

HOW TO READ FINANCIAL STATEMENTS IN SWITZERLAND

The basic Swiss Financial Statements always consist of:

- Balance Sheet
- Profit and Loss Statement
- Notes to the Financial Statement

Below you will find a translation of a Balance Sheet and Profit and Loss Statement as well as a selection of possibly necessary Notes to the Financial Statement.



BALANCE SHEET FOR YEAR ENDING 20XX

Firmenbezeichnung Sitz	Name of the company Domicile		
BILANZ	BALANCE SHEET	31.12.20x1	31.12.20x0
AKTIVEN	ASSETS	CHF	CHF
Kassen	Cash	0.00	0.00
Bankguthaben	Cash at bank	0.00	0.00
Kurzfristige Geldanlagen	Current investments	0.00	0.00
Kurzfristig gehaltene Wertschriften mit Börsenkurs	Current assets with a stock exchange price	0.00	0.00
Übrige kurzfristig gehaltene Aktiven	Other current assets	0.00	0.00
Flüssige Mittel und kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs	Cash and cash equivalents and current assets with a stock exchange price	0.00	0.00
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen Gegenüber Dritten	Trade receivables from third parties	0.00	0.00
Gegenüber Beteiligten und Organen	from direct or indirect participants and management bodies	0.00	0.00
Gegenüber Beteiligungen	from undertakings	0.00	0.00
Wertberichtigung auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	Impairment on trade receivables	0.00	0.00
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	Trade receivables	0.00	0.00
Geleistete Anzahlungen	Advance payments	0.00	0.00
Übrige kurzfristige Forderungen Gegenüber Dritten	Other current receivables from third parties	0.00	0.00
Gegenüber Beteiligten und Organen	from direct or indirect participants and management bodies	0.00	0.00
Gegenüber Beteiligungen	from undertakings	0.00	0.00
Wertberichtigung auf übrigen kurzfristigen Forderungen	Impairment on non-current receivables	0.00	0.00
Übrige kurzfristige Forderungen	Other non-current receivables	0.00	0.00
Vorräte	Inventories	0.00	0.00
Wertberichtigung Vorräte	Impairment on inventories	0.00	0.00
Nicht fakturierte Dienstleistungen	Non-invoiced services	0.00	0.00
Vorräte und nicht fakturierte Dienstleistungen	Inventories and non-invoiced services	0.00	0.00
Aktive Rechnungsabgrenzungen	Accrued income and prepaid expenses	0.00	0.00
Aktive Rechnungsabgrenzungen	Accrued income and prepaid expenses	0.00	0.00
UMLAUFVERMÖGEN	TOTAL CURRENT ASSETS	0.00	0.00
Wertschriften des Anlagevermögens	Securities	0.00	0.00
Langfristige Forderungen	Non-current receivables	0.00	0.00
Übrige Finanzanlagen	Other financial assets	0.00	0.00
Wertberichtigung auf Finanzanlagen	Impairment on financial assets	0.00	0.00
Finanzanlagen	Financial assets	0.00	0.00
Beteiligungen	Participations	0.00	0.00
Beteiligungen	Participations	0.00	0.00
Mobilien	Furniture and fixtures	0.00	0.00
Maschinen	Machinery and equipment	0.00	0.00
IT	IT accessories	0.00	0.00
Fahrzeuge	Vehicle fleet	0.00	0.00
Mobile Sachanlagen	Tangible fixed assets	0.00	0.00
Unbebaute Grundstücke	Undeveloped real estate	0.00	0.00
Liegenschaften	Real estates	0.00	0.00
Immobilie Sachanlagen	Real estates	0.00	0.00
Software	Software	0.00	0.00
Entwicklungen	Development	0.00	0.00
Goodwill	Goodwill	0.00	0.00
Übrige immaterielle Werte	Other intangible assets	0.00	0.00
Immaterielle Werte	Intangible assets	0.00	0.00
Nicht einbezahltes Aktienkapital	Share capital not paid in	0.00	0.00
Nicht einbezahltes Aktienkapital	Share capital not paid in	0.00	0.00
ANLAGEVERMÖGEN	TOTAL NON-CURRENT ASSETS	0.00	0.00
AKTIVEN	TOTAL ASSETS	0.00	0.00



Firmenbezeichnung Sitz	Name of the company Domicile	31.12.20x1	31.12.20x0
		CHF	CHF
BILANZ	BALANCE SHEET		
PASSIVEN	LIABILITIES AND EQUITY		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen Gegenüber Dritten Gegenüber Beteiligten und Organen Gegenüber Beteiligungen	Trade liabilities to third parties to direct or indirect participants and management bodies to undertakings	0.00 0.00 0.00 0.00	0.00 0.00 0.00 0.00
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	Trade liabilities	0.00	0.00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten Übrige kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten Gegenüber Dritten Gegenüber Beteiligten und Organen Gegenüber Beteiligungen	Current interest-bearing liabilities to banks Other current interest-bearing liabilities to third parties to direct or indirect participants and management bodies to undertakings	0.00 0.00 0.00 0.00 0.00	0.00 0.00 0.00 0.00 0.00
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	Current interest-bearing liabilities	0.00	0.00
Erhaltene Anzahlungen Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten Gegenüber Dritten Gegenüber Beteiligten und Organen Gegenüber Beteiligungen	Customer deposits and advances Other current liabilities to third parties to direct or indirect participants and management bodies to undertakings	0.00 0.00 0.00 0.00 0.00	0.00 0.00 0.00 0.00 0.00
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	Other current liabilities	0.00	0.00
Passive Rechnungsabgrenzungen Kurzfristige Rückstellungen	Deferred income and accrued expenses Current provisions	0.00 0.00	0.00 0.00
Passive Rechnungsabgrenzungen und kurzfristige Rückstellungen	Deferred income and accrued expenses and current provisions	0.00	0.00
Kurzfristiges Fremdkapital	CURRENT LIABILITIES	0.00	0.00
Langfristige Bankverbindlichkeiten Übrige langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten Gegenüber Dritten Gegenüber Beteiligten und Organen Gegenüber Beteiligungen	Non-current interest-bearing liabilities to banks Non-current interest-bearing liabilities to third parties to direct or indirect participants and management bodies to undertakings	0.00 0.00 0.00 0.00 0.00	0.00 0.00 0.00 0.00 0.00
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	Non-current interest-bearing liabilities	0.00	0.00
Übrige langfristige Verbindlichkeiten Gegenüber Dritten Gegenüber Beteiligten und Organen Gegenüber Beteiligungen	Other non-current liabilities to third parties to direct or indirect participants and management bodies to undertakings	0.00 0.00 0.00 0.00	0.00 0.00 0.00 0.00
Übrige langfristige Verbindlichkeiten	Other non-current liabilities	0.00	0.00
Rückstellungen Garantearbeiten Übrige langfristige Rückstellungen	Provisions (and similar items required by law) Other non-current provisions	0.00 0.00	0.00 0.00
Rückstellungen	Provisions (and similar items required by law)	0.00	0.00
Langfristiges Fremdkapital	NON-CURRENT LIABILITIES	0.00	0.00
FREMDKAPITAL	TOTAL LIABILITIES	0.00	0.00
Aktienkapital Aktienkapital	Share capital Share capital	0.00 0.00	0.00 0.00
Reserven aus Kapitaleinlagen Übrige Kapitalreserven	Statutory capital reserves Other capital reserves	0.00 0.00	0.00 0.00
Gesetzliche Kapitalreserve	Statutory capital reserves	0.00	0.00
Reserve für eigene Aktien Aufwertungsreserve Allgemeine gesetzliche Gewinnreserve	Reserve for treasury shares Revaluation reserve General reserve	0.00 0.00 0.00	0.00 0.00 0.00
Gesetzliche Gewinnreserve	Legal reserves	0.00	0.00
Gewinnvortrag Jahresgewinn / -verlust	Profit / loss carryforward Net income / loss for the year	0.00 0.00	0.00 0.00
Bilanzgewinn	Available earnings / Accumulated losses	0.00	0.00
Statutarische und beschlussmäßige Gewinnreserven Freiwillige Gewinnreserven / kumulierte Verluste	Statutory and other voluntary reserves Statutory and other voluntary reserves	0.00 0.00	0.00 0.00
Eigene Aktien Eigene Aktien	Treasury shares Treasury shares	0.00 0.00	0.00 0.00
EIGENKAPITAL	TOTAL EQUITY	0.00	0.00
PASSIVEN	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	0.00	0.00

PROFIT AND LOSS STATEMENT FOR YEAR ENDING 20XX

Firmenbezeichnung Sitz	Name of the company Domicile		
ERFOLGSRECHNUNG	PROFIT AND LOSS STATEMENT	20x1 CHF	20x0 CHF
Produktionserlös	Income from production	0.00	0.00
Handelserlös	Income from trade	0.00	0.00
Dienstleistungsertrag	Income from services	0.00	0.00
Bestandesänderungen der angefangenen Arbeiten	Changes in finished goods and work in process	0.00	0.00
Dienstleistungserlöse	Income from services	0.00	0.00
Sonstige Erlöse	Other operating income	0.00	0.00
Übrige Erlöse aus Lieferungen und Leistungen	Other operating income	0.00	0.00
Bestandesänderungen an unfertigen und fertigen Erzeugnissen sowie an nicht fakturierten Dienstleistungen	Changes in finished goods and work in process as well as in non-invoiced services	0.00	0.00
Verluste aus Forderungen	Amortization, depreciation and impairment of non-current assets	0.00	0.00
Erlösminderungen Produktion	Income reduction from production	0.00	0.00
Erlösminderungen Handel	Income reduction from trade	0.00	0.00
Erlösminderungen Dienstleistungen	Income reduction from services	0.00	0.00
Übrige Erlösminderungen	Other income reduction	0.00	0.00
Erlösminderungen	Income reduction	0.00	0.00
NETTOERLÖSE AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN	NET PROCEEDS FROM SALES OF GOODS AND SERVICES	0.00	0.00
Materialeinkauf	Material purchase	0.00	0.00
Fremdleistungen	Third-party services	0.00	0.00
Bestandesveränderung der Vorräte	Changes in inventories	0.00	0.00
Materialaufwand	Cost of materials	0.00	0.00
Handelswareneinkauf	Merchandise purchase	0.00	0.00
Bestandesveränderung der Vorräte	Changes of inventories	0.00	0.00
Handelswarenaufwand	Cost of goods sold	0.00	0.00
Dienstleistungsaufwand	Service expenses	0.00	0.00
Aufwand für bezogene Dienstleistungen	Expenses for services purchased	0.00	0.00
DIREKTER AUFWAND	DIRECT COSTS	0.00	0.00
BRUTTOGEWINN I	GROSS PROFIT I	0.00	0.00
Lohnaufwand	Salaries	0.00	0.00
Lohnrückvergütungen	Salary reimbursement	0.00	0.00
Sozialversicherungsaufwand	Social security expenses	0.00	0.00
Übriger Personalaufwand	Other personnel expenses	0.00	0.00
Leistungen Dritter	Third party services	0.00	0.00
Personalaufwand	Personnel expenses	0.00	0.00
BRUTTOGEWINN II	GROSS PROFIT II	0.00	0.00
Raumaufwand	Rent expense	0.00	0.00
Unterhalt, Reparaturen, Ersatz	Maintenance and repairs	0.00	0.00
Fahrzeugaufwand	Transportation expense	0.00	0.00
Sachversicherungen, Abgaben und Gebühren	Insurance and charges	0.00	0.00
Energie- und Entsorgungsaufwand	Energy and utility expense	0.00	0.00
Verwaltungs- und Informatikaufwand	Administrative and IT expense	0.00	0.00
Werbeaufwand	Advertising and representation	0.00	0.00
Sonstiger betrieblicher Aufwand	Miscellaneous operating expenses	0.00	0.00
Übriger betrieblicher Aufwand	Other operating expense	0.00	0.00
BETRIEBLICHES ERGEBNIS VOR ZINSEN, STEUERN UND ABSCHREIBUNGEN (EBITDA)	EARNINGS BEFORE INTERESTS, TAXES, DEPRECIATION AND AMORTIZATION (EBITDA)	0.00	0.00

Firmenbezeichnung Sitz	Name of company Domicile	20x1 CHF	20x0 CHF
ERFOLGSRECHNUNG	PROFIT AND LOSS STATEMENT		
BETRIEBLICHES ERGEBNIS VOR ZINSEN, STEUERN UND ABSCHREIBUNGEN (EBITDA)	EARNINGS BEFORE INTERESTS, TAXES, DEPRECIATION AND AMORTIZATION (EBITDA)	0.00	0.00
Abschreibungen auf Finanzanlagen	Depreciation/amortization of financial assets	0.00	0.00
Abschreibungen auf Beteiligungen	Depreciation/amortization of participations	0.00	0.00
Abschreibungen auf mobilen Sachanlagen	Depreciation/amortization of fixed assets	0.00	0.00
Abschreibungen auf immobilen Sachanlagen	Depreciation/amortization of real estates	0.00	0.00
Abschreibungen auf immateriellen Anlagen	Depreciation/amortization of intangible assets	0.00	0.00
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Positionen des Anlagevermögens	Depreciation and amortization of non-current assets	0.00	0.00
BETRIEBLICHES ERGEBNIS VOR ZINSEN UND STEUERN (EBIT)	EARNINGS BEFORE INTERESTS AND TAXES (EBIT)	0.00	0.00
Zinsaufwand	Interest expense	0.00	0.00
Übriger Finanzaufwand	Other financial expense	0.00	0.00
Finanzaufwand	Financial costs	0.00	0.00
Zinsertrag	Interest income	0.00	0.00
Übriger Finanzertrag	Other financial income	0.00	0.00
Finanzertrag	Financial income	0.00	0.00
BETRIEBLICHES ERGEBNIS VOR STEUERN	OPERATING RESULT BEFORE TAXES	0.00	0.00
Liegenschaftsaufwand	Property expense	0.00	0.00
Liegenschaftsertrag	Property income	0.00	0.00
Liegenschaftserfolg	Property profit/loss	0.00	0.00
Betriebsfremder Aufwand	Non-operating costs	0.00	0.00
Betriebsfremder Ertrag	Non-operating income	0.00	0.00
Betriebsfremder Erfolg	Non-operating profit/loss	0.00	0.00
BETRIEBSFREMDER ERFOLG	NON-OPERATING PROFIT/LOSS	0.00	0.00
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand	Extraordinary, non-recurring or prior-period costs	0.00	0.00
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag	Extraordinary, non-recurring or prior-period income	0.00	0.00
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Erfolg	Extraordinary, non-recurring or prior-period profit/loss	0.00	0.00
JAHRESGEWINN / -VERLUST VOR STEUERN (EBT)	EARNINGS BEFORE TAXES (EBT)	0.00	0.00
Kantons- und Gemeindesteuern	Cantonal and municipal taxes	0.00	0.00
Direkte Bundessteuern	Federal taxes	0.00	0.00
Direkte Steuern	Direct taxes	0.00	0.00
JAHRESGEWINN / -VERLUST	NET INCOME / LOSS FOR THE YEAR	0.00	0.00

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENT

Name of the company
Domicile

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1 Details of the principles applied in the annual account

These financial statements have been prepared in accordance with the provisions on commercial accounting according to articles 957-963b Swiss Code of Obligations (CO) (effective 1 January 2013).

The following principles were applied in the financial statements:

Cash and cash equivalents:

The position "Cash and cash equivalents" is measured at a fair value or at a lower market value at the balance sheet date. A fluctuation reserve has been set-up. For details please refer to paragraph 15 of the notes.

Inventories and non-invoiced services:

Inventories are measured at acquisition costs or manufacturing costs or lower net residual value. The acquisition costs or manufacturing costs of the inventories are determined using the FIFO (first in, first out) process.

If goods are delivered, earnings are realized when risks and rewards of the order are transferred to the buyer. The transfer of benefits and risks of the underlying transactions is based on the International Commercial Terms (Incoterms).

Financial assets:

Marketable securities held as fixed assets are valued at the closing rate at the balance sheet date. In order to take into account fluctuations in price development, a fluctuation reserve has been set-up. For details please refer to paragraph 15 of the notes.

Tangible and intangible assets:

The tangible and intangible assets are depreciated directly. Depreciation is calculated using the declining balance method. Any immediate depreciation allowed by tax legislation are made at the discretion of the Board of directors.

2 Information, breakdown and explanations relating to items on the balance sheet and in the profit and loss account

	<u>31.12.20x1</u>	<u>31.12.20x0</u>
	CHF	CHF
<i>Trade receivables:</i>		
from third parties	0.00	0.00
from direct or indirect participants and management bodies	0.00	0.00
from undertakings	0.00	0.00
Impairment	0.00	0.00
Total trade receivables	0.00	0.00
<i>Other current receivables:</i>		
from third parties	0.00	0.00
from direct or indirect participants and management bodies	0.00	0.00
from undertakings	0.00	0.00
Impairment	0.00	0.00
Total other current receivables	0.00	0.00
<i>Financial assets:</i>		
from third parties	0.00	0.00
from direct or indirect participants and management bodies	0.00	0.00
from undertakings	0.00	0.00
Impairment	0.00	0.00
Total financial assets	0.00	0.00
<i>Trade payables:</i>		
from third parties	0.00	0.00
from direct or indirect participants and management bodies	0.00	0.00
from undertakings	0.00	0.00
Total trade payables	0.00	0.00