



ACT Audit & Tax AG  
Industriestrasse 70  
CH-6300 Zug

T: +41 44 480 03 20  
E: m.maurer@act-ag.ch

RAB: 503 619

Steuerberatung  
Rechtsberatung  
Wirtschaftsprüfung

Büros in Zug und Liechtenstein

 EXPERTsuisse

**Verein Kiriath Yearim**  
**Zürich**

---

**Bericht des Wirtschaftsprüfers**  
über die Review (prüferische Durchsicht)  
der Jahresrechnung 2024/2025

Bericht des Wirtschaftsprüfers  
an den Vorstand  
**des Vereins Kiriati Yearim**  
**Zürich**

Auftragsgemäss haben wir eine Review der Jahresrechnung des **Vereins Kiriati Yearim** bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung, Geldflussrechnung, Rechnung über die Veränderung des Kapitals und Anhang für das am 31. August 2025 abgeschlossene Geschäftsjahr vorgenommen. In Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER 21 unterliegen die Angaben im Leistungsbericht keiner Prüfungspflicht des Wirtschaftsprüfers.

Für die Jahresrechnung in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER 21 ist der Vorstand verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, aufgrund unserer Review einen Bericht über die Jahresrechnung des Vereins Kiriati Yearim abzugeben.

Unsere Review erfolgte nach dem Schweizer Prüfungsstandard ISRS-CH 4400 (PS910) «Review (prüferische Durchsicht) von Abschlüssen». Danach ist eine Review so zu planen und durchzuführen, dass wesentliche Fehlaussagen in der Überleitungsrechnung erkannt werden, wenn auch nicht mit derselben Sicherheit wie bei einer Prüfung. Eine Review besteht hauptsächlich aus der Befragung von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie analytischen Prüfungshandlungen in Bezug auf die der Jahresrechnung zugrunde liegenden Daten. Wir haben eine Review, nicht aber eine Prüfung, durchgeführt und geben aus diesem Grund kein Prüfungsurteil ab.


Bei unserer Review sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass die Jahresrechnung des Vereins Kiriati Yearim kein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER 21 vermittelt.

Zug, 22. Oktober 2025/mm/1+1

**ACT Audit & Tax AG**



Monica Maurer  
Dipl. Treuhandexpertin  
Leitende Prüferin, zugelassene Revisionsexpertin



Andreas Bühlmann  
Dipl. Wirtschaftsprüfer  
zugelassener Revisionsexperte

Beilagen:

Jahresrechnung bestehend aus

- Bilanz
- Betriebsrechnung
- Anhang
- Geldflussrechnung

Verein Kiriati Yearim

**BILANZ**

|  | 31.08.2025<br>CHF   | 31.08.2024<br>CHF   |
|--|---------------------|---------------------|
| Flüssige Mittel                            | 1'502'002.00        | 683'176.89          |
| Sonstige kurzfristige Forderungen          | 21'731.27           | 16'371.34           |
| Aktive Rechnungsabgrenzung                 | 5'991.16            | 16'245.25           |
| <b>Umlaufvermögen</b>                      | <b>1'529'724.43</b> | <b>715'793.48</b>   |
| Finanzanlagen                              | 3'586'090.00        | 3'370'070.00        |
| Sachanlagen                                | 7'900.00            | 13'200.00           |
| <b>Anlagevermögen</b>                      | <b>3'593'990.00</b> | <b>3'383'270.00</b> |
| <b>Aktiven</b>                             | <b>5'123'714.43</b> | <b>4'099'063.48</b> |
| Passive Rechnungsabgrenzung                | 408'932.26          | 26'962.00           |
| <b>kurzfristige Verbindlichkeiten</b>      | <b>408'932.26</b>   | <b>26'962.00</b>    |
| <b>Fondskapital (zweckgebundene Fonds)</b> | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>         |
| Gebundenes Kapital                         | 961'241.02          | 975'418.85          |
| - WS Schwankungsreserve                    | 717'000.00          | 674'000.00          |
| Freies Kapital                             |                     |                     |
| - Erarbeitetes freies Kapital              | 1'892'682.63        | 371'330.78          |
| - Freier Fonds-Anteil                      | 530'000.00          | 530'000.00          |
| <b>Ergebnis</b>                            | <b>613'858.52</b>   | <b>1'521'351.85</b> |
| <b>Organisationskapital per 31. August</b> | <b>4'714'782.17</b> | <b>4'072'101.48</b> |
| <b>Passiven</b>                            | <b>5'123'714.43</b> | <b>4'099'063.48</b> |

**BETRIEBSRECHNUNG**

|   | vom 01.09.2024<br>bis 31.08.2025<br>CHF | vom 01.07.2023<br>bis 31.08.2024<br>CHF |
|---|---|---|
| <b>Erhaltene Zuwendungen</b>                                  |   |   |
| <b>davon zweckgebunden</b>                                    |   |   |
| - Einnahmen der Regionalkomitees & Zentrale                   | 135'624.00                              | 35'100.00                               |
| <b>Total zweckgebundene Zuwendungen</b>                       | <b>135'624.00</b>                       | <b>35'100.00</b>                        |
| <b>davon frei:</b>  |   |   |
| - Einnahmen der Regionalkomitees & Zentrale                   | 921'532.17                              | 594'177.80                              |
| - Legate Regionalkomitees & Zentrale                          | 1'280'987.96                            | 2'500'000.00                            |
| <b>Total freie Zuwendungen</b>                                | <b>2'202'520.13</b>                     | <b>3'094'177.80</b>                     |
| <b>Total erhaltene Zuwendungen</b>                            | <b>2'338'144.13</b>                     | <b>3'129'277.80</b>                     |
| <br><b>Entrichtete Beiträge und Zuwendungen</b>               |   |   |
| <u>Kinderdorf Kiriati Yearim</u>                              |   |   |
| Total Jährliche Projekte                                      | -290'414.24                             | -377'468.58                             |
| Total Infrastrukturprojekte                                   | -821'404.21                             | -170'197.71                             |
| Jährliche Betriebskosten                                      | -154'000.15                             | -152'451.52                             |
| <u>Trust of Programs</u>                                      |   |   |
| Projekte für die israelisch-arabische Bevölkerung             | -233'355.21                             | -235'497.77                             |
| Dialogprojekte  | -2'369.79                               | -3'856.05                               |
| Frauenworkshop  | -170.00                                 | 0.00                                    |
| <u>Andere Projekte</u>  |   |   |
| Renovation Therapiezentrum Kinderdorf Neveh Yehuda            | 0.00                                    | 103.67                                  |
| Beitrag an das Forum der Kinderdörfer in Israel               | -18'960.00                              | -28'164.00                              |
| Unterstützung für Inbal Nichim                                | 0.00                                    | -6'165.00                               |
| <u>Projektcontrolling</u>                                     |   |   |
| Projektcontrolling  | -37'128.62                              | -31'641.41                              |
| <b>Total entrichtete Beiträge und Zuwendungen</b>             | <b>-1'557'802.22</b>                    | <b>-1'005'338.37</b>                    |
| <b>Personalaufwand</b>  | <b>-135'389.96</b>                      | <b>-159'022.45</b>                      |
| <b>Sachaufwand</b>  | <b>-305'485.11</b>                      | <b>-287'025.21</b>                      |
| Abschreibung Sachanlagen                                      | -5'300.00                               | -11'500.00                              |
| <b>Betriebsergebnis</b>                                       | <b>334'166.84</b>                       | <b>1'666'391.77</b>                     |
| Finanzertrag  | 327'037.15                              | 306'954.22                              |
| Finanzaufwand   | -4'345.47                               | -7'994.14                               |
| <b>Ergebnis vor Veränderung des Fondskapitals</b>             | <b>656'858.52</b>                       | <b>1'965'351.85</b>                     |
| <b>Veränderung zweckgebundene Fonds</b>                       |   |   |
| <b>Total Veränderung des Fondskapital</b>                     | <b>0.00</b>                             | <b>0.00</b>                             |
| <b>Jahresergebnis (vor Zuweisung an Organisationskapital)</b> | <b>656'858.52</b>                       | <b>1'965'351.85</b>                     |
| <b>Veränderung des gebundenen Kapitals</b>                    |   |   |
| WS Schwankungsreserve   | -43'000.00                              | -444'000.00                             |
| <b>Total Veränderung des gebundenen Kapitals</b>              | <b>-43'000.00</b>                       | <b>-444'000.00</b>                      |
| <b>Veränderung freie Fonds</b>                                |   |   |
| <b>Total Veränderung freie Fonds</b>                          | <b>0.00</b>                             | <b>0.00</b>                             |
| <b>Ergebnis nach Zuweisung ans Organisationskapital</b>       | <b>613'858.52</b>                       | <b>1'521'351.85</b>                     |

## **Anhang der Jahresrechnung**

4-I

### **Rechnungslegungsgrundsätze**

Die Jahresrechnung wird nach den Bestimmungen der Grundsätze der Schweizerischen Fachempfehlung zur Rechnungslegung Swiss GAAP FER (Kern-FER und FER 21) erstellt und entspricht den Anforderungen der ZEWO. Die letzte Prüfung durch ZEWO fand im Jahr 2021 statt.

### **Bewertungsgrundsätze**

#### **Flüssige Mittel**

Bei den flüssigen Mitteln handelt es sich um Kontokorrentguthaben, die Bilanzierung erfolgt zu Nominalwerten.

#### **Forderungen**

Die Forderungen werden zu Nominalwerten ausgewiesen.

#### **Finanzanlagen**

Käufe werden zu Anschaffungskosten, Verkäufe zu Verkaufserlösen gebucht. Marchzinsen werden stets über die Betriebsrechnung gebucht. Die Kursgewinne und -verluste ergeben sich aus der Differenz zwischen dem Bilanzwert und dem Verkaufserlös. Die Finanzanlagen werden zum Kurswert ausgewiesen, Wertberichtigungen erfolgen über die WS Schwankungsreserve. Die Höhe der Schwankungsreserve wird mit 20% (Vorjahr 20%) des Bestandes der Finanzanlagen, per Bilanzstichtag ausgewiesen.

#### **Verbindlichkeiten**

Die Verbindlichkeiten werden zu Nominalwerten ausgewiesen.

#### **Zweckgebundene Fonds**

Dabei handelt es sich um Mittel, die von einem Dritten bestimmten und der Verwendung eingeschränktem Zweck unterliegen.

#### **Organisationskapital**

Die Aufgliederung des Organisationskapital sowie die Veränderungen können aus der nachfolgenden Auflistung entnommen werden.

|   | Bestand<br>30.06.2023         | Zuweisung           | Entnahme             | 4-II<br>Bestand<br>31.08.2024 |
|---|-------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------------------|
| <b>Fondskapital</b>   |                               |                     |                      |                               |
| Fonds i.A. Marc Shmuel Lasowsky s.l.                              | 0.00                          | 5'100.00            | 5'100.00             | 0.00                          |
| Fonds Berufsbildungsprogramm Kinderdorf                           | 0.00                          | 30'000.00           | 30'000.00            | 0.00                          |
| <b>Total Fondskapital</b>   | <b>0.00</b>                   | <b>35'100.00</b>    | <b>35'100.00</b>     | <b>0.00</b>                   |
| <b>Rechnung über die Veränderung<br/>des Organisationskapital</b> | <b>Bestand<br/>30.06.2023</b> | <b>Zuweisung</b>    | <b>Entnahme</b>      | <b>Bestand<br/>31.08.2024</b> |
| <b>Gebundenes Kapital</b>   |                               |                     |                      |                               |
| Stipendienfonds für ehemalige Schüler von KY                      | 142'873.78                    | 0.00                | 17'454.93            | 125'418.85                    |
| Neubau Sportanlage  | 850'000.00                    | 0.00                | 0.00                 | 850'000.00                    |
| <i>Zwischentotal</i>  | <i>992'873.78</i>             | <i>0.00</i>         | <i>17'454.93</i>     | <i>975'418.85</i>             |
| WS Schwankungsreserve   | 230'000.00                    | 444'000.00          | 0.00                 | 674'000.00                    |
| <b>Total gebundenes Kapital</b>                                   | <b>1'222'873.78</b>           | <b>444'000.00</b>   | <b>17'454.93</b>     | <b>1'649'418.85</b>           |
| <b>Freies Kapital</b>   |                               |                     |                      |                               |
| Erarbeitetes freies Vereinsvermögen*                              | 993'138.79                    | 0.00                | 621'808.01           | 371'330.78                    |
| Freier Fonds-Anteil   | 530'000.00                    | 0.00                | 0.00                 | 530'000.00                    |
| <b>Total freies Kapital</b>                                       | <b>1'523'138.79</b>           | <b>0.00</b>         | <b>621'808.01</b>    | <b>901'330.78</b>             |
| Ergebnis  | -621'808.01                   | 0.00                | -2'143'159.86        | 1'521'351.85                  |
| <b>Organisationskapital</b>                                       | <b>2'124'204.56</b>           | <b>444'000.00</b>   | <b>-1'503'896.92</b> | <b>4'072'101.48</b>           |
| <b>Fondskapital</b>   | <b>Bestand<br/>31.08.2024</b> | <b>Zuweisung</b>    | <b>Entnahme</b>      | <b>Bestand<br/>31.08.2025</b> |
| Fonds Berufsbildungsprogramm Kinderdorf                           | 0.00                          | 54'812.00           | 54'812.00            | 0.00                          |
| Fonds Reittherapie Kinderdorf                                     | 0.00                          | 21'000.00           | 21'000.00            | 0.00                          |
| Fonds Fussballprogramm Kinderdorf                                 | 0.00                          | 16'000.00           | 16'000.00            | 0.00                          |
| Fonds Therapieprogramm Kinderdorf                                 | 0.00                          | 43'812.00           | 43'812.00            | 0.00                          |
| <b>Total Fondskapital</b>   | <b>0.00</b>                   | <b>135'624.00</b>   | <b>135'624.00</b>    | <b>0.00</b>                   |
| <b>Rechnung über die Veränderung<br/>des Organisationskapital</b> | <b>Bestand<br/>31.08.2024</b> | <b>Zuweisung</b>    | <b>Entnahme</b>      | <b>Bestand<br/>31.08.2025</b> |
| <b>Gebundenes Kapital</b>   |                               |                     |                      |                               |
| Stipendienfonds für ehemalige Schüler von KY                      | 125'418.85                    | 0.00                | 14'177.83            | 111'241.02                    |
| Neubau Sportanlage  | 850'000.00                    | 0.00                | 0.00                 | 850'000.00                    |
| <i>Zwischentotal</i>  | <i>975'418.85</i>             | <i>0.00</i>         | <i>14'177.83</i>     | <i>961'241.02</i>             |
| WS Schwankungsreserve   | 674'000.00                    | 43'000.00           | 0.00                 | 717'000.00                    |
| <b>Total gebundenes Kapital</b>                                   | <b>1'649'418.85</b>           | <b>43'000.00</b>    | <b>14'177.83</b>     | <b>1'678'241.02</b>           |
| <b>Freies Kapital</b>   |                               |                     |                      |                               |
| Erarbeitetes freies Vereinsvermögen*                              | 371'330.78                    | 1'521'351.85        | 0.00                 | 1'892'682.63                  |
| Freier Fonds-Anteil   | 530'000.00                    | 0.00                | 0.00                 | 530'000.00                    |
| <b>Total freies Kapital</b>                                       | <b>901'330.78</b>             | <b>1'521'351.85</b> | <b>0.00</b>          | <b>2'422'682.63</b>           |
| Ergebnis  | 1'521'351.85                  | 0.00                | 907'493.33           | 613'858.52                    |
| <b>Organisationskapital</b>                                       | <b>4'072'101.48</b>           | <b>1'564'351.85</b> | <b>921'671.16</b>    | <b>4'714'782.17</b>           |

\* Dient zur Absicherung der vertraglichen Verpflichtung unseres Anteils an den jährlichen Betriebskosten von aktuell USD 485'000.00.

Die Rubrik Freier Fonds-Anteil enthält folgende Fonds: Nettie Sutro, Trudy Wyler-Keller, Silvain Wyler Stiftung Dr. Wyler-Guggenheim, Georgine Gerhard, Gertrud Kurz, Nelly Frank, Heimann-Fonds, Pfr. Paul Vogt, Dr. L. Hartmann, Georges Bloch, Meyerowitz-Fonds, Jetty und Louis Jung-Bloch, Sonderfälle.

Alle Freie Fonds-Anteile sind für Kiriati Yearim Aufgaben frei verfügbar.

4-III

| <b>Entrichtete Beiträge und Zuwendungen Kinderdorf Kiriati Yearim</b> | <b>01.09.2024<br/>bis 31.08.2025</b> | <b>01.07.2023<br/>bis 31.08.2024</b> |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Expressive, Dynamic and Creative Psychotherapie Treatments            | -54'061.50                           | -44'757.05                           |
| Counselling for Senior Management Staff                               | -6'234.00                            | -6'427.20                            |
| Bar Mizwa   | 0.00                                 | -5'100.00                            |
| Tiergestützte Therapie (Reiten und Hunde)                             | -27'875.40                           | -16'834.12                           |
| Challenging and Outdoor Activities                                    | -14'155.49                           | 0.00                                 |
| Fussball  | -18'737.84                           | -18'137.50                           |
| Empowerment for Youth Instructors                                     | -48'120.00                           | -49'304.14                           |
| Berufsbildungsprogram Heznek  | -63'710.00                           | -51'526.20                           |
| Annual Trip   | -23'864.36                           | -23'123.69                           |
| Village Staff Activities  | -18'725.69                           | -14'760.00                           |
| Marketing zur Erhöhung der Kinderanzahl                               | -35'993.84                           | -27'506.00                           |
| Überweisung für Spezielle Projekte Kinderdorf                         | 0.00                                 | -1'287.49                            |
| Acharai Tech  | 0.00                                 | -5'229.48                            |
| Security Support  | 36'648.65                            | -98'400.00                           |
| Enhancement of Therapy Unit   | -15'584.77                           | -15'075.71                           |
| <b>Total Jährliche Projekte</b>                                       | <b>-290'414.24</b>                   | <b>-377'468.58</b>                   |
| Renovation Alon Haus  | 0.00                                 | -253.00                              |
| Renovation staff accommodation  | -54'944.32                           | -57'564.00                           |
| Ongoing Maintenance   | -58'444.55                           | -49'110.96                           |
| Renovation Helen Haus   | 0.00                                 | 0.00                                 |
| Renovation Swiss Haus   | -93'555.97                           | -690.77                              |
| Umgebungsplan Helen Haus  | -16'487.89                           | -10'621.99                           |
| Infrastruktur Development Plan  | 0.00                                 | 129.39                               |
| Leitung Infrastrukturprojekte   | -47'274.95                           | -46'819.27                           |
| Neubau Therapiezentrum  | -28'519.44                           | -5'267.11                            |
| Renovation administration building                                    | -158'442.18                          | 0.00                                 |
| Construction warehouse complex  | -70'308.32                           | 0.00                                 |
| Infrastructure and internet system                                    | -13'970.00                           | 0.00                                 |
| Renovation Donor Square   | -34'197.60                           | 0.00                                 |
| Replacing a shed for playing field                                    | -18'848.62                           | 0.00                                 |
| Renovation of "Kol Ami Community" building                            | -214'201.55                          | 0.00                                 |
| Situationsplan  | -12'208.82                           | 0.00                                 |
| <b>Total Infrastrukturprojekte</b>                                    | <b>-821'404.21</b>                   | <b>-170'197.71</b>                   |
| <b>Administrativer und Fundraising Aufwand</b>                        | <b>01.09.2024<br/>bis 31.08.2025</b> | <b>01.07.2023<br/>bis 31.08.2024</b> |
| Total Administrativer Aufwand (inkl. Personalaufwand)                 | 216'515.01                           | 263'399.05                           |
| Total Fundraising- und allg. Werbeaufwand (inkl. Personalaufwand)     | 210'821.07                           | 166'626.37                           |
| Total Personalaufwand   | 135'389.96                           | 159'022.45                           |
| - davon Administration  | 40'616.99                            | 47'706.74                            |
| - davon Fundraising und allg. Werbeaufwand                            | 81'233.98                            | 95'413.47                            |
| - davon direkte Projektarbeiten                                       | 13'539.01                            | 15'902.25                            |

Der Fundraising- und allgemeine Werbeaufwand sowie der administrative Aufwand wurden in der Jahresrechnung 2024/2025 gemäss den Zewo-Methoden aufgeschlüsselt und in den entsprechenden Kategorien dargestellt. Diese Aufschlüsselung des Personalaufwandes erfolgte auf Basis der Nettostunden, nach Verrechnung der effektiven Stunden an die Komitees.

#### Unentgeltliche erhaltene Zuwendungen in Form von Sachen, Dienstleistungen und Freiwilligenarbeit

Die Mitglieder des Vorstandes und der Regionalkomitees sowie Helfende haben zusammen 1'749 Stunden (Vorjahr: 1'737 Stunden) geleistet.

Verein Kariat Yearim

### **Entschädigung an die Organe des Vereins**

Grundsätzlich arbeiten alle Organe des Vereins ehrenamtlich.

Das Amt des Präsidiums wird pauschal mit CHF 6'000.00 p.a. (Vorjahr CHF 6'000.00) für Spesen entschädigt.

### **Leistungsbericht**

Wir verweisen auf den Jahresbericht 2024/2025.

### **Guthaben und Verpflichtungen gegenüber Nahestehende**

Keine

### **Beteiligung Yearim Youth Village Ltd, 908400 Kiryat Yaarim, Israel**

Der Verein hält 200 Aktien an der Yearim Youth Village Ltd. mit Sitz in 908400 Kiryat Yaarim (Institution), Israel. Der Anteil des Vereins am Gesamtkapital und der Stimmenanteil beträgt jeweils 28,57%. Auf der Basis der Anteile definiert sich die vertragliche Verpflichtung des Vereins an den jährlichen Betriebskosten des Kinderdorfes. Die Yearim Youth Village Ltd. ist eine gemeinnützige Organisation und die Anteile haben keinen Verkehrswert.

### **Wesentliche Veränderungen von Positionen in der Bilanz oder in der Betriebsrechnung**

#### **Freie Zuwendungen**

Die freien Zuwendungen haben um CHF 891'657.67 abgenommen (Vorjahr Zunahme: CHF 2'546'627.24). Dabei haben die Einnahmen der Regionalkomitees & Zentrale um CHF 327'354.37 zugenommen (Vorjahr Zunahme: CHF 125'188.13). Die Legate Regionalkomitees & Zentrale haben um CHF 1'219'012.04 abgenommen (Vorjahr Zunahme: CHF 2'421'439.11).

#### **Flüssige Mittel**

Die flüssigen Mittel haben um CHF 818'825.11 zugenommen (Vorjahr Zunahme: CHF 487'723.08). Die Zunahme in den flüssigen Mitteln ist auf erhöhte Spendeneinnahmen und hohe Legate zurückzuführen. Das Wertschriftendepot hat im Vergleich zum Vorjahr um CHF 216'020.00 zugenommen (Vorjahr Zunahme: CHF 1'060'511.00).

#### **Gebundenes Kapital**

#### **Ergebnis**

In diesem Geschäftsjahr ergaben sich hohe Spenden und Legate, woraus ein Jahresergebnis von CHF 613'858.52 resultiert (Vorjahr CHF 1'521'351.85).



**GELDFLUSSRECHNUNG**

|   | vom 01.09.2024<br>bis 31.08.2025 | vom 01.07.2023<br>bis 31.08.2024 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Mittelfluss aus Betriebstätigkeit</b>                        |                                  |                                  |
| <b>Jahresergebnis (vor Zuweisungen an Organisationskapital)</b> | <b>613'858.52</b>                | <b>1'521'351.85</b>              |
| Abschreibung Sachanlagen  | 5'300.00                         | 11'500.00                        |
| Veränderung Stipendienfonds für ehemalige Schüler von KY        | -14'177.83                       | -17'454.93                       |
| Veränderung Forderungen gegenüber Steuerbehörden                | -5'359.93                        | -10'018.80                       |
| Veränderung Aktive Rechnungsabgrenzung                          | 10'254.09                        | -7'120.05                        |
| Veränderung Bewertungserfolge Finanzanlagen                     | -249'601.10                      | -195'328.49                      |
| Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistung        | 0.00                             | -189.00                          |
| Veränderung Passive Rechnungsabgrenzung                         | 381'970.26                       | -393'834.99                      |
| <b>Geldfluss aus Betriebstätigkeit</b>                          | <b>742'244.01</b>                | <b>908'905.59</b>                |
| Veränderung Finanzanlagen                                       | 33'581.10                        | -865'182.51                      |
| Veränderung Sachanlagen   | 0.00                             | 0.00                             |
| Veränderung WS Schwankungsreserve                               | 43'000.00                        | 444'000.00                       |
| <b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>                      | <b>76'581.10</b>                 | <b>-421'182.51</b>               |
| <b>Total Geldfluss</b>  | <b>818'825.11</b>                | <b>487'723.08</b>                |
| <b>Veränderung der Flüssigen Mittel</b>                         |                                  |                                  |
| Anfangsbestand an flüssige Mittel 01.07.2023                    |                                  | 195'453.81                       |
| Anfangsbestand an flüssige Mittel 01.09.2024                    | 683'176.89                       |                                  |
| Schlussbestand an flüssige Mittel 31.08.2024                    |                                  | 683'176.89                       |
| Schlussbestand an flüssige Mittel 31.08.2025                    | 1'502'002.00                     |                                  |
| <b>Nachweis Veränderung der Flüssigen Mittel</b>                | <b>818'825.11</b>                | <b>487'723.08</b>                |