



FUNDUS TREUHAND AG

GESCHÄFTSBERICHT 2018

Der Fundus-Geschäftsbericht

Die Erstattung des Geschäftsberichtes ist eine gesetzliche Pflicht, nicht aber dessen Veröffentlichung. Es entspricht aber einer langjährigen Tradition, dass wir den Geschäftsbericht unseren Kunden und weiteren daran interessierten Kreisen überlassen. Einleitend wollen wir dieses Vorgehen kurz begründen.

Die Tätigkeit im Treuhandwesen bringt es mit sich, dass wir in der Regel über

die finanziellen und vielfach auch über andere vertrauliche Verhältnisse unserer Kunden Bescheid wissen. An unseren Dienstleistungen Interessierte sprechen offen über ihre Anliegen mit uns. Es wird also ein hohes Mass an Vertrauen entgegengebracht. Dieses Vertrauen wollen wir mit der Offenlegung unseres Geschäftsberichtes gerne erwidern.

Bericht des Verwaltungsrates

Die Schweizer Wirtschaft ist 2018 kräftig gewachsen. Das gute Jahresresultat ist vor allem auf das starke erste Halbjahr zurückzuführen. Nach einem Einbruch im dritten Quartal hat die Konjunktur im letzten Jahresviertel noch einmal zugelegt. Das Bruttoinlandprodukt (BIP) ist 2018 um 2,5 % gewachsen. Das ist die stärkste Expansionsrate seit acht Jahren und geringfügig mehr, als die Wirtschaft 2014 (+2,4 %) – vor der Aufhebung des Euro-Mindestkurses durch die Schweizerische Nationalbank – zugelegt hatte. Die Volkswirtschaft scheint damit die Nachwehen des Franken-Schocks definitiv überwunden zu haben. Auch im internationalen Vergleich schneidet die Schweiz gut ab. So hat sich die Wirtschaft im Euro-Raum im Gesamtjahr schwächer (+1,8 %) entwickelt.

Geschäftsverlauf

In diesem dynamischen und herausfordernden Umfeld hat sich die Fundus Treuhand AG, zusammen mit ihren Kunden, gut behauptet. Der Verwaltungsrat darf auch in diesem Geschäftsbericht feststellen, dass die Fundus Treuhand AG die bereits anspruchsvollen Vorjahreswerte übertreffen konnte. Diese positive Entwicklung ist das erfreuliche Resultat nachhaltiger, solider Kundenbeziehungen und vorsichtiger Wachstumsbestrebungen. Trotz Aufbau

von 1,2 Vollzeitstellen konnte die Produktivität um 1.6 Prozentpunkte gesteigert werden. Konstante Investitionen in moderne Informationstechnologie und die stete Förderung der Weiterbildung unserer Mitarbeitenden auf allen Stufen sind eine Voraussetzung für diesen Erfolg. Der ausserordentliche Beteiligungsertrag von 100'000 Franken lässt uns einen überdurchschnittlichen Jahresgewinn von rund 378'900 Franken ausweisen. Genügende Liquidität und ausreichende Eigenmittel erlaubten es eine Substanzdividende von 200'000 Franken auszurichten und der Generalversammlung die Ausschüttung einer ordentlichen, gegenüber dem Vorjahr erhöhten, Dividende von 125 % des Aktienkapitals zu beantragen.

Dank

Gerne benützen wir die Gelegenheit, unseren treuen Kunden und Geschäftspartnern für das Vertrauen in die Fundus Treuhand AG herzlich zu danken. Ihre Ansprüche zu erfüllen bleibt unser Hauptanliegen. Der Dank des Verwaltungsrats gilt ebenso allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern, die sich mit Fachkompetenz, Zuverlässigkeit und Motivation täglich für unsere Kunden einsetzen.

Zürich, im April 2019
Der Verwaltungsrat

Bilanz

Die Bilanz zeigt einen Eigenfinanzierungsgrad von 39,3 % (Vorjahr 40,2 %) und mit 116,6 % (122,5) weisen wir eine hinreichende Liquidität zweiter Stufe aus. Das Anlagevermögen nahm 16,7 % (15,7) der Bilanzsumme in Anspruch und ist mehrfach mit Eigenkapital gedeckt. Im Berichtsjahr erfolgten Investitionen in Sachanlagen von rund CHF 142'900 (117'400).

Erfolgsrechnung

Der Honorarertrag betrug rund CHF 3,7 Mio. (3,5) und die Produktivität lag bei 67.5% (65.9). Nach Abzug der Personalkosten von CHF 2,5 Mio. (2,4) resultiert ein Bruttogewinn II von 29,7 % (29,5) des Honorarertrages. Die Betriebsaufwendungen betragen insgesamt CHF 525'000 (567'056) und es konnten Abschreibungen von CHF 116'820 (102'304) vorgenommen werden. Das betriebliche Ergebnis vor Finanzerfolg und Steuern (EBIT) beläuft sich somit auf CHF 462'364 (366'752). Zusammen mit dem ausserordentlichen Beteiligungsertrag von CHF 100'000 verbleibt ein Jahresgewinn nach Steuern von CHF 378'919 (212'651) was einer Eigenkapitalrendite von 48,2 % (26,4) entspricht. Der Cash-Flow auf Basis des Nettoumlaufvermögens erreichte 13,6 % (9,2) des Umsatzes.

Bilanz

	31.12.2018		Vorjahr	
	CHF	%	CHF	%
Flüssige Mittel	290'044	14.5	832'348	41.4
Forderungen aus Lieferung und Leistung	827'132	41.4	401'871	20.0
Übrige kurzfristige Forderungen	87'099	4.4	18'526	0.9
Nicht fakturierte Dienstleistungen	413'451	20.7	393'119	19.6
Aktive Rechnungsabgrenzungen	48'830	2.4	48'299	2.4
Umlaufvermögen	1'666'557	83.3	1'694'164	84.3
Finanzanlagen	36'174	1.8	36'173	1.8
Beteiligungen	100'000	5.0	100'000	5.0
Mobile Sachanlagen	197'530	9.9	178'790	8.9
Anlagevermögen	333'704	16.7	314'963	15.7
Aktiven	2'000'261	100.0	2'009'126	100.0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	33'997	1.7	33'815	1.7
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	115'774	5.8	83'221	4.1
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	924'639	46.2	945'159	47.0
Kurzfristiges Fremdkapital	1'074'411	53.7	1'062'195	52.8
Rückstellungen langfristig	140'000	7.0	140'000	7.0
Langfristiges Fremdkapital	140'000	7.0	140'000	7.0
Fremdkapital	1'214'411	60.7	1'202'195	59.8
Aktienkapital	200'000	10.0	200'000	10.0
Gesetzliche Gewinnreserve	100'000	5.0	100'000	5.0
Bilanzgewinn	485'851	24.3	506'932	25.2
Eigenkapital	785'851	39.3	806'932	40.2
Passiven	2'000'261	100.0	2'009'126	100.0

Erfolgsrechnung

	2018		Vorjahr	
	CHF	%	CHF	%
Betrieblicher Ertrag aus Lieferungen und Leistungen	3'719'004	100.0	3'507'725	100.0
Aufwand für bezogene Dienstleistungen	-75'651	-2.0	-93'885	-2.7
Bruttoergebnis nach Aufwand für bezogene Dienstleistungen	3'643'353	98.0	3'413'840	97.3
Personalaufwand	-2'539'169	-68.3	-2'377'727	-67.8
Bruttoergebnis nach Personalaufwand	1'104'184	29.7	1'036'112	29.5
Raumaufwand	-174'322	-4.7	-171'665	-4.9
Unterhalt, Reparaturen, Ersatz (URE)	-30'967	-0.8	-54'098	-1.5
Fahrzeug- und Transportaufwand	-2'157	-0.1	-1'348	0.1
Sachversicherungen, Abgaben, Gebühren, Bewilligungen	-24'406	-0.7	-25'330	-0.7
Energie- und Entsorgungsaufwand	-7'271	-0.2	-8'515	-0.2
Verwaltungs- und Informatikaufwand	-251'327	-6.8	-266'596	-7.6
Werbeaufwand	-30'365	-0.8	-34'739	-1.0
Sonstiger betrieblicher Aufwand	-4'187	-0.1	-4'766	-0.1
Übriger betrieblicher Aufwand	-525'000	-14.1	-567'056	-16.2
Betriebliches Ergebnis vor Abschreibungen, Finanzerfolg und Steuern (EBITDA)	579'184	15.6	469'056	13.4
Abschreibungen und Wertberichtigungen des Anlagevermögens	-116'820	-3.1	-102'304	-2.9
Betriebliches Ergebnis vor Finanzerfolg und Steuern (EBIT)	462'364	12.4	366'752	10.5
Finanzaufwand und Finanzertrag	99'450	2.7	-287	0.1
Betriebliches Ergebnis vor Steuern (EBT)	561'814	15.1	366'465	10.4
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand und Ertrag	-111'634	-3.0	-100'000	-2.9
Jahresgewinn vor Steuern	450'180	12.1	266'465	7.6
Direkte Steuern	-71'261	-1.9	-53'814	-1.5
Jahresgewinn	378'919	10.2	212'651	6.1

Geldflussrechnung

	2018 CHF	Vorjahr CHF	+/- CHF
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	-69'036	-65'161	-3'875
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-147'992	-124'781	-23'211
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-325'277	-97'840	-227'436
Veränderung der flüssigen Mittel	-542'304	-287'782	-254'522

Liquidität auf den Bilanzstichtag

	31.12.2018 CHF	Vorjahr CHF	+/- CHF
Stand per Beginn des Berichtsjahres	832'348	1'120'131	-287'782
Stand per Ende des Berichtsjahres	290'044	832'348	-542'304
Veränderung der flüssigen Mittel	-542'304	-287'782	-254'522

Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Bilanzgewinns

	31.12.2018 CHF	Vorjahr CHF
Gewinnvortrag vom Vorjahr	306'932	294'281
Substanzdividende	-200'000	0.0
Jahresgewinn im Rechnungsjahr	378'919	212'651
Zur Verfügung der Generalversammlung	485'851	506'932
Beschlossene Ausschüttungen	-250'000	-200'000
Vortrag auf neue Rechnung	235'851	306'932

Anhang zur Jahresrechnung per 31.12.2018

Angaben über die in der Jahresrechnung angewandten Bewertungsgrundsätze

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. In der Jahresrechnung wurden die nachfolgenden Grundsätze angewendet:

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie die übrigen kurzfristigen Forderungen werden zu Nominalwerten ausgewiesen, abzüglich betriebswirtschaftlich notwendigen Einzelwertberichtigungen.

Auf dem Restbestand werden pauschale Wertberichtigungen nach Massgabe der Fälligkeiten mit mindestens 5% vorgenommen.

Nicht fakturierte Dienstleistungen

Nicht fakturierte Dienstleistungen werden nach Vornahme individueller Einzelwertberichtigungen durch retrograde Kalkulation zu Herstellkosten bewertet und bilanziert.

Angaben, Aufschlüsselung und Erläuterungen zur Jahresrechnung

	31.12.2018	Vorjahr
Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt	18.7	17.5
	CHF	CHF
Kurzfristige Forderungen	914'232	420'397
Gegenüber Dritten	828'740	402'028
Gegenüber Konzerngesellschaften	85'491	18'369
Beteiligungen	100'000	100'000
Name, Rechtsform, Sitz, Zweck		
Refundus AG, Zürich, Wirtschaftsprüfung 100 % Aktienkapital, 100 % Stimmen	100'000	100'000
Restbetrag der Verbindlichkeiten aus Leasing- oder Mietverpflichtungen	141'000	253'800
Langjähriger Mietvertrag	141'000	253'800
Erläuterungen zu ausserordentlichen, einmaligen oder periodenfremden Positionen der Erfolgsrechnung		
Einlage Arbeitgeberbeitragsreserven	-113'212	-100'000

Bericht der Revisionsstelle



Keel + Partner AG
Wirtschaftsprüfung und Beratung

Bericht der Revisionsstelle zur Eingeschränkten Revision
an die Generalversammlung
Fundus Treuhand AG, Zürich

St. Gallen, 21. Februar 2019

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der **Fundus Treuhand 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.

Keel + Partner AG

Thomas Keel
dipl. Wirtschaftsprüfer
zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Jennifer Hotz
dipl. Wirtschaftsprüferin
zugelassene Revisionsexpertin

Beilagen:

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

Organe und Kundenbetreuer

Verwaltungsrat	Walo Frischknecht, Lachen, Präsident Rudolf Marty, Chur, Ehrenpräsident Markus Holliger, Boniswil, Vizepräsident und Delegierter Roger M. Broillet, lic. iur., Baden
Revisionsstelle	Keel + Partner AG, 9001 St. Gallen
Kundenbetreuer/ -betreuerinnen	Markus Holliger Fachmann im Finanz- und Rechnungswesen mit eidg. Fachausweis, Revisionsexperte (RAB 105210) Christian Brunner Treuhänder mit eidg. Fachausweis Revisor (RAB 105239) Roberto Colacicco Dipl. Treuhandexperte, MAS FH in Treuhand und Unternehmensberatung Revisionsexperte (RAB 105530) Doris Valsangiacomo Fachfrau im Finanz- und Rechnungswesen mit eidg. Fachausweis, Revisorin (RAB 106402) Peter Roos Fachmann im Finanz- und Rechnungswesen mit eidg. Fachausweis, Revisionsexperte (RAB 107826) Severin Abstreiter Treuhänder mit eidg. Fachausweis, Revisor (RAB 112431) Judith Fischer Sozialversicherungs-Fachfrau mit eidg. Fachausweis Gjevahire Haxhaj Treuhänderin mit eidg. Fachausweis Nadia Hungerbühler Fachfrau im Finanz- und Rechnungswesen

DIENSTLEISTUNGEN

Finanz-
und Rechnungswesen
Lohnadministration
und Stiftungsverwaltung
Steuerberatung
Rechtsberatung
Unternehmensberatung
Revision

