0
Desinvestitionen immobile Sachanlagen	5'250	0
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	**-7'539**	**0**
FINANZIERUNGSTÄTIGKEIT		
Rückzahlung Leasingfinanzierung UBS	-187'761	-182'141
Rückzahlung NRP Darlehen	-118'182	-118'182
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	**-305'943**	**-300'323**
Veränderung Fonds flüssige Mittel	**41'581**	**12'157**
Nachweis Veränderung Fonds flüssige Mittel		
Flüssige Mittel am Jahresbeginn	783'039	770'882
Flüssige Mittel am Jahresende	824'620	783'039
Veränderung Fonds flüssige Mittel	**41'581**	**12'157**