



**Bericht** zum  
Jahresabschluss  
per 31.12.2020 der  
RealUnit Schweiz AG

Stand 31.12.2020

# Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers

an den Verwaltungsrat der

RealUnit Schweiz AG, Baar

**Balmer-Etienne AG**  
Kauffmannweg 4  
6003 Luzern  
Telefon +41 41 228 11 11

info@balmer-etienne.ch  
balmer-etienne.ch

Auftragsgemäss haben wir die beiliegende Jahresrechnung Ihrer Gesellschaft, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

## *Verantwortung des Verwaltungsrates*

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER, 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 Prüfungen 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 vermittelt die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER und entspricht dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

**Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften**

In Übereinstimmung mit Art. 11.3 des Kotierungsreglements der BX Swiss AG bestätigen wir, dass das Anlagereglement der RealUnit Schweiz AG – mit Ausnahme der in Ziff. 19 des Anhangs der Jahresrechnung dargestellten Abweichung – eingehalten wurde.

Luzern, 15. Oktober 2021

rf/uma

**Balmer-Etienne AG**

Roland Furger  
Zugelassener Revisionsexperte  
(leitender Revisor)

Urs Matter  
Zugelassener Revisionsexperte

Jahresrechnung 2020

Bilanz per 31.12.2020 CHF

	Verweis Anhang	31.12.2020	31.12.2019
<b>AKTIVEN</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Bargeld CHF in Schliessfach	1	3'500'000.00	3'500'000.00
Banken	7	637'797.49	1'161'153.04
<b>Flüssige Mittel</b>		<b>4'137'797.49</b>	<b>4'661'153.04</b>
Guthaben Verrechnungssteuer		30'145.76	19'164.25
<b>Übrige kurzfristige Forderungen</b>		<b>30'145.76</b>	<b>19'164.25</b>
Aktive Rechnungsabgrenzung		4'204.06	2'909.63
<b>Aktive Rechnungsabgrenzungen</b>		<b>4'204.06</b>	<b>2'909.63</b>
<b>Total Umlaufvermögen</b>		<b>4'172'147.31</b>	<b>4'683'226.92</b>
<b>Anlagevermögen</b>			
KMU Kredite (langfristig)	2	29'339.00	38'093.58
Wertschriften	2	4'636'538.10	4'750'025.46
<b>Finanzanlagen</b>		<b>4'665'877.10</b>	<b>4'788'119.04</b>
Gold	3	3'650'273.09	3'036'958.83
Silber	3	1'616'737.89	1'209'076.01
Platin	3	491'604.05	0.00
<b>Edelmetalle</b>		<b>5'758'615.03</b>	<b>4'246'034.84</b>
Zinn	4	0.00	145'180.88
WB Zinn		0.00	-9'016.93
<b>Industriemetalle</b>		<b>0.00</b>	<b>136'163.95</b>
<b>Total Anlagevermögen</b>		<b>10'424'492.13</b>	<b>9'170'317.83</b>
<b>Total AKTIVEN</b>		<b>14'596'639.44</b>	<b>13'853'544.75</b>

Bilanz per 31.12.2020 CHF

	Verweis Anhang	31.12.2020	31.12.2019
<b>PASSIVEN</b>			
<b>Fremdkapital kurzfristig</b>			
Passive Rechnungsabgrenzung		48'241.73	44'828.51
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>		<b>48'241.73</b>	<b>44'828.51</b>
Rückstellung latente Ertragssteuer	5	109'632.00	33'632.00
<b>Kurzfristige Rückstellungen</b>		<b>109'632.00</b>	<b>33'632.00</b>
<b>Total Fremdkapital kurzfristig</b>		<b>157'873.73</b>	<b>78'460.51</b>
<b>Eigenkapital</b>			
Aktienkapital	6	13'540'500.00	13'540'500.00
<b>Grundkapital</b>		<b>13'540'500.00</b>	<b>13'540'500.00</b>
Gesetzliche Gewinnreserve		1'000.00	0.00
Gewinn- und Verlustvortrag		233'584.24	-410'794.11
<b>Reserven, Bilanzgewinn</b>		<b>234'584.24</b>	<b>-410'794.11</b>
<b>Periodenergebnis</b>		<b>663'681.47</b>	<b>645'378.35</b>
<b>Total Eigenkapital</b>		<b>14'438'765.71</b>	<b>13'775'084.24</b>
<b>Total PASSIVEN</b>		<b>14'596'639.44</b>	<b>13'853'544.75</b>

Erfolgsrechnung von 01.01.2020 bis 31.12.2020 CHF

	Verweis Anhang	01.01.-31.12.20	01.01.-31.12.19
<b>WERTSCHRIFTENERFOLG</b>	8		
Dividendenerträge		86'130.75	55'211.00
Gewinne aus Verkäufen von Aktien		76'101.16	115'359.47
nicht realisierte Kursgewinne aus Aktien		70'856.59	330'280.35
Erträge aus Crowd Lending langfristig		1'886.20	2'442.43
<b>Total Wertschriftenerträge / Erträge</b>		<b>234'974.70</b>	<b>503'293.25</b>
<b>Finanzgeschäfte</b>			
Verluste aus Verkäufen von Aktien		-154'971.32	-32'935.97
<b>Total Wertschriftenaufwendungen</b>		<b>-154'971.32</b>	<b>-32'935.97</b>
<b>Total WERTSCHRIFTENERFOLG</b>		<b>80'003.38</b>	<b>470'357.28</b>
<b>EDELMETALLERFOLG</b>	8		
Gewinne Goldverkäufe		13'065.00	0.00
Gewinne Silberverkäufe		51'886.00	0.00
nicht realisierte Edelmetallgewinne		868'458.36	559'581.60
<b>Total Edelmetallerträge</b>		<b>933'409.36</b>	<b>559'581.60</b>
nicht realisierte Edelmetallverluste		-30'599.32	-9'016.93
Bankspesen		-592.35	-3'094.65
diverser Dienstleistungsaufwand		-29'838.69	-19'261.90
Edelmetalle			
<b>Total Edelmetallaufwendungen</b>		<b>-61'030.36</b>	<b>-31'373.48</b>
<b>Total EDELMETALLERFOLG</b>		<b>872'379.00</b>	<b>528'208.12</b>
<b>INDUSTRIEMETALLERFOLG</b>	8		
Gewinne Zinnverkäufe		17'301.06	0.00
<b>Total Industriemetallerträge</b>		<b>17'301.06</b>	<b>0.00</b>
<b>Total INDUSTRIEMETALLERFOLG</b>		<b>17'301.06</b>	<b>0.00</b>
<b>Bruttoergebnis</b>		<b>969'683.44</b>	<b>998'565.40</b>

Erfolgsrechnung von 01.01.2020 bis 31.12.2020 CHF

	Verweis Anhang	01.01.-31.12.20	01.01.-31.12.19
<b>PERSONALAUFWAND</b>			
Löhne AHV-pflichtig		-77'849.10	-60'150.70
Leistungen von Sozialversicherungen		10'452.00	0
<b>Total Lohnaufwand</b>		<b>-67'397.10</b>	<b>-60'150.70</b>
Honorar Verwaltungsrat	18	-21'808.50	-10'500.00
AHV, IV, EO, ALV		-7'685.45	-5'837.50
Berufliche Vorsorge	14	-1'668.70	-576.00
Unfallversicherung		-43.50	-104.75
<b>Total Sozialversicherungsaufwand</b>		<b>-9'397.65</b>	<b>-6'518.25</b>
Übriger Personalaufwand		0.00	-1'730.10
<b>Total PERSONALAUFWAND</b>		<b>-98'603.25</b>	<b>-78'899.05</b>
<b>Bruttoergebnis nach Personalaufwand</b>		<b>871'080.19</b>	<b>919'666.35</b>
<b>ÜBRIGER BETRIEBLICHER AUFWAND</b>			
Mietzinsaufwand		-14'149.20	-10'575.50
Nebenkosten		0.00	-472.90
<b>Total Raumaufwand</b>		<b>-14'149.20</b>	<b>-11'048.40</b>
URE Mobilier		0.00	-152.20
Abgaben, Gebühren		0.00	-323.10
Büromaterial		0.00	-198.35
Fachliteratur		-1'150.90	-703.75
Kommunikationskosten		-2'720.25	-1'007.25
Verbandsbeiträge		-10'362.55	-10'039.00
Lizenzgebühren	9	0.00	-10'341.85
Buchführungshonorare		-27'728.60	-22'216.88
Rechtsberatung		-4'652.07	-20'966.21
Telefon- und Büroservice		-2'153.20	-1'089.75
Aufwand Revisionsstelle		-3'138.90	-2'961.75
<b>Verwaltung</b>		<b>-51'906.47</b>	<b>-69'524.79</b>
Wartung Software		-11'468.66	-5'598.88
<b>Total Verwaltungsaufwand/Informatik</b>		<b>-63'375.13</b>	<b>-75'123.67</b>
Kunden- und Reisespesen		-9'727.56	-16'813.80
<b>Total Werbeaufwand</b>		<b>-9'727.56</b>	<b>-16'813.80</b>
<b>Total ÜBRIGER BETRIEBLICHER AUFWAND</b>		<b>-87'251.89</b>	<b>-103'461.17</b>

Erfolgsrechnung von 01.01.2020 bis 31.12.2020 CHF

	Verweis Anhang	01.01.-31.12.20	01.01.-31.12.19
<b>Betriebsergebnis vor Finanzerfolg &amp; Steuern EBIT</b>		<b>783'828.30</b>	<b>816'205.18</b>
Bankzinsaufwand		-5'375.49	-13'762.13
Bankspesen		-9'337.72	-9'432.70
Währungsverluste		-15'433.62	0.00
<b>Total Finanzerfolg</b>		<b>-30'146.83</b>	<b>-23'194.83</b>
<b>Jahreserfolg vor Steuern</b>		<b>753'681.47</b>	<b>793'010.35</b>
Steuern		-14'000.00	-12'595.00
Emissionsabgaben		0.00	-35'405.00
Latente Ertragssteuer		-76'000.00	-99'632.00
<b>Total Direkte Steuern</b>		<b>-90'000.00</b>	<b>-147'632.00</b>
<b>Periodenergebnis</b>		<b>663'681.47</b>	<b>645'378.35</b>
Unverwässertes Ergebnis pro Aktie		0.0490	0.0477
Es gibt keine Verwässerung im 2020 und 2019.			



## Geldflussrechnung vom 01.01.2020 bis 31.12.2020

Bezeichnung	01.01.-31.12.20	01.01.-31.12.19
<b>1. Geldfluss aus Betriebstätigkeit</b>		
<b>Periodenergebnis (+) / (-)</b>	<b>663'681.47</b>	<b>645'378.35</b>
Abschreibungen / Wertberichtigungen (+)	0.00	0.00
Bildung (+) / Auflösung (-) von Rückstellungen	76'000.00	99'632.00
Verlust (+) / Gewinn (-), realisierte und nicht realisierte Kursveränderungen Anlagevermögen	-912'097.53	-963'268.52
Abnahme (+) / Zunahme (-) übrige kurzfr. Forderungen	-10'981.51	-14'699.25
Abnahme (+) / Zunahme (-) aktive Rechnungsabgrenzungen	-1'294.43	-1'185.37
Abnahme (+) / Zunahme (-) aktive latente Ertragsteuern	0.00	
Zunahme (+) / Abnahme (-) Verbindlichkeiten aus LL	0.00	-890.79
Zunahme (+) / Abnahme (-) passive Rechnungsabgrenzungen	3'413.22	25'034.56
<b>Geldfluss aus Betriebstätigkeit</b>	<b>-181'278.78</b>	<b>-209'999.02</b>
<b>2. Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>		
Investitionen in Finanzanlagen (-)	0.00	-2'220'036.37
Devestitionen von Finanzanlagen (+)	114'228.37	0.00
Investitionen in Edelmetalle (-)	-609'770.15	-1'006'595.08
Devestitionen in Edelmetalle (+)	0.00	0.00
Investitionen in Industriemetalle (-)	0.00	-145'180.88
Devestitionen in Industriemetalle (+)	153'465.01	0.00
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-342'076.77</b>	<b>-3'371'812.33</b>
<b>3. Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		
Kapitalerhöhungen (+) / Kapitalrückzahlungen (-)	0.00	3'540'500.00
<b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>0.00</b>	<b>3'540'500.00</b>
<b>Zunahme / Abnahme der flüssigen Mittel</b>	<b>-523'355.55</b>	<b>-41'311.35</b>
<b>Veränderung der flüssigen Mittel</b>		
Stand Flüssige Mittel per Beginn des Berichtsjahres	4'661'153.04	4'702'464.39
Stand Flüssige Mittel per Ende des Berichtsjahres	4'137'797.49	4'661'153.04
<b>Zunahme / Abnahme der flüssigen Mittel</b>	<b>-523'355.55</b>	<b>-41'311.35</b>

Eigenkapitalnachweis per 31.12.2020

CHF	Aktienkapital	Gewinnreserven	Bilanzgewinn	Total
Stand 01.01.2018	10'000'000.00	0.00	-148'555.42	9'851'444.58
Periodenergebnis			-262'238.69	-262'238.69
<b>Stand per 31.12.2018</b>	<b>10'000'000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-410'794.11</b>	<b>9'589'205.89</b>
Stand 01.01.2019	10'000'000.00	0.00	-410'794.11	9'589'205.89
Aktienkapitalerhöhung	3'540'500.00	0.00		3'540'500.00
Periodenergebnis			645'378.35	645'378.35
<b>Stand per 31.12.2019</b>	<b>13'540'500.00</b>	<b>0.00</b>	<b>234'584.24</b>	<b>13'775'084.24</b>
Stand per 01.01.2020	13'540'500.00	0.00	233'584.24	13'774'084.24
Zuweisung Gewinnreserve		1'000.00		1'000.00
Periodenergebnis			663'681.47	663'681.47
<b>Stand per 31.12.2020</b>	<b>13'540'500.00</b>	<b>1'000.00</b>	<b>897'265.71</b>	<b>14'438'765.71</b>

Das Aktienkapital wurde am 26.07.2019 mittels genehmigter Aktienkapitalerhöhung um CHF 3'540'500.00 durch Ausgabe neuer vinkulierter Namenaktien auf CHF 13'540'500.00 erhöht.

Zusätzlich hat die Generalversammlung vom 26.07.2019 den Verwaltungsrat ermächtigt, eine genehmigte Kapitalerhöhung von maximal CHF 6'770'250.00 bis am 26.07.2021 durchzuführen.

## **Anhang zum Jahresabschluss 2020**

### **Unternehmensinformationen**

Die RealUnit Schweiz AG wurde am 28. Juni 2017 gegründet und hat ihren Sitz in Baar. Die RealUnit Schweiz AG ist eine unabhängige Investmentgesellschaft, welche breit diversifiziert in Realwerte investiert. Sie bietet qualifizierten Aktionären eine stabile und langfristige Vermögensanlage, die mindestens der Entwicklung des Schweizer Bruttoinlandproduktes entsprechen soll.

### **Rechnungslegungsgrundsätze**

#### **Grundlagen der Rechnungslegung**

Der vorliegende Abschluss hat zum Ziel, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (True & Fair View) der RealUnit Schweiz AG wiederzugeben. Die Rechnungslegung der RealUnit Schweiz AG entspricht den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung Swiss GAAP FER. Swiss GAAP FER 31 «Ergänzende Fachempfehlung für kotierte Unternehmen» wurde im vorliegenden Abschluss» umgesetzt.

#### **Kritische buchhalterische Annahmen und Schätzungen**

Bei der Ausarbeitung des vorliegenden Abschlusses trifft das Management Schätzungen und Annahmen, welche sich auf den ausgewiesenen Wert von Aktiven und Passiven für die in der Berichtsperiode angegebenen Erträge und Aufwände auswirken. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

### **Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsanwendungen**

#### **Darstellung und Gliederung**

Die Gliederung der Erfolgsrechnung erfolgt nach dem Gesamtkostenverfahren, wobei die Darstellung der Finanzbranche angepasst wurde, indem der Erfolg aus Finanzgeschäften als Kerngeschäft der RealUnit Schweiz AG dem betrieblichen Ergebnis vorangestellt wird.

#### **Bewertungsgrundlagen**

Die Bewertungsgrundsätze der einzelnen Bilanzpositionen orientieren sich in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER an folgenden Bewertungsgrundlagen:

Historische Anschaffungs- oder Herstellkosten (Historical Cost) beziehungsweise aktuelle Werte (Fair Value).

Die Bewertung hat innerhalb der einzelnen Bilanzpositionen einheitlich zu erfolgen. Für die Bewertung sachlich zusammenhängender Einzelpositionen ist in jedem Fall von einer einheitlichen Bewertungsgrundlage auszugehen. Abweichungen von der für eine Bilanzposition gewählten Bewertungsgrundlage sind möglich, sofern sie sachlich begründet und im Anhang offengelegt sind.

## **Bewertungsgrundsätze**

### **Flüssige Mittel**

Die Flüssigen Mittel beinhalten Sichtguthaben, Barbestände und sind zum Nominalwert ausgewiesen.

### **Wertschriften und Edelmetalle des Umlauf- und Anlagevermögens**

Wertschriften und Edelmetalle werden zu aktuellen Werten bewertet. Sollte kein aktueller Wert vorliegen, so werden Wertschriften und Edelmetalle ausnahmsweise zu Anschaffungswerten abzüglich notwendiger Wertberichtigungen bewertet.

### **Forderungen**

Forderungen aus Finanzgeschäften und übrige kurzfristige Forderungen werden zum Nominalwert abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Einzelwertberichtigungen ausgewiesen. Pauschalwertberichtigungen sind nicht vorgesehen.

### **Wertberichtigungen**

Bei allen Aktiven wird auf jeden Bilanzstichtag geprüft, ob Anzeichen dafür bestehen, dass der Buchwert des Aktivums den erzielbaren Wert (der höhere Wert von Marktwert und Nutzwert) übersteigt. Falls eine Wertbeeinträchtigung vorliegt, wird der Buchwert auf den erzielbaren Wert reduziert (Wertbeeinträchtigung – sog. Impairment). Die Wertbeeinträchtigung wird dem Periodenergebnis belastet.

### **Rückstellungen und übrige Verbindlichkeiten**

Rückstellungen stellen rechtliche oder faktische Verpflichtungen dar und werden auf Basis der wahrscheinlichen Mittelabflüsse bewertet. Übrige Verbindlichkeiten werden zum Nominalwert bewertet.

### **Latente Ertragssteuern (aktive und passive latente Ertragssteuern)**

Da zwischen dem handelsrechtlichen Einzelabschluss und dem Jahresabschluss nach Swiss GAAP FER Bewertungsdifferenzen bestehen, werden darauf latente Steuern berechnet und bilanziert.

Aktive latente Ertragssteuern auf Verlustvorträgen und anderen zeitlich befristeten Differenzen können gemäss FER 11.22 mit passiven latenten Ertragssteuern auf zeitlich befristeten Differenzen verrechnet. Aktive latente Ertragssteuern dürfen nur bilanziert, d.h. aktiviert werden, wenn es wahrscheinlich ist, dass sie in Zukunft durch genügend hohe Gewinne realisiert werden können (FER 11.23). Eine Saldierung von passiven und aktiven latenten Ertragssteuern ist nur zulässig, wenn sie dasselbe Steuersubjekt betreffen.

Für die Berechnung der passiven latenten Steuern kommt ein Steuersatz von 11.892 % zur Anwendung.

### **Eventualverbindlichkeiten / Ausserbilanzgeschäfte / schwebende Geschäfte**

Eventualverbindlichkeiten bzw. -forderungen werden nur angegeben, sofern die Möglichkeit eines Ressourcenabflusses bzw. -zuflusses mit wirtschaftlichem Nutzen für nicht unwahrscheinlich angesehen wird. Eventualverbindlichkeiten und weitere nicht zu bilanzierende Verpflichtungen werden auf jeden Bilanzstichtag bewertet und offengelegt. Wenn Eventualverbindlichkeiten und weitere nicht zu bilanzierende Verpflichtungen zu einem Mittelabfluss ohne nutzbaren Mittelzufluss führen und dieser Mittelabfluss wahrscheinlich und abschätzbar ist, wird eine Rückstellung gebildet.

### **Innerer Wert der Aktie (NAV)**

Der innere Wert je Aktie wird durch Division der in der Bilanz ausgewiesenen Netto-Aktiven (=Eigenkapital) durch die Zahl der zum Berichtszeitpunkt ausstehenden Aktien berechnet.

### **Ergebnis pro Aktien (EPS)**

Das unverwässerte Ergebnis pro Aktie wird mittels Division des auf die Aktionäre entfallenden Ergebnisses durch die gewichtete durchschnittliche Anzahl der während der Berichtsperiode ausstehenden Aktien ermittelt.

Die Berechnung erfolgt auf der Basis des jeweiligen Nennwertes der entsprechenden Aktientitel (vinkulierte Namenaktien à CHF 1.00).

### **Segmentberichterstattung**

Auf eine Segmentberichterstattung nach Swiss GAAP FER 31 Ziff. 8 wird verzichtet, da die Unternehmenssteuerung weder nach geografischen Märkten noch nach Geschäftsbereichen aufgegliedert ist. Zudem erfolgt die Führung der Gesellschaft zentral durch den Verwaltungsrat.

### **Pensionskassenverbindlichkeiten**

Die RealUnit Schweiz AG zahlt in der Berichtsperiode wie auch in der Vergleichsperiode keine mit der Pensionskasse zu versichernden Leistungen aus.

## Erläuterungen zu Positionen des Jahresabschlusses 2020

### 1. Flüssige Mittel

Die Flüssigen Mittel beinhalten Sichtguthaben, Barbestände und sind zum Nominalwert ausgewiesen. Das Bargeld CHF ist bei einer Lagerstelle innerhalb der Schweiz aber ausserhalb des Bankensystems sicher eingelagert und versichert.

### 2. Finanzanlagen im Anlagevermögen

Bei den Wertschriften im Anlagevermögen handelt es sich um Aktien mit langfristigem Zeithorizont. Alle Aktien im Anlagevermögen sind zu aktuellen Börsenkursen bewertet.

Der KMU-Kredit wurde ursprünglich über CHF 50'000.00 ausgegeben und wird monatlich mit einem Nettozins von 5.5 % verzinst. Die Endfälligkeit ist am 31. August 2023, was eine Restlaufzeit von 32 Monaten ergibt.

KMU-Kredit per 31.12.2019	CHF 38'093.58
KMU-Kredit per 31.12.2020	CHF 29'339.00

### 3. Edelmetalle im Anlagevermögen

Eine Zielsetzung mit dem RealUnit ist eine erhöhte Krisenresistenz dank direktem Eigentum von physischen Edelmetallen. Die Edelmetalle haben langfristigen Charakter und sind physisch in verschiedenen Bunkern in der Schweiz eingelagert und versichert. Dies ermöglicht einen Handlungsspielraum, insbesondere in Krisenszenarien (Krieg, Zusammenbruch des Finanzsystems etc.).

Die Edelmetalle sind zum aktuellen Kurs bewertet.

### 4. Industriemetalle im Anlagevermögen

Die Industriemetalle wurden im 2020 verkauft.

### 5. Kurzfristige Rückstellungen

Die kurzfristigen Rückstellungen beinhalten die Rückstellungen für die latente Ertragssteuer. Die passiven latenten Ertragssteuern resultieren aus Bewertungsdifferenzen der Finanzanlagen zum handelsrechtlichen Abschluss.

Die Verrechnung der zu verrechnenden steuerlichen Vorjahresverluste fand in der Steuererklärung 2019 statt. Per 31. Dezember 2020 hat die RealUnit Schweiz AG keine zu verrechnenden steuerlichen Vorjahresverluste.

Der durchschnittliche Steuersatz auf dem Periodenergebnis beträgt 11.892 %. (Vorjahr 14.977 %).

#### Rückstellungsspiegel für latente Ertragssteuern

	2020	2019
Eröffnung 01.01.	33'632.00	0
Veränderung	76'000.00	33'632.00
<b>Total 31.12.</b>	<b>109'632.00</b>	<b>33'632.00</b>

## 6. Aktienkapital

Das Aktienkapital ist eingeteilt in 13'540'500 vinkulierte Namenaktien zu CHF 1.00 nominal.

Die Generalversammlung vom 26. Juli 2019 hat den Verwaltungsrat ermächtigt, eine genehmigte Kapitalerhöhung von maximal CHF 6'770'250.00 bis am 26. Juli 2021 durchzuführen.

<b>Ergebnis pro Aktie</b>	31.12.2020	31.12.2019
Anzahl ausgegebene Aktie	13'540'500.00	13'540'500.00
À nominal CHF	1.00	1.00
Jahresergebnis CHF	663'681.47	645'378.35
Unverwässertes Ergebnis pro Aktie	0.0490	0.0477

Es gibt keine Verwässerung im 2020 und 2019.

## 7. Fremdwährungskurse

Folgende Fremdwährungskurse wurden zum Bilanzstichtag angewandt:

CHF	31.12.2020	31.12.2019
1 USD	0.883944	n/a

## 8. Wertschriften- / Edelmetall- / Industriemetallerfolg

Bei diesen Positionen handelt es sich um Erträge und Aufwendungen aus Anlagevermögen, oder Positionen, die mit dem Anlagevermögen in Verbindung stehen.

## 9. Lizenzgebühren

Die Lizenzgebühren werden im 2020 ausgesetzt. Im 2019 wurden die Lizenzgebühren an eine nahestehende Drittgesellschaft (IF RealInvest AG) bezahlt.

## 10. Angabe Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt

Die Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt der RealUnit Schweiz AG betragen weniger als 10 Mitarbeiter.

## 11. Direkte oder wesentlich indirekte Beteiligungen

Es bestehen keine direkten oder wesentlich indirekten Beteiligungen.

## 12. Anzahl eigene Anteile sowie Erwerb und Veräusserung eigener Anteile

Es wurden keine eigenen Anteile erworben oder veräussert und die RealUnit Schweiz AG besitzt keine eigenen Anteile.

## 13. Leasinggeschäfte und Leasingverbindlichkeiten

Es wurden keine Leasinggeschäfte oder Leasingverbindlichkeiten eingegangen.

## 14. Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen

Gegenüber Vorsorgeeinrichtungen bestehen im Berichtsjahr keine Verbindlichkeiten. Im Vorjahr bestanden Verbindlichkeiten im Betrage von CHF 576.00.

### **15. Gesamtbetrag der für Verbindlichkeiten Dritter bestellten Sicherheiten**

Es wurden keine Sicherheiten bestellt.

### **16. Sicherung eigene Verbindlichkeiten durch Aktiven oder Aktiven unter Eigentumsvorbehalt**

Es besteht keine Sicherung eigener Verbindlichkeiten.

### **17. Ausserbilanzgeschäfte, Eventualverbindlichkeiten, unvorhergesehene und andere nicht bilanzierte Transaktionen**

Es bestehen keine solchen Geschäfte.

### **18. Vergütungen, Beteiligungen, Darlehen an Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**

Die Vergütung des Verwaltungsrates obliegt der Entscheidung der Generalversammlung. Der Verwaltungsrat genehmigt die Vergütung der Geschäftsleitung auf Vorschlag des Präsidenten. Der Verwaltungsrat besteht aus drei Mitgliedern. Der Verwaltungsrat hat die oberste Entscheidungsgewalt und ist verantwortlich für die Politik des Unternehmens. Der Verwaltungsrat bestimmt die strategische Ausrichtung, die Rechnungslegung, die Organisation und die Finanzpolitik, die von der Gesellschaft einzuhalten sind.

Die Verwaltungsräte werden für ihre Mitarbeit mit je CHF 10'500.00 pro Jahr. Im Berichtsjahr hat einer von drei Verwaltungsräten auf ein Verwaltungshonorar verzichtet. Im Vorjahr hatten zwei der drei Verwaltungsräte auf ein Verwaltungsrats honorar verzichtet. Für die Geschäftsleitung wird im Berichts- und Vorjahr kein Lohn vergütet.



## 19 Angaben zu Inventar, Vermögensaufstellung und Abweichungen von der Anlagepolitik

### Inventar

Das Gesellschaftsvermögen setzt sich hauptsächlich aus Investitionen aus der Anlagetätigkeit zusammen. Zu Beginn und per Ende des Geschäftsjahres 2020 (unter Berücksichtigung der Zu- und Abgänge und allfälliger Corporate Actions der Emittenten) stellte sich das Inventar hinsichtlich Aktien und sonstiger Beteiligungswertpapiere und -rechte sowie physischer Edelmetalle / Industriemetalle wie folgt dar:

RealUnit Schweiz AG 01.01.2020 - 31.12.2020								
ISIN	Bezeichnung	Anzahl 01.01.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Anzahl 31.12.2020	Kurs 31.12.2020 in CHF	Kurswert* 31.12.2020 in CHF	% von Eigenkapital
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>								
<b>CHF</b>								
CH0006227612	Vetropack Holding AG**	145	40	16	169			
CH0530235594	Vetropack Holding AG**	0	8'450	0	8'450	60	504'465	3.5%
CH0315966322	Bell Food Group AG	1'100	0	1'100	0			
CH0214706357	Bergbahnen Engelberg Truebsee Titlis AG***	670	0	0	670			
CH0527044959	Bergbahnen Engelberg Truebsee Titlis AG***	0	3'350	0	3'350	48	160'465	1.1%
CH0002432174	Bucher Industries AG	1'200	500	0	1'700	406	689'520	4.8%
CH0012829898	Emmi AG	350	0	70	280	912	255'220	1.8%
CH0009320091	Feintool International	3'500	0	3'500	0			
CH0012214059	Holcim AG	7'328	4'800	0	12'128	49	589'663	4.1%
CH0001341608	Hypothekbank Lenzburg AG	80	20	0	100	4'240	424'000	2.9%
CH0197966184	InRoll AG	146	13	0	159	1'938	308'159	2.1%
CH0017875789	Jungfrauabahn Holding AG	1'450	600	0	2'050	137	281'260	1.9%
CH0012005267	Novartis AG	3'870	300	1'025	3'145	84	263'079	1.8%
CH0002221304	Raststaette Tharau AG	4	16	0	20	5'400	108'000	0.7%
CH0003671440	Rieter Holding AG	850	580	0	1'430	97	138'281	1.0%
CH0002178181	Stadler Rail AG	3'000	0	3'000	0			
CH0038388911	Sulzer AG	1'400	800	0	2'200	93	204'820	1.4%
CH0002620893	WWZ AG	28	5	0	33	13'825	456'225	3.2%
CH0012032048	Roche Holding AG	1'250	0	430	820	309	253'380	1.8%
<b>Total Wertschriften per 31.12.2020</b>							<b>4'636'538</b>	<b>32.1%</b>
<b>Physische Edelmetalle / Industriemetalle</b>								
	Goldbarren (à 1 KG Barren)	64.00	7.00	3.00	68.00	53'680.49	3'650'273	25.3%
	Silberbarren in KG	2'150.49	150.00	150.00	2'150.49	751.80	1'616'738	11.2%
	Platinbarren (à 1 KG Barren)	0.00	13.00	0.00	13.00	30'514.79	396'692	2.7%
	Platinsponge in Unzen	0.00	100.00	0.00	100.00	949.12	94'912	0.7%
	Zinn in Tonnen (t)	8.35	0.00	8.35	0.00			
<b>Total Edelmetalle / Industriemetalle per 31.12.2020</b>							<b>5'758'615</b>	<b>39.9%</b>
<b>Total Eigenkapital per 31.12.2020</b>							<b>14'438'766</b>	

\* Kurswert entspricht innerem Wert (Net Asset Value). \*\* Netto-Zukauf 24, anschliessend Aktiensplit im Verhältnis von 1:50 mit neuem Valor \*\*\* Keine Bewegung, jedoch Aktiensplit im Verhältnis von 1:5 mit neuem Valor.

Eine Vermögensaufstellung über alle Anlagenklassen der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2020 ist aus der folgenden Tabelle ersichtlich:

Bankguthaben auf Sicht	637'797.49
Gesetzliches Zahlungsmittel in der Form von Banknoten	3'500'000.00
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	4'636'538.10
Physische Edelmetalle / Industriemetalle	5'758'615.03
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	29'339.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	0.00
<b>Gesamtvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>14'562'289.62</b>
Buchhalterische Differenzen (diverse Aktiven - diverse Passiven)	-123'523.91
<b>Nettovermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>14'438'765.71</b>

Zu- und Abgänge, die mehr als 5 Prozent zum Wert des Gesamtportfolios beitragen

Nachfolgend sind für den relevanten Berichtszeitraum alle Positionen mit Zu- und Abgängen aufgeführt, welche mehr als 5 % zum Wert des Gesamtportfolios beigetragen haben:

ISIN	Bezeichnung	Anzahl 01.01.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Anzahl 31.12.2020	Kurs 31.12.2020 in CHF	Kurswert 31.12.2020 in CHF	% von Eigenkapital
	Goldbarren (à 1 KG Barren)	64.00	7.00	3.00	68.00	53'680.49	3'650'273	25.3%
	Silberbarren in KG	2'150.49	150.00	150.00	2'150.49	751.80	1'616'738	11.2%

### Realisierte Gewinne und Verluste je Anlagekategorie

Die nachfolgende Darstellung gibt die realisierten Gewinne und Verluste je Anlagekategorie für das Geschäftsjahr 2020 wieder:

<b>2020</b>	
<b>Betrag in CHF</b>	
<b>Erträge</b>	
<b>Wertschriftenerfolg</b>	
Dividenderträge	86'130.75
Gewinne aus Verkäufen von Aktien	76'101.16
nicht realisierte Kursgewinne aus Aktien (inkl. Derivate)	70'856.59
Verluste aus Verkäufen von Aktien	-154'971.32
nicht realisierte Wertschriftenverluste (inkl. Derivate)	-
<b>Total</b>	<b>78'117.18</b>
<b>Edelmetallerfolg</b>	
Gewinne Edelmetallverkäufe	64'951.00
Verluste Edelmetallverkäufe	-
nicht realisierte Edelmetallgewinne	868'458.36
nicht realisierte Edelmetallverluste	-30'599.32
<b>Total</b>	<b>902'810.04</b>
<b>Industriemetallerfolg</b>	
Gewinne Industriemetallverkäufe	17'301.06
<b>Total</b>	<b>17'301.06</b>

### Abweichungen von der Anlagepolitik gemäss Anlagereglement

Gemäss Art. 2 Abs. 2 des Anlagereglements dürfen max. 40 % der Aktiven beim gleichen Dienstleister gehalten werden. Dieser Grenzwert wurde im Zeitraum zwischen dem 01.01.2020 und dem 31.12.2020 zeitweise nicht eingehalten. Art. 7 Abs. 1 des Anlagereglements hält fest, dass es in der Aufbauphase der Gesellschaftstätigkeit zu Abweichungen kommen kann. Es ist darauf hinzuweisen, dass es sich beim fraglichen Dienstleister um eine durch die FINMA prudenziell beaufsichtigte Schweizer Bank handelte. Die Vermögenswerte hätten darum selbst im Konkurs der Verwahrerin zugunsten der Gesellschaft abgesondert werden können. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft vertrat aus diesen Gründen die Meinung, dass es sich um eine vertretbare vorübergehende Abweichung von Art. 2 Abs. 2 des Anlagereglements handelte.