

## Geldflussrechnung

	2016		2017	
<b>Jahresergebnis vor Fondsergebnis</b>	<b>SFr.</b>	<b>-133'726.78</b>	<b>SFr.</b>	<b>-78'746.27</b>
Abschreibungen auf Sachanlagen	SFr.	17'450.00	SFr.	17'450.00
Abschreibungen auf immateriellen Anlagen	SFr.	-	SFr.	-
Bildung von Rückstellungen	SFr.	-	SFr.	-
Verwendung von Rückstellungen	SFr.	-	SFr.	-
Veränderung Wertschriften	SFr.	113'730.50	SFr.	-208'703.61
Veränderung Forderungen	SFr.	-171'068.33	SFr.	155'696.56
Veränderung Vorräte	SFr.	3'000.00	SFr.	-
Veränderung aktive Rechnungsabgrenzungen	SFr.	-10.20	SFr.	433.05
Veränderung Verbindlichkeiten	SFr.	119'805.87	SFr.	-41'944.38
Veränderung passive Rechnungsabgrenzungen	SFr.	10'930.15	SFr.	5'148.85
<b>Geldfluss aus Betriebstätigkeit</b>	<b>SFr.</b>	<b>-39'888.79</b>	<b>SFr.</b>	<b>-150'665.80</b>
Investitionen in Sachanlagen	SFr.	-	SFr.	-
Investitionen in immaterielle Anlagen	SFr.	-	SFr.	-
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>SFr.</b>	<b>-</b>	<b>SFr.</b>	<b>-</b>
<b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>SFr.</b>	<b>-</b>	<b>SFr.</b>	<b>-</b>
<b>Veränderung an Zahlungsmitteln</b>	<b>SFr.</b>	<b>-39'888.79</b>	<b>SFr.</b>	<b>-150'665.80</b>
Anfangsbestand an flüssigen Mitteln (1. Januar)	SFr.	699'476.86	SFr.	659'588.07
Endbestand an flüssigen Mitteln (31. Dezember)	SFr.	659'588.07	SFr.	508'922.27