

Geschäftsbericht der CAG International AG Baar

Geschäftsjahr 2019

- Bilanz
- Erfolgsrechnung
- Anhang

CAG International AG, Baar

Bilanz

Aktiven

Umlaufvermögen

	Anhang	31.12.2019	+/- in %	31.12.2018
Flüssige Mittel	C1	0.00	-100.0	3'485.33
Übrige kurzfristige Forderungen	C4	7'150.56	-96.5	205'723.90
Aktive Rechnungsabgrenzungen	C6	2'559.60	-48.8	5'001.00
Total Umlaufvermögen		9'710.16	-95.5	214'210.23

Direkte oder wesentliche Beteiligungen

Direkte oder wesentliche Beteiligungen	C8	856'084.92	34.6	635'950.67
Total Direkte oder wesentliche Beteiligungen		856'084.92	34.6	635'950.67
Total Aktiven		865'795.08	1.8	850'160.90

Passiven

Kurzfristiges Fremdkapital

Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	C21	1'812.00	-65.6	5'263.08
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	C22	0.00	-100.0	-798.89
Passive Rechnungsabgrenzungen	C23	33'952.11	-365.7	-12'780.29
Total Kurzfristiges Fremdkapital		35'764.11	-530.1	-8'316.10

Langfristiges Fremdkapital

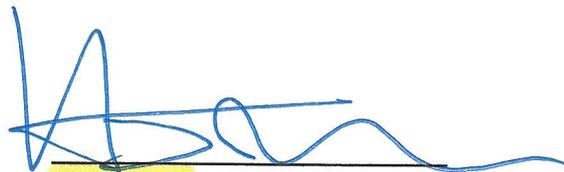
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	C25	1'838'616.28	72.5	1'065'872.64
Total Langfristiges Fremdkapital		1'838'616.28	72.5	1'065'872.64

Eigenkapital

Grundkapital		768'828.56	0.0	768'828.56
Gesetzliche Kapitalreserve		340'189.76	0.0	340'189.76
Bilanzgewinn oder Bilanzverlust		-2'117'603.63	60.9	-1'316'413.96
Total Eigenkapital		-1'008'585.31	386.3	-207'395.64
Total Passiven		865'795.08	1.8	850'160.90

Baar, 11.12.2020

Place, date

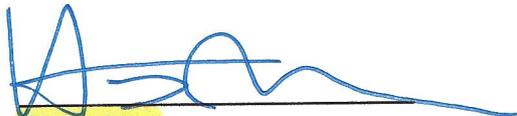

Signature

CAG International AG, Baar

Erfolgsrechnung

	Anhang	31.12.2019	+/- in %	31.12.2018
Betrieblicher Ertrag aus Lieferungen und Leistungen		0.00	0.0	0.00
Bruttoergebnis nach Material- und Warenaufwand		0.00	0.0	0.00
Personalaufwand	D5	0.00	-100.0	24'019.26
Bruttoergebnis nach Personalaufwand		0.00	-100.0	-24'019.26
Übriger betrieblicher Aufwand	D6	775'206.66	9.8	705'894.33
Betriebliches Ergebnis vor Abschreibungen und Wertberichtigungen, Finanzerfolg und Steuern ("EBITDA")		-775'206.66	6.2	-729'913.59
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Positionen des Anlagevermögens	D7	0.00	-100.0	178'608.03
Betriebliches Ergebnis vor Zinsen und Steuern ("EBIT")		-775'206.66	-14.7	-908'521.62
Finanzaufwand und Finanzertrag	D8	-899.80	-242.2	632.88
Betriebliches Ergebnis vor Steuern ("EBT")		-774'306.86	-14.8	-909'154.50
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand und Ertrag	D10	26'382.76	-122.9	-115'284.24
Jahresgewinn (Jahresverlust) vor Steuern		-800'689.62	0.9	-793'870.26
Direkte Steuern	D11	500.05	0.0	0.00
Jahresgewinn (Jahresverlust)		-801'189.67	0.9	-793'870.26

Baar, 11.12.2020
Place, date


Signature

A Allgemeine Angaben

A Allgemeine Angaben (Unternehmen, Rechnungslegungsgrundsätze)

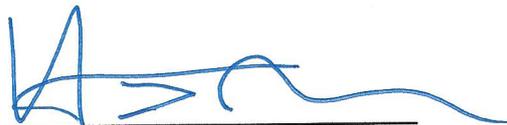
A 1 Firma/Name, Rechtsform, Sitz

CAG International AG, Zugerstrasse 72, 6340 Baar Unternehmens-Identifikationsnummer (UID) CHE-214.617.260

A 2 Anzahl Vollzeitstellen

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

Baar, 11.12.2020
Place, date


Signature

B Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

B Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, Währungsumrechnung

B 1 Angewandte Bewertungsgrundsätze, soweit nicht vom Gesetz vorgeschrieben

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.

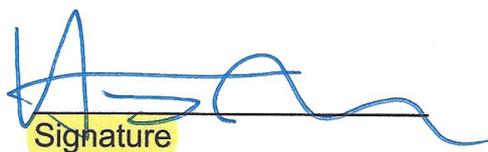
Die Rechnungslegung erfordert vom Verwaltungsrat Schätzungen und Beurteilungen, welche die Höhe der ausgewiesenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Eventualverbindlichkeiten im Zeitpunkt der Bilanzierung, aber auch Aufwendungen und Erträge der Berichtsperiode beeinflussen könnten. Der Verwaltungsrat 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.

B 4 Informationen zu Umrechnungskursen bei Rechnungslegung in anderer Währung

Die funktionale Währung der CAG International AG ist Schweizer Franken (CHF). Bei der Fremdwährungsrechnung werden für die Bilanz Stichtagskurse eingesetzt, für unterjährige Transaktionen und die Erfolgsrechnung werden Durchschnittskurse herangezogen.

Währung	Erfolgsrechnung 2019	Bilanz 31.12.2019
1 EUR	1.138	1.08595
1 SEK	10.64	10.59591

Baar, 11.12.2020
Place, date


Signature

C Bilanz

C Angaben, Aufschlüsselungen und Erläuterungen zur Bilanz

31.12.2019

31.12.2018

C 1 Flüssige Mittel

Kontokorrent Credit Suisse AG		0.00	3'485.33
Total Flüssige Mittel		0.00	3'485.33

C 4 Übrige kurzfristige Forderungen

Darlehen gegenüber CAG Sweden AB		0.00	304'183.24
Darlehen gegenüber MA Sweden AB		0.00	74'428.73
Darlehen gegenüber CAG Sweden AB SEK	287'032.71	30'477.51	0.00
Wertberichtigungen übrige kurzfristige Forderungen gegenüber Beteiligungen		-30'477.51	-178'608.03
Abrechnungskonto MWST		7'150.56	5'719.96
Total Übrige kurzfristige Forderungen		7'150.56	205'723.90

C 6 Aktive Rechnungsabgrenzungen

Bezahlter Aufwand des Folgejahrs		2'559.60	5'001.00
Total Aktive Rechnungsabgrenzungen		2'559.60	5'001.00

C 8 Direkte oder wesentliche Beteiligungen

Firma	Sitz	Währung	Aktienkapital	Anteil 2019	Anteil 2018
CAG Sweden AB	Göteborg, Schweden	SEK	50000	100	100

Beteiligung CAG Sweden AB		856'084.92	635'950.67
---------------------------	--	------------	------------

C 21 Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten

Kontokorrent Hans Amell		-23'398.71	-19'213.34
Kontokorrent Cyrill Stäger		25'210.71	24'476.42
Total Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten		1'812.00	5'263.08

C 22 Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten

Kontokorrent Vorsorgeeinrichtung		0.00	-397.10
Kontokorrent AHV, IV, EO, ALV		0.00	-262.05
Kontokorrent Unfallversicherung		0.00	-139.74
Total Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten		0.00	-798.89

C 23 Passive Rechnungsabgrenzungen

Noch nicht bezahlter Aufwand		33'952.11	-12'780.29
Total Passive Rechnungsabgrenzungen		33'952.11	-12'780.29

C 25 Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten

Die Gesellschaft gab in 2019 nachrangige Wandeldarlehen im Wert von Total CHF 1'838'616.28 aus. Die Wandeldarlehen werden mit 7.5% verzinst, wobei die Gesellschaft das Recht behält auf die Verzinsung zu verzichten. Die Gesellschaft hat auf eine Verzinsung verzichtet. Solange dieser Verzicht anhält, darf die Gesellschaft weder Dividenden ausschütten noch eigene Kapitalanteile zurückkaufen. Die Wandlung der Darlehen erfolgt zum Nominalwert der Aktien zum Zeitpunkt der Wandlung. Die Laufzeiten der Darlehen betragen 3 bis 10 Jahre.

Convertible notes SEK 7.5% p.a.		0.00	1'002'204.24
Convertible notes CHF 7.5% p.a.		40'000.00	40'000.00
Convertible notes EUR 7.5% p.a.		0.00	23'668.40
Convertible notes SEK 7.5% p.a.	-16'734'179.00	1'776'856.88	0.00
Convertible notes EUR 7.5% p.a.	-20'000.00	21'759.40	0.00
Total Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten		1'838'616.28	1'065'872.64

Baar, 11.12.2020

D Erfolgsrechnung

D Angaben, Aufschlüsselungen und Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

31.12.2019

31.12.2018

D 5 Personalaufwand

Lohnaufwand	0.00	21'000.00
Sozialversicherungsaufwand	0.00	3'019.26
Total Personalaufwand	0.00	24'019.26

D 6 Übriger betrieblicher Aufwand

Der Verwaltungs- und Informatikaufwand beinhaltet TCHF 627 Gebühren und Abgaben betreffend der Ausgabe der nachrangigen Wandeldarlehen.

Raumaufwand	311.00	2'877.85
Verwaltungs- und Informatikaufwand	770'645.02	702'536.08
Werbeaufwand	3'880.34	0.00
Sonstiger betrieblicher Aufwand	370.30	480.40
Total Übriger betrieblicher Aufwand	775'206.66	705'894.33

D 7 Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Positionen des Anlagevermögens

Wertberichtigungen Finanzanlagen	0.00	178'608.03
Total Abschreibungen und Wertberichtigungen	0.00	178'608.03

D 8 Finanzaufwand und Finanzertrag

Zinsaufwand aus verzinslichen Verbindlichkeiten	3'635.77	0.00
Zinsaufwand aus verzinslichen Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligten und Organen	734.29	140.94
Übriger Finanzaufwand	58'163.21	1'111.36
Total Finanzaufwand	62'533.27	1'252.30
Erträge aus Finanzanlagen und Beteiligungen	0.00	-571.51
Erträge aus Finanzanlagen bei Beteiligten und Organen	-55.54	-47.91
Übriger Finanzertrag	-63'377.53	0.00
Total Finanzertrag	-63'433.07	-619.42

D 10 Erläuterungen zu ausserordentlichen, einmaligen oder periodenfremden Positionen der Erfolgsrechnung

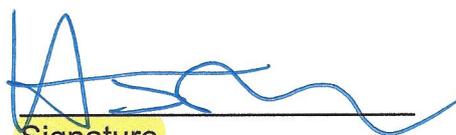
Einmaliger Aufwand und Ertrag	0.00	-115'324.24
Periodenfremder Aufwand und Ertrag	26'382.76	40.00
Total Erläuterungen zu ausserordentlichen, einmaligen oder periodenfremden Positionen der Erfolgsrechnung	26'382.76	-115'284.24

D 11 Direkte Steuern

Kantons- und Gemeindesteuern	500.05	0.00
Total Direkte Steuern	500.05	0.00

Baar, 11.12.2020

Place, date


Signature

F Alle anderen Angaben

F Weitere Angaben

31.12.2019

31.12.2018

F 5 Antrag zur Gewinnverwendung

Verwendung des Bilanzgewinn:

Gewinnvortrag oder Verlustvortrag	-793'870.26	134'452.34
Jahresgewinn oder Jahresverlust	-801'189.67	-793'870.26
Verfügbare Bilanzgewinn	-1'595'059.93	-659'417.92
Vortrag auf neue Rechnung	-1'595'059.93	-659'417.92

F 7 Unternehmensfortführung durch Rangrücktritt

Die CAG International AG ist im Sinne von Art. 725 Abs. 2 OR überschuldet. Da nachrangige Darlehen in Höhe von CHF 1'838'616.28 bestehen, hat der Verwaltungsrat auf die Benachrichtigung des Richters verzichtet.

Der Verwaltungsrat ist weiterhin der Überzeugung, dass die Gesellschaft über ein nachhaltiges Geschäftsmodell verfügt und die Unternehmensfortführung gesichert ist.

F 8 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Covid-19

Der Notfall-Ausschuss der Weltgesundheitsorganisation (WHO) hatte wegen des Coronavirus am 30. Januar 2020 eine «gesundheitliche Notlage von internationaler Tragweite» ausgerufen. Der Bundesrat hat die Situation in der Schweiz am 28. Februar 2020 als besondere Lage gemäss Epidemiegesetz eingestuft. In der Zwischenzeit wurden weitere einschneidende Massnahmen durch Bund und Kantone getroffen, welche auch einschränkende Folgen für die CAG International AG haben. Wir gehen davon aus, dass die Auswirkungen keinen Einfluss auf unsere Fähigkeit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit haben.

Der Jahresabschluss wurde auf der Grundlage der zum 31. Dezember 2019 bestehenden Bedingungen und unter Berücksichtigung der nach diesem Datum eingetretenen Ereignissen erstellt, die weitere substanzielle Hinweise zu Gegebenheiten liefern, die bereits am Bilanzstichtag vorgelegen haben. Da der Ausbruch von COVID-19 nach dem 31. Dezember 2019 erfolgte, wird seine Auswirkung als Ereignis angesehen, das nach dem Berichtszeitraum eingetreten ist, und dementsprechend wurden keine Anpassungen des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2019 für die Auswirkungen von COVID-19 vorgenommen.

Börsengang

Die CAG International AG wurde am 27. März 2020 an der Wiener Börse (Vienna MTF, direct market) in den fortlaufenden Handel aufgenommen. Die Aktie wird mit der ISIN CH0505534542 und dem Kürzel CAG gehandelt.

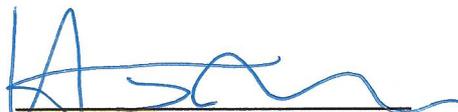
Der Börsengang soll es der CAG International AG ermöglichen, den Internationalisierungsprozess zu beschleunigen. Die CAG International AG beabsichtigt insbesondere, ihre Aktivitäten in Europa zu entwickeln.

F 9 Genehmigtes Kapital

Gemäss dem Beschluss der a.o. Generalversammlung vom 2. Oktober 2019 ist der Verwaltungsrat ermächtigt, jederzeit bis zum 1. Oktober 2021, das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 384'414.24 durch Ausgabe von höchstens 3'203'452 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.12 zu erhöhen.

Baar, 11.12.2020

Place, date


Signature