

Aduno Holding AG Erfolgsrechnung

In 1'000 CHF	2015	2014*
Kosten- /Erlösart		
Beteiligungsertrag	20'575	1'500
Zinsertrag gegenüber Dritten	2	0
Zinsertrag gegenüber verbundenen Unternehmen	18'720	23'429
Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen	39'297	24'929
Übrige Erträge	5'211	4'509
Betriebsertrag	44'508	29'438
Zinsaufwand gegenüber Dritten	-15'922	-18'203
Zinsaufwand gegenüber verbundenen Unternehmen	-1'022	-3'196
Marketing- und Vertriebsaufwand	-11	-3
Übriger Betriebsaufwand	-4'061	-7'799
Abschreibungen auf Sachanlagen	-423	-418
Abschreibungen auf immateriellen Vermögenswerten	-124	-124
Betriebsaufwand	-21'563	-29'742
Ergebnis aus operativer Geschäftstätigkeit	22'945	-304
Abschreibungen Beteiligungen	0	-335
Jahresgewinn /-verlust vor Steuern	22'945	-639
Direkte Steuern	-486	-149
Jahresgewinn /-verlust nach Steuern	22'459	-788

* Im Geschäftsjahr 2015 werden die Zinsaufwände im Betriebsaufwand ausgewiesen. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend angepasst.

Bilanz

In 1'000 CHF	2015	2014*
Aktiven		
Flüssige Mittel	79'991	16
Kurzfristige Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	669'863	928'851
Übrige kurzfristige Forderungen	3'796	4'165
Aktive Rechnungsabgrenzung	2'474	3'194
Total Umlaufvermögen	756'124	936'226
Beteiligungen	215'520	213'305
Langfristige Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	725'000	650'000
Sachanlagen	3'754	2'353
Immaterielle Vermögenswerte	133	247
Total Anlagevermögen	944'407	865'905
Total Aktiven	1'700'531	1'802'131
Passiven		
Sonstige Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	620	595
Kurzfristige verzinsliche Finanzverbindlichkeiten	515'000	695'570
Übrige Verbindlichkeiten	6	202
Passive Rechnungsabgrenzung	4'656	3'160
Kurzfristige Rückstellungen	90	5
Total kurzfristiges Fremdkapital	520'372	699'531
Langfristige verzinsliche Finanzverbindlichkeiten	725'000	650'000
Langfristige Rückstellungen	550	450
Total langfristiges Fremdkapital	725'550	650'450
Total Fremdkapital	1'245'922	1'349'981
Aktienkapital	25'000	25'000
Gesetzliche Kapitalreserven		
Reserven aus Kapitaleinlagen	94'256	94'256
Übrige Kapitaleinlagen	1'014	1'014
Gesetzliche Gewinnreserve	6'428	6'428
Freiwillige Gewinnreserven		
Freiwillige Reserve	306'240	326'240
Verlustvortrag/Gewinnvortrag	-788	0
Jahresgewinn/Jahresverlust	22'459	-788
Total Eigenkapital	454'609	452'150
Total Passiven	1'700'531	1'802'131

*Das Eigenkapital wird im Geschäftsjahr 2015 differenzierter dargestellt. Gegenüber dem Vorjahr werden die Freiwillige Reserve und der Verlustvortrag/Gewinnvortrag separat gezeigt. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend umgegliedert.

Mittelflussrechnung

In 1'000 CHF	2015	2014
Jahresgewinn /-verlust	22'459	-788
Abschreibungen/Amortisationen auf Anlagevermögen	547	541
Veränderung übrige kurzfristige Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzungen	1'088	55'842
Veränderung kurzfristige Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	258'989	290'876
Veränderung sonstige Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	26	362
Veränderung übrige Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungen	1'300	1'807
Veränderung Rückstellungen	185	105
Veränderung langfristige Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	-75'000	-400'000
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	209'593	-51'254
Investition Beteiligungen	-2'215	-10'600
Investition Sachanlagen	-1'824	-54
Investition immaterielle Anlagen	-9	0
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-4'048	-10'654
Veränderung Gewinnausschüttung an Aktionäre (Dividenden)	-20'000	-17'500
Veränderung aus kurzfristigen verzinslichen Verbindlichkeiten	-180'570	-70'592
Veränderung aus langfristigen verzinslichen Verbindlichkeiten	75'000	150'000
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-125'570	61'908
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	79'975	-1
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	209'593	-51'254
Veränderung Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-4'048	-10'654
Veränderung Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-125'570	61'908
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	16	17
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	79'991	16

Anhang zur Jahresrechnung

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Grundsätze

Der statutarische Einzelabschluss der Aduno Holding AG wurde nach den Vorschriften des Schweizerischen Obligationenrechts (OR) erstellt. Soweit nicht anders vermerkt, werden alle Aktiven und Passiven zu Nominalwerten bilanziert. Sämtliche Zahlen in der Jahresrechnung sind grundsätzlich nach kaufmännischem Prinzip gerundet. Aufgrund des Ausweises in CHF 1'000 können Rundungsdifferenzen entstehen.

Berichtsperiode

Die Berichtsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember des Kalenderjahres.

Erfassung der Geschäftsvorfälle

Die Geschäftsvorfälle werden nach dem Abschlussstagsprinzip dargestellt.

Fremdwährungsumrechnung

Die Umrechnung der Fremdwährungen erfolgt nach der Stichtagskursmethode. Am Jahresende werden Forderungen und Verpflichtungen in fremden Währungen zum Jahresendkurs gemäss der Bloomberg-Kursliste per 31. Dezember bewertet.

Beteiligungen

Firma	Beteiligung	Aktienkapital in 1'000 CHF	Seit
Viseca Card Services SA, Zürich	100%	20'000	2007
cashgate AG, Zürich	100%	35'000	2007
Accarda AG, Brütisellen	30%	18'500	2007
Aduno Finance AG, Stans	100%	1'000	2011
Vibbek AG, Urdorf	74.6%	1'300	2013
AdunoKaution AG, Thalwil	100%	1'365	2014
SwissWallet AG, Zürich	33 1/3%	105	2015

Die Beteiligungen sind zu Anschaffungswerten bilanziert.

Wertberichtigungen und Rückstellungen

Für alle am Bilanzstichtag erkennbaren Risiken werden nach dem Vorsichtsprinzip Einzel- und Pauschalwertberichtigungen und Rückstellungen gebildet. Derzeit sind keine Risiken bekannt.

Steuern

Die Steuern werden aufgrund des Ergebnisses des Berichtsjahres berechnet und zurückgestellt.

Sachanlagen und immaterielle Anlagen

Brandversicherungswert

Der Brandversicherungswert der Sachanlagen beträgt CHF 2.6 Mio. (2014: CHF 3.2 Mio.).

Weitere ausweispflichtige Angaben

Garantieverpflichtungen

Per 31. Dezember 2015 bestehen die folgenden Garantien für:

- Mietverpflichtungen der Aduno Holding AG aus der Liegenschaft Business Center Andreasark in Zürich in der Höhe von CHF 1.3 Mio. (2014: CHF 1.0 Mio.)
- Sicherstellung der Vorauszahlungen von Karteninhabern der Viseca Card Services SA in der Höhe von CHF 14.5 Mio. (2014: CHF 14.5 Mio.)
- Sicherstellung der Vorauszahlungen von PrePaid-Karteninhabern der Viseca Card Services SA in der Höhe von CHF 66.0 Mio. (2014: CHF 66.0 Mio.)
- Teilzahlungsoption von Konsumkredit-Kunden der Viseca Card Services SA in der Höhe von CHF 0.5 Mio. (2014: CHF 0.5 Mio.)
- Mietverpflichtungen der Aduno SA aus der Liegenschaft in Bedano in der Höhe von CHF 0.2 Mio. (2014: CHF 0.1 Mio.)
- Gewährleistungsansprüche an die Konsumkredit-Kunden der cashgate AG in der Höhe von CHF 0.5 Mio. (2014: CHF 0.5 Mio.)
- Keep-Well-Garantie zugunsten der Aduno Finance AG in der Höhe von CHF 2'600 Mio. (2014: CHF 2'400 Mio.)
- Mietverpflichtungen der cashgate AG aus Liegenschaften in Genf, Lausanne und Neuenburg in der Höhe von insgesamt CHF 0.1 Mio. (2014: CHF 0.1 Mio.)

Ausgegebene Obligationenanleihen

In 1'000 CHF	Zinssatz	Laufzeit	Fälligkeitsdatum	Fällige Zinsen per 31.12.2015	Fällige Zinsen per 31.12.2014
125-Mio.-Obligationenanleihe	variabel	2014–2016	15.07.2016	0	97
100-Mio.-Obligationenanleihe	variabel	2015–2017	06.04.2017	0	0
100-Mio.-Obligationenanleihe	0.00%	2015–2017	05.05.2017	0	0
250-Mio.-Obligationenanleihe	2.25%	2011–2017	27.10.2017	1'003	1'006
275-Mio.-Obligationenanleihe	1.125%	2014–2021	16.07.2021	1'431	1'409

Eventualverpflichtungen

Die Aduno Holding AG ist per 1.1.2014 aus der MWST-Gruppe der Viseca Card Services SA ausgetreten. Die Gesellschaft bleibt für alle Verbindlichkeiten dieser MWST-Gruppe im Zusammenhang mit der Mehrwertsteuer, welche bis und mit 2013 eingetreten sind, fünf Jahre gegenüber der Eidgenössischen Steuerverwaltung solidarisch haftbar.

Zur besseren Risikobeurteilung wurde gemäss den gesetzlichen Vorschriften ein internes Kontrollsystem (IKS) eingeführt, das laufend aktualisiert und überprüft wird. Darin werden alle risikorelevanten Prozesse der Aduno Holding AG aufgeführt. Im Rahmen der Jahresabschlussprüfung wird dieses System durch die Revisionsstelle überprüft.

Angaben zur Durchführung einer Risikobeurteilung

Die Aduno Holding AG ist ein Teil des konzernweiten Risikomanagementsystems der Aduno Gruppe. Der Verwaltungsrat der Aduno Holding AG hat deshalb darauf verzichtet, eine eigenständige Risikobeurteilung für die Gesellschaft vorzunehmen.

Zürich, 21. April 2016

Der Verwaltungsrat der Aduno Holding AG als Muttergesellschaft hat die Durchführung der Risikobeurteilung an die Geschäftsleitung der Gruppe delegiert. Die Geschäftsleitung unterhält ein Risk Board, das die wesentlichen Risiken erfasst, sie auf Wichtigkeit und Eintrittswahrscheinlichkeit beurteilt, gegebenenfalls Massnahmen definiert und deren Abarbeitung überwacht. Die Risikoanalyse wird periodisch vom Verwaltungsrat des Konzerns bestätigt.



Dr. Pierin Vincenz
Präsident des Verwaltungsrats

Um die Übereinstimmung des Jahresabschlusses des Unternehmens mit den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen und die Ordnungsmässigkeit der Unternehmensberichterstattung zu gewährleisten, hat die Gesellschaft des Weiteren wirksame interne Kontroll- und Steuerungssysteme eingerichtet, die regelmässig geprüft werden. Bei der Bilanzierung und Bewertung werden Einschätzungen und Annahmen bezüglich der Zukunft getroffen. Die Schätzungen und Annahmen, die ein signifikantes Risiko in Form einer wesentlichen Anpassung der Buchwerte von Vermögen und Schulden innerhalb des nächsten Geschäftsjahres darstellen, sind unter den einzelnen Positionen im Anhang dargestellt. Insgesamt wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr aber keine Risiken identifiziert, die zu einer wesentlichen Korrektur der im Jahresabschluss dargestellten Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens beziehungsweise der Unternehmensgruppe führen könnten.



Martin Huldi
Chief Executive Officer



Conrad Auerbach
Chief Financial Officer

Gewinnverwendungsvorschlag an die Generalversammlung

Der Verwaltungsrat schlägt vor, den Bilanzgewinn wie folgt zu verwenden:

In CHF	2015	2014
Gewinnverwendungsvorschlag		
Vortrag vom Vorjahr	-787'597	223
Jahresergebnis	22'458'844	-787'820
Bilanzgewinn	21'671'247	-787'597
Entnahme aus den freien Reserven	0	20'000'000
Dividendenauszahlung	20'000'000	20'000'000
Vortrag auf neue Rechnung	1'671'247	-787'597
Total Gewinnverwendung	21'671'247	-787'597

Da die Gesetzliche Gewinnreserve 20% des Aktienkapitals erreicht hat, wird auf eine weitere Zuweisung verzichtet.

Für den Verwaltungsrat



Dr. Pierin Vincenz
Präsident des Verwaltungsrats



KPMG AG
Audit Financial Services
Badenerstrasse 172
CH-8004 Zürich

Postfach
CH-8036 Zürich

Telefon +41 58 249 31 31
Telefax +41 58 249 44 06
www.kpmg.ch

Bericht der Revisionsstelle an die Generalversammlung der

Aduno Holding AG, Zürich

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Aduno Holding AG, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung und Anhang (Seite 86 bis 91), für das am 31. Dezember 2015 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2015 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.



*Aduno Holding AG, Zürich
Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung
an die Generalversammlung*

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR und Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

KPMG AG

Marianne Müller
Zugelassene Revisionsexpertin
Leitende Revisorin

Volkan Gökdemir
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 21. April 2016