

Truvag Treuhand und Revisions AG
Bionstrasse 5
9015 St.Gallen

Tel. 071 282 10 80
Fax 071 282 10 88
www.truvag.com



Bericht der Revisionsstelle
über die Prüfung der Jahresrechnung für das am
31. Dezember 2018
abgeschlossene Geschäftsjahr der
HBB Holding AG

Bericht der Revisionsstelle zur Eingeschränkten Revision
an die Generalversammlung der
HBB Holding AG, Walzenhausen

St. Gallen, 5. Februar 2019

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der **HBB Holding 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 sowie der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns nicht Gesetz und Statuten entsprechen.

Truvag Treuhand und Revisions AG St. Gallen

Reto Näf
zugel. Revisionsexperte
dipl. Treuhandexperte

Kurt Hochreutener
zugel. Revisionsexperte
dipl. Wirtschaftsprüfer

Beilagen:

- Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Anhang)
- Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Bilanzgewinns

HBB Holding AG, Walzenhausen

Bilanz per 31. Dezember (in Schweizer Franken)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aktiven		
Umlaufvermögen		
Flüssige Mittel	341'997.73	288'571.17
Übrige kurzfristige Forderungen		
Gegenüber Beteiligungen	500'228.65	7'643.81
Aktive Rechnungsabgrenzungen	4'368.70	0.00
Total Umlaufvermögen	846'595.08	296'214.98
Anlagevermögen		
Beteiligungen	5'085'001.00	5'085'001.00
Total Anlagevermögen	5'085'001.00	5'085'001.00
Total Aktiven	5'931'596.08	5'381'215.98

HBB Holding AG, Walzenhausen

Bilanz per 31. Dezember

(in Schweizer Franken)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Passiven		
Kurzfristiges Fremdkapital		
Passive Rechnungsabgrenzungen	7'500.00	13'300.00
Total Kurzfristiges Fremdkapital	7'500.00	13'300.00
Langfristiges Fremdkapital		
Übrige langfristige Verbindlichkeiten		
Gegenüber Beteiligungen	25'501.24	0.00
Total Langfristiges Fremdkapital	25'501.24	0.00
Total Fremdkapital	33'001.24	13'300.00
Eigenkapital		
Aktienkapital	600'000.00	600'000.00
Gesetzliche Kapitalreserve	3'286'742.95	3'736'742.95
Gesetzliche Gewinnreserve	162'000.00	90'000.00
Freiwillige Gewinnreserven		
Bilanzgewinn		
Vortrag vom Vorjahr	869'173.03	-3'547'399.93
Jahresgewinn	980'678.86	4'488'572.96
	1'849'851.89	941'173.03
Total Eigenkapital	5'898'594.84	5'367'915.98
Total Passiven	5'931'596.08	5'381'215.98

HBB Holding AG, Walzenhausen

Erfolgsrechnung für das am 31. Dezember abgeschlossene Geschäftsjahr (in Schweizer Franken)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Betrieblicher Ertrag		
Beteiligungsertrag	250'000.00	900'000.00
Finanzertrag	30'507.51	32'549.63
Total Betrieblicher Ertrag	<u>280'507.51</u>	<u>932'549.63</u>
Übriger betrieblicher Aufwand		
Finanzaufwand	-7'041.85	-3'331.20
Verwaltungs- und Informatikaufwand	-26'465.35	-49'245.47
Total Übriger betrieblicher Aufwand	<u>-33'507.20</u>	<u>-52'576.67</u>
Unternehmensergebnis vor Steuern (EBT)	<u>247'000.31</u>	<u>879'972.96</u>
Veränderung Abgrenzung Bürgschaft gegenüber Beteiligungen	5'800.00	24'500.00
Veränderung Wertberichtigung Darlehen	728'778.55	0.00
Veränderung Wertberichtigung Beteiligungen	0.00	3'585'000.00
Jahresergebniss vor Steuern	<u>981'578.86</u>	<u>4'489'472.96</u>
Direkte Steuern	-900.00	-900.00
Jahresgewinn (EAT)	<u>980'678.86</u>	<u>4'488'572.96</u>

Anhang zur Jahresrechnung per 31. Dezember 2018

(in Schweizer Franken)

1 Angaben über die in der Jahresrechnung angewandten Grundsätze

Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäss den Vorschriften des Schweizerischen 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.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1.1 Beteiligungen		
<i>HBB Biegetechnik AG, Walzenhausen / CH</i>		
Aktienkapital CHF	200'000	200'000
Kapitalanteil in %	100%	100%
Stimmanteil in %	100%	100%
<i>rondom Biegetechnik GmbH, Görlitz / D</i>		
Stammkapital EUR	25'000	250'000
Kapitalanteil in %	100%	100%
Stimmanteil in %	100%	100%

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1.2 Eventualverbindlichkeiten		
Bürgschaft gegenüber Finanzinstituten der Tochtergesellschaft rondom Biegetechnik GmbH, Görlitz / D	(*)	bilanziert
(*) in HBB Biegetechnik AG bilanziert		

HBB Holding AG, Walzenhausen

Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Bilanzgewinnes per 31. Dezember (in Schweizer Franken)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vortrag vom Vorjahr	869'173.03	-3'547'399.93
Gewinn des Rechnungsjahres	980'678.86	4'488'572.96
Auflösung Reserven aus Kapitaleinlagen	510'000.00	450'000.00
Zur Verfügung der Generalversammlung	2'359'851.89	1'391'173.03
Ausschüttung Reserven aus Kapitaleinlagen:		
-ordentliche Dividende CHF 5.00 je Aktie	-300'000.00	-300'000.00
-Sonderdividende CHF 3.50 (VJ CHF 2.50) je Aktie	-210'000.00	-150'000.00
Zuweisung an die allgemeine gesetzliche Gewinnreserve	0.00	-72'000.00
Vortrag auf die neue Rechnung	1'849'851.89	869'173.03