



# Geschäftsbericht 2018



 **VQF** Verein zur Qualitätssicherung  
von Finanzdienstleistungen

 **VQF** Academy

 **VQF** Audit AG





# Inhalt

<b>Adresse des Präsidenten</b>	<b>5</b>
<b>Personelles</b>	<b>6</b>
<b>Vereinskennzahlen</b>	<b>7</b>
<b>Finanzielle Kennzahlen VQF</b>	<b>8</b>
<b>Geschäftsverlauf und Entwicklungen des VQF</b>	<b>9</b>
<b>Finanzielle Berichterstattung</b>	<b>13</b>
Jahresrechnung VQF Bilanz	
Jahresrechnung VQF Erfolgsrechnung	
Jahresrechnung VQF Verwendung des Bilanzgewinnes	
Jahresrechnung VQF Anhang zur Jahresrechnung	
Jahresrechnung VQF Erläuterungen	
Bericht der Revisionsstelle zur eingeschränkten Revision des VQF Vereins	
Jahresrechnung VQF Audit AG Bilanz	
Jahresrechnung VQF Audit AG Erfolgsrechnung	
Jahresrechnung VQF Audit AG Verwendung des Bilanzgewinnes	
Jahresrechnung VQF Audit AG Anhang zur Jahresrechnung	
Bericht der Revisionsstelle zur eingeschränkten Revision der VQF Audit AG	





## Adresse des Präsidenten

20 Jahre VQF – Zeit, ein wenig weiter als nur ein Jahr zurückzuschauen: Was viele nicht wissen: Der VQF wurde ursprünglich nicht als SRO gegründet, sondern, wie der Name sagt, als «Verein zur Qualitätssicherung von Finanzdienstleistungen», getragen durch die Zuger Wirtschaftsverbände, den damaligen HDV Handels- und Dienstleistungsverband (heute die Zuger Wirtschaftskammer), die Zuger Treuhändervereinigung und den Advokatenverein des Kantons Zug. Als sich die Möglichkeit eröffnete, eine SRO nach GwG zu betreiben, fand man, das entspreche doch genau den Vereinszielen, und der VQF wurde als erste SRO der Schweiz bewilligt (und der Schreibende als erster Finanzintermediär angeschlossen). 1500 Aufnahmegesuche in Bananenschachteln mussten abgearbeitet werden, und der VQF wurde so auch zur grössten SRO. Heute, 20 Jahre später, haben sich die Mitgliederstruktur und die Struktur des VQF selbst stark verändert. Ausbildung und Beratung sind wichtiger denn je. Neue Geschäftsformen und Regularien erfordern neue Mittel der Aufsicht.

Das Geschäftsjahr 2018 war für den VQF wiederum sehr intensiv. Die SRO verzeichnete einen ungebrochenen Zustrom neuer Finanzintermediäre aus dem «Crypto Valley Zug». Gleichzeitig hat der VQF begonnen, eine Aufsichtsorganisation nach FINIG aufzubauen. Parallel zur Vernehmlassung zu FIDLEV/FINIV fanden mehrere Gespräche mit der FINMA statt, um die Anforderungen an Aufsichtsorganisation und Beaufsichtigte zu definieren.

Die neuen Aufgaben nehmen wir mit bewährten, aber auch mit frischen Kräften in Angriff. Letztes Jahr hat uns leider unser langjähriger Geschäftsführer Nicolas Ramelet verlassen, um wieder als Rechtsanwalt im Finanzmarkt zu beraten. Er hat den VQF in seiner Amtszeit in jeder Hinsicht hervorragend positioniert. Wir danken ihm für seinen grossen Einsatz und die kollegiale Zusammenarbeit und wünschen ihm für die Zukunft alles Gute! Mein Dank geht auch an Kathrin Scholl, Leiterin LCD, welche den VQF per Ende November 2018 verlassen hat. Als Geschäftsführer hat Roger Bachmann seine Arbeit aufgenommen; er soll vor allem die Aufsichtsorganisation aufbauen. Ich danke allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für den Einsatz im Berichtsjahr und gehe davon aus, dass wir das Jubiläum schwungvoll begehen – denn endlich ist ja auch der VQF dem Teenageralter entwachsen.

Nach 20 Jahren in ziemlich bejahrten Büros auf zwei Etagen an der Baarerstrasse 112 konnte der VQF neue Büroräumlichkeiten beziehen. Neu arbeiten wir alle auf einem Stock zusammen, und die Aussicht aus dem Uptown über den Kanton Zug, den See und die Alpen ist atemberaubend.

Finanziell ist der VQF kerngesund, was es uns erlaubt, auch weiterhin in die Ausbildung der Mitglieder zu investieren und diese zu intensivieren, sei es im Gefäss der VQF Academy oder in Zusammenarbeit mit dem IFZ Institut für Finanzdienstleistungen in Zug.

Allzu viel Zeit zum Feiern wird uns wohl nicht bleiben, denn die Anforderungen an uns und unsere Mitglieder steigen ständig. Zurückblickend möchte man mit Karl Valentin sagen: «Früher war sogar die Zukunft besser...!»

Dr. Martin Neese, Präsident

# Personelles

Stand 31.12.2018

## VQF Verein zur Qualitätssicherung von Finanzdienstleistungen

<b>Vorstand</b>	Dr. Martin Neese Dr. Patrick Schleiffer Hans Conrad Bodmer Dr. Thomas Hefti Prof. Dr. Sabine Kilgus Prof. Dr. Heinz Knecht Hermann Schwalm Peter Stadler Kaspar Zimmermann	Präsident Vizepräsident Mitglied Mitglied Mitglied Mitglied Mitglied Mitglied Mitglied Mitglied	gewählt bis 2020 gewählt bis 2020 gewählt bis 2019 gewählt bis 2020 gewählt bis 2020 gewählt bis 2019 gewählt bis 2019 gewählt bis 2020 gewählt bis 2020 gewählt bis 2020
-----------------	--	--	--

<b>Aufsichtskommission</b>	Dr. Stephan Ochsner Marcel Schmocker Dr. Walter Jeck Marianne Lüthi Heinz Rothacher	Präsident Vizepräsident Mitglied Mitglied Mitglied	
----------------------------	---	--	--

<b>Geschäftsleitung</b>	Nicolas Ramelet Roger Bachmann Kathrin Scholl Sabrina Kunz	Geschäftsführer Geschäftsführer Leiterin Legal & Compliance Leiterin Administration	ab 01.12.2018 bis 30.11.2018
-------------------------	---	--	---------------------------------

<b>Revisionsstelle</b>	Grant Thornton Bankrevision AG, Zürich		
------------------------	--	--	--

## VQF Audit AG

<b>Verwaltungsrat</b>	Dr. Martin Neese Peter Stadler Pierre Angst	Präsident Vizepräsident Delegierter des Verwaltungsrates	
-----------------------	---	--	--

<b>Revisionsstelle</b>	Grant Thornton Bankrevision AG, Zürich		
------------------------	--	--	--

## Vereinskennzahlen

	2018	2017
<b>Mitglieder</b>		
Anzahl Mitglieder VQF per 31.12.	1240	1197
- berufsmässig SRO GwG VQF	1126	1073
- nichtberufsmässig SRO GwG VQF	72	84
- BOVV (ohne SRO GwG-Anschluss)	3	4
- Passivmitglieder	39	36
- davon SRO & BOVV GwG VQF	424	390
<b>Mitglieder nach Geographie</b>		
Grossraum Zürich	42 %	44 %
Zug und Zentralschweiz	35 %	33 %
Mittelland und Nordwestschweiz	12 %	13 %
Ostschweiz, Graubünden und Tessin	11 %	10 %
<b>Aufnahmegesuche*</b>		
Mitglieder aufgenommen 01.01. – 31.12.	151	100
Aufnahmegesuche pendent per 31.12.	38	17
abgewiesene Gesuche 01.01. – 31.12.	3	5
<b>Austritte / Ausschlüsse*</b>		
Austritte 01.01 – 31.12.	115	114
Ausschlüsse 01.01 – 31.12.	4	5
<b>Mutationen*</b>		
Anzahl Mutationen abgeschlossen 01.01. – 31.12.	463	465
<b>Schulungen*</b>		
durchgeführte Grundausbildungen 1.1. – 31.12.	3	3
durchgeführte Weiterbildungen 1.1. – 31.12.	12	11
<b>Revisionen*</b>		
durchgeführte Revisionen GwG 1.1. – 31.12.	474	419
durchgeführte Revisionen BOVV 1.1. – 31.12.	204	131
<b>Sanktionen*</b>		
laufende Verfahren per 31.12.	6	0
in Rechtskraft erwachsen (inkl. Ausschlüsse) 01.01. – 31.12.	7	9

\* Angaben betreffend SRO VQF (ohne BOVV VQF)

## Finanzielle Kennzahlen VQF

in TCHF

	2018	2017	Differenz
<b>Bilanz</b>			
Flüssige Mittel	3395	3375	1%
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	165	104	59%
Übrige kurzfristige Forderungen	2	36	-95%
Nicht fakturierte Dienstleistungen	56	26	116%
Aktive Rechnungsabgrenzungen	47	69	-32%
Anlagevermögen	685	243	182%
Total Aktiven	4349	3853	13%
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	93	44	111%
Verbindlichkeiten gegenüber VQF Audit AG	140	0	0%
Verbindlichkeiten gegenüber FINcontrol Suisse AG	13	0	0%
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	60	66	-9%
Passive Rechnungsabgrenzungen	241	386	-38%
Rückstellungen	1685	1335	26%
Vereinskapital	2118	2022	5%
Total Passiven	4349	3853	13%

### Erfolgsrechnung

Betriebsertrag	4550	3946	15%
Betriebsaufwand	(4201)	(3248)	29%
Betriebsergebnis	349	698	-50%
Jahresgewinn	96	198	-51%

### Kennzahlen

Vereinskapital/Total Aktiven	49%	52%	-6%
Vereinskapital/Fremdkapital	95%	110%	-14%
Vereinskapital/Betriebsaufwand	50%	62%	-19%

### Personal

Geschäftsführung u. Administration	9	7
Legal & Compliance (Fachstelle)	3	4
Revisorat (intern) i)	4	4
Aufsichtskommission	5	5
Vorstand	9	8

i) Revisorat ab 11.2018 direkt bei VQF Audit AG angestellt.



## Geschäftsverlauf und Entwicklungen des VQF

Mit dem Jahreswechsel 2018 zu 2019 ging für den VQF ein wiederum ereignisreiches Jahr zu Ende.


Der VQF stärkte seine Aufsichtstätigkeit als SRO und erweiterte sein Aufgabenspektrum gerade im Bereich Blockchain/Krypto weiter, was auch einen grossen internen Ausbildungsbedarf generierte. Zudem waren die Branchenregeln BOVV weiterhin ein Fokusthema, obschon ihnen die baldige Ablösung durch die im FIDLEG geregelten Vorschriften gewiss ist.

Der VQF war stark im regulatorischen Prozess eingebunden. Zu Beginn des Jahres liefen die Projekte zu FIDLEG und FINIG, also den Gesetzen, noch parallel zu den Arbeiten an den Verordnungen. Jetzt, nachdem die Gesetze vom Parlament beschlossen wurden, fokussiert sich der VQF darauf, die Bestimmungen der Verordnungen weiter marktverträglich auszugestalten und einen gesunden Vermögensverwaltungsmarkt zu ermöglichen. Nebst diesem Thema hat der VQF viel im Bereich Fintech und Blockchain erreicht und sich in der Politik, bei Behörden und im Markt intensiv in diese Themen eingebracht. Durch seinen stark wachsenden Mitgliederbestand in diesem Bereich verfügt der VQF auch über immer mehr Informationen, welche beim Erlass von neuen Regeln sehr wertvoll sind.

Ebenfalls hat der VQF weiter am Fundament gearbeitet, um die Regulierung der Vermögensverwalter und Trustees ab 2020 sicherzustellen. Dies ermöglicht nun, dass der VQF an den Details zum Aufbau einer Aufsichtsorganisation arbeiten kann und dazu in stetem Kontakt mit der FINMA steht, damit der VQF so rasch als überhaupt möglich seinen Mitgliedern eine Lösung zur Regulierung unter FIDLEG und FINIG bieten kann.

Nebst weiteren Arbeiten im Bereich Gesetzgebung, insbesondere auch in seinem Kerngebiet GwG, hat der VQF seinen Kontakt zu Depotbanken intensiviert und stellt damit sicher, dass der konstante und konstruktive Austausch nicht nur gegenüber Bundesbern, sondern auch zu den anderen relevanten Stakeholdern seiner Mitglieder sichergestellt ist. Auch die VQF Academy setzte ihre Schwerpunkte auf den «heissen» Themen FIDLEG sowie FINIG und erwies sich einmal mehr als stark nachgefragtes und pragmatisches Forum, um den VQF-Mitgliedern die nötigen Informationen in mundgerechten Bissen vorzusetzen.


Der Mitgliederbestand veränderte sich im Berichtsjahr wie folgt: Es konnten 147 (Vorjahr 90) neue Aktivmitglieder in den Verein aufgenommen werden. Zudem konnten 4 (Vorjahr 10) neue Passivmitglieder gewonnen werden. Hier zeichnete sich im 2018 also eine signifikante Steigerung gegenüber den Vorjahren ab. Diese ist teilweise, aber nicht nur, auf neue Mitglieder im Bereich von Kryptowährungen zurückzuführen. Diesen erfreulichen Zahlen stehen



115 (Vorjahr 114) Austritte und 4 (Vorjahr 5) Ausschlüsse gegenüber. Die Austritte erfolgten zumeist aufgrund der Aufgabe der unterstellungspflichtigen Tätigkeit oder aufgrund der Aufgabe der Geschäftstätigkeit des Mitglieds. Per 1. Januar 2019 resultiert daher ein Mitgliederbestand von 1161 (Vorjahr 1130), also können wir einen positiven Zuwachs von 31 Mitgliedern verzeichnen.

Insgesamt ist es dem VQF also gelungen, in einem schrumpfenden Marktsegment einen signifikanten Netto-Mitgliederzuwachs zu verzeichnen. Dies bestärkt den VQF in seinen Bestrebungen, der Benchmark unter den SRO zu sein.

Auch im vergangenen Jahr konnte der VQF auf ein sehr motiviertes, kompetentes und stabiles Team zählen. Per 31. Dezember 2018 betragen die Stellenprozentante 1280 (Vorjahr 1200). Dieser Effekt ist u.a. bedingt durch die Einführung des neuen Geschäftsführers, der im Dezember 2018 parallel zum bestehenden Geschäftsführer arbeitete. Zudem gab es einen personellen Wechsel in der Buchhaltung. Per 31. Dezember 2018 beträgt die Anzahl Mitarbeiter 16, wobei 4 Revisoren direkt bei der VQF Audit AG angestellt sind. Der Vorstand dankt allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für ihren unermüdlichen und tollen Einsatz.





### Finanzielles

Die Mitarbeiter der Revisionsabteilung des VQF wurden per 1. Januar 2018 von der Tochtergesellschaft VQF Audit AG übernommen. Diese Umstrukturierung ist ein Grund dafür, dass die Zahlen in der Jahresrechnung teilweise von denjenigen des Vorjahres abweichen können.

Die VQF Audit AG als eigene Organisationseinheit konnte einen Gewinn nach Steuern von rund CHF 77 000 erwirtschaften.

Aus der Bilanz der Vereinsrechnung geht hervor, dass das Umlaufvermögen um rund CHF 55 000 angestiegen ist. Das Vereinskaptial beträgt per 31.12.2018 rund 49 % der Bilanzsumme (Vorjahr 52%).

Die unerwartete Zunahme von Mitgliedern, insbesondere aus dem Krypto-Bereich, führte zu höheren Aufnahmegebühren und damit verbunden auch zu höheren Mitgliederbeiträgen. Der Ausbau des Weiterbildungsangebotes erhöhte die Schulerträge. Dank der neuen Mitglieder konnte auch der Umsatz an Beratungsleistungen gesteigert werden, was sehr erfreulich ist. Andererseits sind die FINMA Gebühren gegenüber dem Vorjahr unerwartet deutlich gestiegen. Im Berichtsjahr sind auch die Kosten für Rechtsfälle und Spezialprojekte angestiegen.

Dank dem positiven Betriebsergebnis konnte der VQF die Rückstellung für die zukünftige Weiterentwicklung der Aufsichtstätigkeit um CHF 250 000 erhöhen.

Die finanzielle Situation des Vereins ist weiterhin solid. So kann sichergestellt werden, dass die Aufsicht und die übrigen Dienstleistungen gegenüber den Mitgliedern des VQF in gewohnter Qualität beibehalten werden können. Auch ist der VQF finanziell gerüstet, um notwendige Anpassungen an der Aufsichtstätigkeit in Zukunft vornehmen zu können und langfristig zu bestehen.





## Finanzielle Berichterstattung

Jahresrechnung VQF Bilanz	14
Jahresrechnung VQF Erfolgsrechnung	15
Jahresrechnung VQF Verwendung des Bilanzgewinnes	16
Jahresrechnung VQF Anhang zur Jahresrechnung	17
Jahresrechnung VQF Erläuterungen	19
Bericht der Revisionsstelle zur eingeschränkten Revision des VQF Vereins	25
Jahresrechnung VQF Audit AG Bilanz	26
Jahresrechnung VQF Audit AG Erfolgsrechnung	27
Jahresrechnung VQF Audit AG Verwendung des Bilanzgewinnes	28
Jahresrechnung VQF Audit AG Anhang zur Jahresrechnung	29
Bericht der Revisionsstelle zur eingeschränkten Revision der VQF Audit AG	30

# Jahresrechnung VQF

## Bilanz

per 31.12.		2018	2017
in CHF			
<b>Aktiven</b>			
<b>Umlaufvermögen</b>			
Flüssige Mittel	1	3 394 697	3 374 652
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2	165 124	103 752
Übrige kurzfristige Forderungen	3	1 506	36 472
Nicht fakturierte Dienstleistungen		56 116	25 966
Aktive Rechnungsabgrenzungen	4	46 666	68 872
<b>Total Umlaufvermögen</b>		<b>3 664 110</b>	<b>3 609 712</b>
<b>Anlagevermögen</b>			
Finanzanlagen	5	85 005	43 301
Beteiligungen	5	600 000	200 000
Sachanlagen	6	7	6
<b>Total Anlagevermögen</b>		<b>685 012</b>	<b>243 307</b>
<b>Total Aktiven</b>		<b>4 349 122</b>	<b>3 853 020</b>
<b>Passiven</b>			
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		92 665	44 262
Verbindlichkeiten gegenüber VQF Audit AG		139 955	0
Verbindlichkeiten gegenüber FINcontrol Suisse AG		12 796	0
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	7	59 735	65 897
Passive Rechnungsabgrenzungen	8	240 697	385 953
<b>Total kurzfristiges Fremdkapital</b>		<b>545 848</b>	<b>496 112</b>
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>			
Rückstellungen	9	1 685 000	1 335 000
<b>Total langfristiges Fremdkapital</b>		<b>1 685 000</b>	<b>1 335 000</b>
<b>Eigenkapital</b>			
Vereinskapital am 1. Januar		2 021 908	1 823 713
Jahresgewinn		96 366	198 195
<b>Total Eigenkapital</b>		<b>2 118 274</b>	<b>2 021 908</b>
<b>Total Passiven</b>		<b>4 349 122</b>	<b>3 853 020</b>

# Jahresrechnung VQF

## Erfolgsrechnung

Periode 1.1. – 31.12.		2018	2017
in CHF			
Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen	10	4 549 837	3 946 118
Externe Kosten der Leistungserbringung	11	(1 006 520)	(164 770)
<b>Betriebsertrag netto</b>		<b>3 543 317</b>	<b>3 781 348</b>
Personalaufwand	12	(2 036 625)	(2 354 609)
Raumaufwand	13	(205 141)	(147 779)
Büro- und Verwaltungsaufwand	14	(512 746)	(321 007)
Übriger Betriebsaufwand	15	(433 905)	(252 073)
<b>Betriebserfolg vor Finanzerfolg u. Abschreibungen</b>		<b>354 900</b>	<b>705 880</b>
Abschreibungen auf Positionen des Anlagevermögens	16	(4 854)	(7 526)
Finanzerfolg	17	(813)	(159)
<b>Betriebserfolg vor ausserordentlichem Erfolg</b>		<b>349 233</b>	<b>698 195</b>
Ausserordentlicher Aufwand	18	(252 865)	(500 000)
<b>Jahresgewinn</b>		<b>96 366</b>	<b>198 195</b>

# Jahresrechnung VQF

## Verwendung des Bilanzgewinnes

### Vorschlag des Vorstandes

	2018	2017
in CHF		
<b>Vereinskapital</b>		
Kapital am 1.1.	2 021 908	1 823 713
Jahresgewinn	96 366	198 195
<b>Total Vereinskapital</b>	<b>2 118 274</b>	<b>2 021 908</b>

Das Vereinskapital soll auf die neue Rechnung vorgetragen werden.

# Jahresrechnung VQF

## Anhang zur Jahresrechnung

### **Firma sowie Rechtsform und Sitz des Unternehmens**

VQF Verein zur Qualitätssicherung von Finanzdienstleistungen, Verein, Zug.

### **Grundsätze der Rechnungslegung**

#### **Präsentation**

Die Jahresrechnung des VQF richtet sich nach den Grundsätzen ordnungsmässiger Buchführung und Rechnungslegung gemäss schweizerischem Obligationenrecht.

#### **Bewertung flüssige Mittel**

Flüssige Mittel beinhalten den Kassabestand, das Geld auf dem Bankkontokorrent sowie die Gelder in kurzfristigen Geldanlagen mit Laufzeiten von weniger als hundertachtzig Tagen.

#### **Bewertung Forderungen**

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden zum Nominalwert ausgewiesen. Wertberichtigungen erfolgen zum Stichtag in Form von Einzelwertberichtigungen sowie von pauschalen Wertberichtigungen in Höhe von 10% der Forderungen.

#### **Bewertung nicht fakturierte Dienstleistungen**

Per Bilanzstichtag noch nicht fakturierte Erträge. In den noch nicht in Rechnung gestellten Leistungen aus GwG- und BOWV-Revisionen ist eine Wertberichtigung von 50% enthalten.

#### **Bewertung Sachanlagen**

Sachanlagen werden zu den Einstandskosten bilanziert und grundsätzlich per Jahresende vollständig abgeschrieben. Beträge unter CHF 1500.- werden nicht aktiviert, sondern direkt der Erfolgsrechnung belastet.

#### **Bewertung Finanzanlagen**

Kautionen werden zum Nominalwert bewertet.

#### **Bewertung Beteiligungen**

Beteiligungen werden zum Anschaffungswert abzüglich notwendiger Abschreibungen bewertet.

#### **Bewertung Verbindlichkeiten**

Die Verpflichtungen aus Lieferungen und Leistungen werden zum Nominalwert ausgewiesen.

#### **Bewertung passive Rechnungsabgrenzungen**

Noch nicht fakturierte Aufwendungen sowie bereits erhaltene Anzahlungen werden per Bilanzstichtag abgegrenzt. Soweit die Beträge bekannt sind, werden Nominalwerte eingesetzt, andernfalls erfolgt eine Schätzung des abzugrenzenden Betrages. Bei den offenen Leistungen Revisorat erfolgt eine Wertberichtigung von 50%.

# Jahresrechnung VQF

## Anhang zur Jahresrechnung

### Bewertung Rückstellungen

Die Rückstellungen werden auf der Grundlage einer wirtschaftlichen Betrachtung von möglichen Kosten gebildet. Die Auflösung erfolgt über dieselben Konti, über welche die Rückstellung gebildet wurde.

### Abgrenzung Betriebsertrag

Die Summe der in der Berichtsperiode erzielten Erträge aus Aufnahme-, Mutations- und Filegebühren, Mitgliederbeiträgen, Schulungs-, Revisions- und Beratungserträgen sowie Sanktions- und sonstigen Erträgen, reduziert um Debitorenverluste, werden hier ausgewiesen. Letztere Position umfasst die Veränderung des Delkredere sowie effektiv erlittene Verluste aus nicht einbringbaren Forderungen. Erträge werden verbucht, wenn die Lieferungen oder Leistungen gegenüber den Empfängern (insbesondere Mitgliedern) erbracht worden sind.

### Abgrenzung externe Kosten der Leistungserbringung

Direkte Kosten von Dritten, welche mit der Leistungserbringung zusammenhängen, werden hier gesondert ausgewiesen. Es handelt sich insbesondere um externe Kosten für Schulungen, VQF Academy sowie Honorare an externe Prüfer, die im Auftrage des VQF die Kontrollen bei den Mitgliedern durchführen.

### Vollzeitstellen

Die Anzahl Vollzeitstellen lag im Berichtsjahr unter 50.

### Beteiligungen, die für die Beurteilung der Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft von Bedeutung sind

	2018	2017
in CHF		
<b>VQF Audit AG, Zug (Revisionsgesellschaft)</b>		
Aktienkapital:	100 000	100 000
Beteiligungsanteil:	100%	100%
<b>FINcontrol Suisse AG, Zug</b>		
Aktienkapital:	500 000	100 000
Beteiligungsanteil:	100%	100%
Aktienkapitalerhöhung Oktober 2018 CHF 400 000		

# Jahresrechnung VQF

## Erläuterungen

<b>1. Flüssige Mittel</b>		<b>2018</b>	<b>2017</b>
in CHF	Kassa	791	1 642
	PostFinance	486 368	495 615
	Bank	2 907 538	2 877 395
	<b>Total</b>	<b>3 394 697</b>	<b>3 374 652</b>

<b>2. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</b>		<b>2018</b>	<b>2017</b>
in CHF	Forderungen aus Lieferungen u. Leistungen	336 405	312 380
	Delkredere i)	(171 281)	(208 628)
	<b>Total</b>	<b>165 124</b>	<b>103 752</b>

i) Das Delkredere setzt sich zusammen aus Einzelwertberichtigungen sowie einer Pauschalwertberichtigung von 10% der offenen Forderungen aus Lieferungen u. Leistungen.

<b>3. Übrige kurzfristige Forderungen</b>		<b>2018</b>	<b>2017</b>
in CHF	Guthaben gegenüber Sozialversicherungen	0	2 003
	Guthaben gegenüber Beteiligungen	0	32 548
	Übrige Forderungen	1 506	1 921
	<b>Total</b>	<b>1 506</b>	<b>36 472</b>

<b>4. Aktive Rechnungsabgrenzung</b>		<b>2018</b>	<b>2017</b>
in CHF	Aktive Rechnungsabgrenzung gegenüber Beteiligung	0	15 000
	Übrige Aktive Rechnungsabgrenzung	46 666	53 872
	<b>Total</b>	<b>46 666</b>	<b>68 872</b>

# Jahresrechnung VQF

## Erläuterungen

5. Finanzanlagen und Beteiligungen			2018	2017
in CHF	Kaution	i)	85 005	43 301
	Beteiligung VQF Audit AG	ii)	100 000	100 000
	Beteiligung FinControl Suisse AG	iii)	500 000	100 000
	<b>Total</b>		<b>685 005</b>	<b>243 301</b>

i) Die Kautionen beinhalten die Sicherheitshinterlegung der Mieterdepots bei der Bank.

ii) Die VQF Audit AG als Organisationseinheit des VQF Verein zur Qualitätssicherung von Finanzdienstleistungen, welche im Juli 2008 gegründet wurde, bezweckt die Erbringung von Revisionsdienstleistungen nach bundesrechtlichen und spezialgesetzlichen Vorschriften, namentlich Geldwäschereigesetz sowie in verwandten Bereichen. Die VQF Audit AG ist eine von der Eidg. Revisionsaufsichtsbehörde zugelassene Revisionsexpertin.

Die VQF Audit AG ist eine 100-%ige Tochtergesellschaft des VQF Verein zur Qualitätssicherung von Finanzdienstleistungen.

iii) Die FINcontrol Suisse AG wurde im Jahr 2017 neu gegründet mit dem Zweck, eine AO nach dem Entwurf des Finanzinstitutsgesetzes FINIG aufzubauen, um die zukünftige Aufsicht über uVV und Trustees kontinuierlich sicherzustellen. Die FINcontrol Suisse AG ist eine 100-%ige Tochtergesellschaft des VQF Verein zur Qualitätssicherung von Finanzdienstleistungen. Aktienkapitalerhöhung um CHF 400 000 im 2018.

6. Sachanlagen		Mobiliar	Geräte	EDV	Installation	2018	2017
in CHF	<b>Anschaffungskosten</b>						
	Anfangsbestand 1.1.	255 454	46 101	1 440 673	45 222	1 787 450	1 779 922
	Zugänge	4 855	0	0	0	4 855	7 528
	Abgänge	0	0	0	0	0	0
	<b>Endbestand 31.12.</b>	<b>260 309</b>	<b>46 101</b>	<b>1 440 673</b>	<b>45 222</b>	<b>1 792 305</b>	<b>1 787 450</b>
	<b>Abschreibungen</b>						
	Anfangsbestand 1.1.	(255 453)	(46 099)	(1 440 671)	(45 221)	(1 787 444)	(1 779 918)
	Erhöhungen	(4 854)	0	0	0	(4 854)	(7 526)
	Abgänge	0	0	0	0	0	0
	<b>Endbestand 31.12.</b>	<b>(260 307)</b>	<b>(46 099)</b>	<b>(1 440 671)</b>	<b>(45 221)</b>	<b>(1 792 298)</b>	<b>(1 787 444)</b>
	<b>Netto-Buchwert 31.12.</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>6</b>

7. Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten		2018	2017
in CHF	Vorauszahlungen	53 823	19 420
	Verbindlichkeiten gegenüber MWST-Behörde	847	46 477
	Verbindlichkeiten gegenüber Sozialversicherung	5 065	0
	<b>Total</b>	<b>59 735</b>	<b>65 897</b>

i) Verbindlichkeiten Pensions- und Ausgleichskasse.

# Jahresrechnung VQF

## Erläuterungen

8. Passive Rechnungsabgrenzungen		2018	2017
in CHF	Offene Leistungen gegenüber Beteiligungen	13 259	0
	Revision, Buchführung und EDV	12 000	13 600
	Abgrenzung Personalaufwand	10 000	5 060
	Sonstige Rechnungsabgrenzungen	90 438	103 293
	Rückstellung Ferien und Überzeit	115 000	164 000
	<b>Total</b>	<b>240 697</b>	<b>385 953</b>

9. Rückstellungen		2018	2017
in CHF	Rückstellung Rechtskosten i)	75 000	75 000
	Rückstellung Aufsichtsabgabe Bern 2018	100 000	100 000
	Rückstellung Aufsichtsabgabe Bern Folgejahr	260 000	260 000
	Rückstellung Aufsichtsorganisation ii)	1 250 000	1 000 000
	<b>Total</b>	<b>1 685 000</b>	<b>1 335 000</b>

i) Potentielle Rechtsfälle und laufende Schiedsgerichtsverfahren.

ii) Weiterentwicklung Aufsichtstätigkeit VQF.

10. Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen		2018	2017
in CHF	Aufnahmegebühren	467 095	266 926
	Mutationsgebühren	37 819	36 959
	Mitgliederbeiträge	724 500	689 660
	Gebühren i)	1 168 131	1 187 026
	Schulungsertrag Mitglieder	436 544	408 533
	Ertrag VQF Academy	45 660	48 960
	Revisionsertrag Mitglieder ii)	1 306 442	1 105 815
	Beratungsertrag	47 233	35 460
	Sanktionsertrag	199 440	124 429
	Sonstige Erträge iii)	120 995	23 874
	(Debitorenverluste) iiiii)	(4 023)	18 476
	<b>Total</b>	<b>4 549 837</b>	<b>3 946 118</b>

i) In der Position Gebühren sind die jährlich zu entrichtenden GwG-Files-Gebühren SRO VQF, sowie die Pauschalgebühren BOWV VQF enthalten.

ii) Ertrag aus den SRO- und BOWV-Revisionen bei den Mitgliedern.

iii) In der Position sonstige Erträge sind ebenfalls die Erträge aus der Herbstveranstaltung sowie Leistungen an nahestehende Gesellschaften enthalten.

iii) Diese Position setzt sich zusammen aus der Veränderung des Delkredere, aus Wiedereingängen sowie aus der direkten Ausbuchung von mutmasslichen und definitiven Debitorenverlusten.

# Jahresrechnung VQF

## Erläuterungen

<b>11. Externe Kosten der Leistungserbringung</b>			<b>2018</b>	<b>2017</b>
in CHF	Externe Kosten Schulung	i)	<b>(80 263)</b>	(77 525)
	Externe Kosten VQF Academy		<b>(45 863)</b>	(34 430)
	Externe Kosten Revision	ii)	<b>(880 394)</b>	(52 816)
	<b>Total</b>		<b>(1 006 520)</b>	(164 770)

i) Kosten für Schulungsunterlagen, Seminarräume, Verpflegung, externe Referenten.

ii) Honorare der externen Prüfer und Prüfer der VQF Audit AG, die im Auftrag des VQF die Prüfungen bei den Mitgliedern gemäss Rahmenvertrag durchführen.

<b>12. Personalaufwand</b>			<b>2018</b>	<b>2017</b>
in CHF	Geschäftsleitung und Administration		<b>(727 726)</b>	(628 243)
	Legal & Compliance		<b>(528 281)</b>	(531 445)
	Revisorat	i)	<b>0</b>	(489 336)
	Aufsichtskommission		<b>(398 242)</b>	(238 107)
	Vorstand		<b>(136 757)</b>	(136 280)
	<b>Total Löhne und Honorare</b>	ii)	<b>(1 791 006)</b>	(2 023 412)
	Sozialversicherungsaufwand		<b>(206 092)</b>	(283 519)
	übriger Personalaufwand	iii)	<b>(39 527)</b>	(47 678)
	<b>Total</b>		<b>(2 036 625)</b>	(2 354 609)

i) Mitarbeiter des Revisorats sind ab 1. Januar 2018 bei der VQF Audit AG angestellt.

ii) Löhne der Angestellten, Honorare der Mitglieder des Vorstandes und Entschädigungen an die Mitglieder der Aufsichtskommission.

iii) Der übrige Personalaufwand beinhaltet die Kosten für die Personaleinstellung sowie die Aus- und Weiterbildung des Personals, die Abgrenzungen für Ferien und Überzeit sowie Fixspesen.

<b>13. Raumaufwand</b>			<b>2018</b>	<b>2017</b>
in CHF	Miete		<b>(173 271)</b>	(120 270)
	Sonstiger Raumaufwand		<b>(31 870)</b>	(27 509)
	<b>Total</b>		<b>(205 141)</b>	(147 779)

# Jahresrechnung VQF

## Erläuterungen

14. Büro- und Verwaltungsaufwand			2018	2017
in CHF	Kommunikation (Frankaturen/Telefon/Fax/Internet)		(24 298)	(27 520)
	Büro- u. EDV-Material		(12 605)	(14 747)
	Unterhalt u. Reparaturen		(14 541)	(33 331)
	Sach- und Haftpflichtversicherungen		(33 545)	(33 545)
	Mitgliederinformationen & Kommunikation		(40 885)	(48 325)
	Rechtsfälle	i)	(29 168)	0
	Buchführung		(6 485)	(5 920)
	Revision statutarisch		(7 975)	(10 720)
	EDV-Aufwand		(100 205)	(129 813)
	Beratungshonorare	ii)	(102 730)	(14 952)
	Sonstiger Büro- u. Verwaltungsaufwand		(20 309)	(2 132)
	Scanning Projekt		(120 000)	0
	<b>Total</b>		<b>(512 746)</b>	<b>(321 007)</b>

i) Dieser Aufwand wird teilweise mit den Erträgen aus Rechtsfällen reduziert.

ii) Honorare der Mitglieder des Vorstandes für Beratung und Spezialprojekte.

15. Übriger Betriebsaufwand			2018	2017
in CHF	Gebühren u. Abgaben, Beiträge Bern	i)	(301 165)	(161 295)
	Generalversammlung		(58 674)	(27 699)
	SRO-Forum	ii)	(38 899)	(18 612)
	Economiesuisse		(15 007)	(19 195)
	Vorsteuerkürzungen		(4 286)	(12 232)
	Sonstiges		(15 874)	(13 040)
	<b>Total</b>		<b>(433 905)</b>	<b>(252 073)</b>

i) Diese Position beinhaltet die Aufwendungen für die Aufsichtsabgabe 2018 und die Gebühren für die Revision des VQF durch die FINMA.

ii) Diese Position beinhaltet u.a. Erträge aus der Verrechnung der Aufwendungen der Geschäftsführung im Zusammenhang mit dem SRO Forum Vorsitz. Die entsprechenden Aufwendungen sind im Personalaufwand berücksichtigt.

# Jahresrechnung VQF

## Erläuterungen

<b>16. Abschreibungen auf Positionen des Anlagevermögens</b>			<b>2018</b>	<b>2017</b>
in CHF	Mobiliar und Einrichtungen	i)	<b>(4 854)</b>	0
	Bürogeräte	i)	<b>0</b>	(2 592)
	EDV	i)	<b>0</b>	(4 934)
	<b>Total</b>		<b>(4 854)</b>	(7 526)

i) vgl. Pkt. 6.

<b>17. Finanzerfolg</b>			<b>2018</b>	<b>2017</b>
in CHF	Zinsertrag		<b>56</b>	516
	Bankspesen		<b>(869)</b>	(675)
	<b>Total</b>		<b>(813)</b>	(159)

<b>18. Ausserordentlicher Aufwand</b>			<b>2018</b>	<b>2017</b>
in CHF	Weiterentwicklung Aufsichtstätigkeit VQF		<b>(250 000)</b>	(500 000)
	Periodenfremder Aufwand		<b>(2 865)</b>	
	<b>Total</b>		<b>(252 865)</b>	(500 000)

<b>19. Leasing und langfristige Mietverpflichtungen</b>			<b>2018</b>	<b>2017</b>
in CHF	Verpflichtungen aus Mietvertrag			
	01.01.2019 – 30.06.2021		<b>434 775</b>	183 200
	<b>Total</b>		<b>434 775</b>	183 200

# Bericht der Revisionsstelle zur eingeschränkten Revision des VQF Vereins

**an die Generalversammlung des  
VQF Verein zur Qualitätssicherung von  
Finanzdienstleistungen, Zug**

Bericht der Revisionsstelle zur eingeschränkten Revision

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang) des VQF Verein zur Qualitätssicherung von Finanzdienstleistungen für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für die Jahresrechnung ist der Vorstand 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 Bilanzgewinnes nicht Gesetz und Statuten entsprechen.

Zürich, 28. Februar 2019

Grant Thornton Bankrevision AG

Thomas Wirth  
Revisionsexperte  
Leitender Revisor

Claudia Meneghetti  
Treuhanderin mit eidg. Fachausweis

# Jahresrechnung VQF Audit AG

## Bilanz

per 31.12.	2018	2017
in CHF		
<b>Aktiven</b>		
<b>Umlaufvermögen</b>		
Flüssige Mittel	101 256	140 731
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	7 068	6 533
Übrige kurzfristige Forderungen	0	14
Nicht fakturierte Dienstleistungen	13 260	750
Forderungen gegenüber VQF Verein	139 955	341
Aktive Rechnungsabgrenzung	1 566	0
<b>Total Umlaufvermögen</b>	<b>263 104</b>	<b>148 370</b>
<b>Anlagevermögen</b>		
Beteiligungen	0	0
Sachanlagen	0	0
<b>Total Aktiven</b>	<b>263 104</b>	<b>148 370</b>
<b>Passiven</b>		
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4 469	1 163
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	24 910	3 460
Passive Rechnungsabgrenzung gegenüber Beteiligten	0	15 000
Übrige passive Rechnungsabgrenzung	21 066	1 000
Steuerrückstellung	10 000	2 000
<b>Total Fremdkapital</b>	<b>60 445</b>	<b>22 623</b>
<b>Eigenkapital</b>		
Aktienkapital	100 000	100 000
Allgemeine gesetzliche Gewinnreserve	2 000	1 000
Gewinnvortrag	23 747	7 888
Jahresgewinn	76 911	16 859
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>202 658</b>	<b>125 747</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>263 104</b>	<b>148 370</b>

# Jahresrechnung VQF Audit AG

## Erfolgsrechnung

Periode 1.1. – 31.12.	2018	2017
in CHF		
<b>Ertrag</b>		
Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen	903 280	52 610
<b>Betriebsertrag netto</b>	<b>903 280</b>	<b>52 610</b>
<b>Aufwand</b>		
Personalaufwand	(671 121)	(14 655)
Raumaufwand	(53 364)	0
Büro- und Verwaltungsaufwand	(49 319)	(865)
Übriger Betriebsaufwand	(42 210)	(18 141)
<b>Betriebserfolg vor Finanzaufwand und Steuern</b>	<b>87 265</b>	<b>18 948</b>
Finanzaufwand	(108)	(102)
Ausserordentlicher Ertrag	29	0
Steuern	(10 275)	(1 987)
<b>Jahresgewinn</b>	<b>76 911</b>	<b>16 859</b>

# Jahresrechnung VQF Audit AG

## Verwendung des Bilanzgewinnes

### Vorschlag des Verwaltungsrats

	2018	2017
in CHF		
<b>Bilanzgewinn</b>		
Gewinnvortrag per 01.01	23 747	7 888
Jahresgewinn	76 911	16 859
<b>Total Bilanzgewinn zur Verwendung</b>	<b>100 658</b>	<b>24 747</b>
Einlage in die allgemeine gesetzliche Gewinnreserve	(8 000)	(1 000)
Vortrag auf neue Rechnung	92 658	23 747
<b>Total Verwendung</b>	<b>100 658</b>	<b>24 747</b>

# Jahresrechnung VQF Audit AG

## Anhang zur Jahresrechnung

### **Firma sowie Rechtsform und Sitz des Unternehmens**

VQF Audit AG, Aktiengesellschaft, Zug

### **Angewandte Bewertungsgrundsätze, soweit nicht vom Gesetz vorgeschrieben**

Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäss den Vorschriften des Schweizer Rechts, insbesondere der Artikel über die kaufmännische Buchführung und Rechnungslegung des Obligationenrechts (Art. 957 bis 962) erstellt. Die Rechnungslegung erfordert vom Verwaltungsrat Schätzungen und Beurteilungen, welche die Höhe der ausgewiesenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Eventualverbindlichkeiten im Zeitpunkt der Bilanzierung, aber auch Aufwendungen und Erträge der Berichtsperiode beeinflussen könnten. Der Verwaltungsrat entscheidet dabei jeweils im eigenen Ermessen über die Ausnutzung der bestehenden gesetzlichen Bewertungs- und Bilanzierungsspielräume. Zum Wohle der Gesellschaft können dabei im Rahmen des Vorsichtsprinzips Abschreibungen, Wertberichtigungen und Rückstellungen über das betriebswirtschaftlich benötigte Ausmass hinaus gebildet werden.

### **Bewertung nicht fakturierte Dienstleistungen**

Per Bilanzstichtag noch nicht fakturierte Erträge. In den noch nicht in Rechnung gestellten Leistungen aus GwG- und BOVV- Revisionen ist eine Werberichtigung von 50% enthalten.

### **Vollzeitstellen**

Die Anzahl Vollzeitstellen lag im Berichtsjahr unter 10.

# Bericht der Revisionsstelle zur eingeschränkten Revision der VQF Audit AG

## **an die Generalversammlung des der VQF Audit AG**

Bericht der Revisionsstelle zur eingeschränkten Revision.

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang) der VQF Audit 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 Bilanzgewinnes nicht Gesetz und Statuten entsprechen.

Zürich, 28. Februar 2019

Grant Thornton Bankrevision AG

Thomas Wirth  
Revisionsexperte  
Leitender Revisor

Claudia Meneghetti  
Treuhanderin mit eidg. Fachausweis



General-Guisan-Strasse 6  
CH-6300 Zug

Telefon: +41 41 763 28 20

[info@vqf.ch](mailto:info@vqf.ch)  
[www.vqf.ch](http://www.vqf.ch)

 **VQF** Verein zur Qualitätssicherung  
von Finanzdienstleistungen

 **VQF** Academy

 **VQF** Audit AG