

| Bilanz per 31. Dezember | Anhang | 2017 | 2016 |
|-------------------------------------|--------|---------------|---------------|
| | | CHF | CHF |
| AKTIVEN | | | |
| Umlaufvermögen | | | |
| Flüssige Mittel | | 203'485.89 | 18'310.62 |
| Übrige kurzfristige Forderungen | | | |
| - gegenüber Dritten | | 178'540.07 | 67'757.26 |
| - gegenüber Beteiligten und Organen | | - | - |
| - gegenüber Beteiligungen | | 589'744.05 | - |
| | | 971'770.01 | 86'067.88 |
| Anlagevermögen | | | |
| Finanzanlagen | 2.1 | 15'914'711.15 | 14'694'899.55 |
| Beteiligungen | 2.2 | 2.00 | 4'339'029.22 |
| | | 15'914'713.15 | 19'033'928.77 |
| | | 16'886'483.16 | 19'119'996.65 |

| Bilanz per 31. Dezember | Anhang | 2017 | 2016 |
|---|--------|---------------|---------------|
| | | CHF | CHF |
| PASSIVEN | | | |
| Kurzfristiges Fremdkapital | | | |
| Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| - gegenüber Dritten | | - | 4'625.00 |
| - gegenüber Beteiligten und Organen | | 15'434.31 | 399'002.81 |
| Kurzfristige Rückstellungen | | 12'000.00 | 60'000.00 |
| Passive Rechnungsabgrenzungen | | 54'352.56 | 36'500.00 |
| | | 81'786.87 | 500'127.81 |
| Langfristiges Fremdkapital | | | |
| Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten | | | |
| - gegenüber Beteiligten und Organen | 2.3 | 3'748'039.76 | 13'745'970.45 |
| Langfristige Rückstellungen | 2.4 | 1'857'585.04 | - |
| | | 5'605'624.80 | 13'745'970.45 |
| | | 5'687'411.67 | 14'246'098.26 |
| Eigenkapital | | | |
| Aktienkapital | | 10'000'000.00 | 4'000'000.00 |
| Gesetzliche Kapitalreserve | | | |
| - Reserven aus Kapitaleinlagen | | 4'875'000.00 | - |
| Gesetzliche Gewinnreserve | | | |
| - Allgemeine gesetzliche Gewinnreserve | | 49'000.00 | 41'100.00 |
| Freiwillige Gewinnreserven oder kumulierte Verluste | | | |
| - Bilanzgewinn | | | |
| Vortrag | | 824'898.39 | 679'069.10 |
| Jahresverlust/gewinn | | -4'549'826.90 | 153'729.29 |
| | | 11'199'071.49 | 4'873'898.39 |
| | | 16'886'483.16 | 19'119'996.65 |

| Erfolgsrechnung | Anhang | 2017 | 2016 |
|--|---------------|---------------|-------------|
| | | CHF | CHF |
| Nettoerlöse aus Finanzanlagen | | 642'190.77 | 636'249.28 |
| Total Betriebsertrag | | 642'190.77 | 636'249.28 |
| Übriger betrieblicher Aufwand | | -44'865.41 | -79'522.15 |
| Total Betriebsaufwand | | -44'865.41 | -79'522.15 |
| Betriebliches Ergebnis | | 597'325.36 | 556'727.13 |
| Finanzertrag | | | |
| Finanzaufwand | | -38'294.39 | -80'064.86 |
| Fremdwährungsgewinn | | 1'276'514.63 | 25'408.87 |
| Fremdwährungsverlust | | - | -258'690.43 |
| Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand | 2.4 | -6'389'080.99 | -29'542.53 |
| Jahresgewinn oder Jahresverlust vor Steuern | | -4'553'535.39 | 213'838.18 |
| Direkte Steuern | 2.5 | 3'708.49 | -60'108.89 |
| Jahresgewinn oder Jahresverlust | | -4'549'826.90 | 153'729.29 |

Anhang der Jahresrechnung

1. Grundsätze

1.1 Allgemein

Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäss den Bestimmungen des Schweizer Rechnungslegungsrechtes (32. Titel des Obligationenrechts) erstellt. Die wesentlichen angewandten Bewertungsgrundsätze, welche nicht vom Gesetz vorgeschrieben sind, sind nachfolgend beschrieben. Dabei ist zu berücksichtigen, dass zur Sicherung des dauernden Gedeihens des Unternehmens die Möglichkeit zur Bildung und Auflösung von stillen Reserven wahrgenommen werden könnte.

| Anhang der Jahresrechnung | 2017 | 2016 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| 2. Angaben zu Bilanz- und Erfolgsrechnungspositionen | | |
| 2.1 Finanzanlagen | | |
| Mietzinsdepot | 4'005.90 | 4'005.55 |
| Darlehen an Beteiligungen | | |
| - SZAO TDF Ecotech.Snov | 6'484'524.99 | 6'073'755.39 |
| - SZAO TDF Ecotech.Lan | 5'222'354.88 | 4'784'313.49 |
| - Zinsen 2013-2016 Snov | 1'632'672.37 | 1'618'693.09 |
| - Zinsen 2013-2016 Lan | 1'451'545.85 | 1'456'082.23 |
| | <u>14'791'098.09</u> | <u>13'932'844.20</u> |
| Darlehen an Dritte | | |
| TDF Ecotech | 152'595.20 | 139'680.20 |
| REAG Novoselki | 967'011.96 | 618'369.60 |
| | <u>15'914'711.15</u> | <u>14'694'899.55</u> |

2.2 Beteiligungen

a) Direkte Beteiligungen

| Gesellschaft, Sitz | Kapital- und Stimmenanteil in % | | Kapital in 1'000 | |
|--------------------------------|------------------------------------|----|------------------|--------|
| SZAO TDF Ecotech.Snov, Belarus | 93 | 93 | USD 25 | USD 25 |
| SZAO TDF Ecotech Lan, Belarus | 94 | 94 | USD 25 | USD 25 |

2.3 Fälligkeitsstruktur langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten

| | | |
|--------------|---------------------|----------------------|
| 1 - 5 Jahre | - | - |
| Über 5 Jahre | 3'748'039.76 | 13'745'970.45 |
| | <u>3'748'039.76</u> | <u>13'745'970.45</u> |

| Anhang der Jahresrechnung | 2017 | 2016 |
|---|----------------------|-------------------|
| | CHF | CHF |
| 2.4 Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand und Ertrag | | |
| Aufwand Börsengang | -192'468.73 | -29'542.53 |
| Wertberichtigung Beteiligungen Lan und Snov | -4'339'027.22 | - |
| Rückstellung Sanierungsbeiträge 2017+2018 | -1'857'585.04 | - |
| | <u>-6'389'080.99</u> | <u>-29'542.53</u> |
| 2.5 Steuern | | |
| Nicht rückforderbare Quellensteuer auf Zinserträgen | -13'664.81 | -46'222.24 |
| Ertrags- und Kapitalsteuern | 17'373.30 | -13'886.65 |
| | <u>3'708.49</u> | <u>-60'108.89</u> |

3. Weitere Angaben

3.1 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die beiden Tochtergesellschaften wiesen 2017 negative Betriebsergebnisse aus. Der Verwaltungsrat hat deshalb Massnahmen beschlossen, die zu positiven Betriebsergebnissen führen sollen. Wenn dies nicht gelingt, müssten die Darlehen an die Tochtergesellschaften als nicht werthaltig wertberichtigt oder abgeschrieben werden. Falls als Folge davon die Hälfte des Aktienkapitals und der gesetzlichen Reserven nicht mehr gedeckt ist, so beruft der Verwaltungsrat unverzüglich eine Generalversammlung ein und beantragt ihr Sanierungsmassnahmen (Artikel 725 OR). Ein vom Verwaltungsrat in Auftrag gegebenes Gutachtens vom Oktober 2018 zeigt, dass die Massnahmen ab September 2019 wirken und zu positiven Ergebnissen führen sollten.

Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes

2017

| | CHF |
|--|----------------------|
| Gewinnvortrag | 824'898.39 |
| Jahresverlust | -4'549'826.90 |
| Der verfügbare Bilanzgewinn beträgt | <u>-3'724'928.51</u> |
| Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung folgende Gewinnverwendung: | |
| Ausrichtung einer Dividende von | - |
| Entnahme aus der Kapitaleinlagereserve | -4'500'000.00 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 775'071.49 |
| | <u>-3'724'928.51</u> |

| Geldflussrechnung | 2017 | 2016 |
|--|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Jahresgewinn oder Jahresverlust | -4'549'826.90 | 153'729.29 |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Anlagevermögen | 4'339'027.22 | - |
| Veränderung übrige kurzfristige Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzungen | -700'526.86 | -1'666'915.88 |
| Veränderung übrige kurzfristige Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungen | -370'340.94 | 93'369.81 |
| Veränderung Rückstellungen | 1'809'585.04 | 12'000.00 |
| Geldfluss aus Geschäftstätigkeit | 527'917.56 | -1'407'816.78 |
| Investition Finanzanlagen | -1'219'811.60 | -6'673'624.88 |
| Geldfluss aus Investitionstätigkeit | -1'219'811.60 | -6'673'624.88 |
| Geldzufluss aus Kapitalerhöhung | 10'875'000.00 | - |
| Geldzuflüsse aus langfristigen Verbindlichkeiten | 877'069.31 | 8'099'494.10 |
| Geldabflüsse aus langfristigen Verbindlichkeiten | -10'875'000.00 | - |
| Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit | 877'069.31 | 8'099'494.10 |
| Veränderung der flüssigen Mittel | 185'175.27 | 18'052.44 |
| Nachweis: | | |
| Bestand flüssige Mittel am 1. Januar | 18'310.62 | 258.18 |
| Bestand flüssige Mittel am 31. Dezember | 203'485.89 | 18'310.62 |
| Veränderung der flüssigen Mittel | 185'175.27 | 18'052.44 |