

Sicher nachhaltig.  
Nachhaltig sicher.

**COOPERA**

2016

**Jahresbericht**  
Kurzfassung

**CoOpera**  
Beteiligungen AG

In einer Zeit, die von Kurzfristigkeit, Oberflächlichkeit und starker Fokussierung auf materielle Erfolge geprägt wird, ist «Nachhaltigkeit» ein wachsendes Bedürfnis. Immer mehr Menschen suchen nach Partnerschaften und Projekten, die auch morgen noch Bestand haben, die einen langfristigen und soliden Wert darstellen.

#### Nachhaltigkeit – seit dreihundert Jahren ein Thema

Doch was ist unter «Nachhaltigkeit» wirklich zu verstehen? Sprachlich betrachtet ist die Bedeutung «mit lange anhaltender Wirkung» zu umschreiben. Inhaltlich führt die Spur zurück zur Waldwirtschaft und Hans Carl von Carlowitz. In seinem Hauptwerk «Sylvicultura oeconomica» aus dem 18. Jahrhundert verwendet er erstmals den Begriff der «Nachhaltigkeit». Es sollte immer nur so viel Holz geschlagen werden, wie durch planmässige Aufforstung nachwachsen konnte. Mit seiner Kritik an der Ausrichtung des Wirtschaftens an kurzfristigen Gewinnen ist sein Buch aktueller denn je – und Carlowitz avancierte zum Vorreiter der Nachhaltigkeitsidee.

#### Den Worten müssen Taten folgen

Nachhaltigkeit sollte sich im Idealfall auf ökologische, ökonomische und soziale Aspekte beziehen. In der Politik, Wirtschaft und eben auch in der Finanzwirtschaft wird Nachhaltigkeit grossgeschrieben. Auch von den Pensionskassen wird zunehmend eine nachhaltige Anlagepolitik erwartet, die aber gemäss einer Studie des WWF noch nicht genügend umgesetzt wird.



**«Wer etwas will,  
findet Wege.  
Wer nicht will, findet  
Gründe.»**

Albert Camus

## Der Zeit voraus

Die CoOpera Beteiligungen AG ist also der Zeit weit voraus. Die Anlagekriterien der CoOpera Beteiligungen AG sind fokussiert auf ökologische und soziale Aspekte, die im Begriff des assoziativen Wirtschaftens zusammengeführt werden.

## Fairness und Langfristigkeit

Bei der Ausgestaltung der Erträge müssen wir den Blick nochmals zurück zur Forstwirtschaft wenden. Also nicht mehr Holz schlagen als nachwachsen kann, den Wald pflegen, aufforsten und mit der richtigen Bepflanzung ein langfristiges ökologisches Gleichgewicht schaffen.

Im übertragenen Sinn bedeutet dies, langfristige Engagements zu suchen und Zinsen, Rückzahlungen oder Rückkaufoptionen so zu gestalten, dass die Unternehmen sich erfolgreich und langfristig in die Zukunft entwickeln können. Dabei soll die CoOpera Beteiligungen AG einen angemessenen, der Mittelherkunft entsprechenden Ertrag erwirtschaften. Auf diese Weise arbeiten wir stets daran, den Begriff der Nachhaltigkeit durch engagierte und solide Zusammenarbeit mit Inhalten zu füllen, und nicht bloss als zeitgemässe Worthülse zu benutzen.

Hanspeter Niggli,  
Präsident des Verwaltungsrates

# Jahresrechnung 2016

## Bilanz

AKTIVEN	2016	TCHF	%	2015	TCHF	%
Flüssige Mittel		1,298	4,2%		3,335	12,1%
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		23	0,1%		103	0,4%
Übrige Forderungen		18	0,1%		22	0,1%
Wertberichtigungen Forderungen		-1	0,0%		-6	0,0%
Aktive Rechnungsabgrenzungen		4	0,0%		4	0,0%
Beteiligungen Inland		24,503	79,4%		18,600	67,4%
Beteiligungen Ausland		3,834	12,4%		3,704	13,4%
Wertberichtigungen Beteiligungen		-2,555	-8,3%		-1,981	-7,2%
Darlehen an direkt oder indirekt Beteiligte		3,027	9,8%		3,018	10,9%
Darlehen an Dritte		1,722	5,6%		1,169	4,2%
Darlehen an direkt oder indirekt Beteiligte mit Rangrücktritt		0	0,0%		1,364	4,9%
Wertberichtigungen auf Darlehen		-1,013	-3,3%		-1,717	-6,2%
<b>Total Aktiven</b>		<b>30,859</b>	<b>100,0%</b>		<b>27,616</b>	<b>100,0%</b>
PASSIVEN	2016	TCHF	%	2015	TCHF	%
Kurzfristige Verbindlichkeiten		102	0,3%		29	0,1%
Passive Rechnungsabgrenzungen		82	0,3%		82	0,3%
Langfristige Verbindlichkeiten (Aktionärsdarlehen)		3,000	9,7%		0	0,0%
Kassenobligationen		7,000	22,7%		7,000	25,3%
Rückstellungen		33	0,1%		43	0,2%
Aktienkapital		17,000	55,1%		17,000	61,6%
Reserven		2,950	9,6%		2,926	10,6%
Gewinn-/Verlustvortrag		10	0,0%		206	0,7%
Gewinn		683	2,2%		331	1,2%
<b>Total Passiven</b>		<b>30,859</b>	<b>100,0%</b>		<b>27,616</b>	<b>100,0%</b>

## Erfolgsrechnung

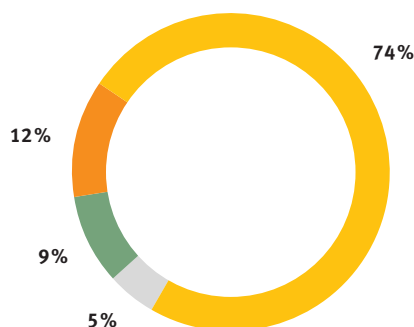
	2016	TCHF	%	2015	TCHF	%
Beteiligungserträge		1,047	39,5%	953	67,4%	
Kapitalgewinne aus Beteiligungen		0	0,0%	0	0,0%	
Zins- und Wertschriftenertrag		114	4,3%	151	10,7%	
Auflösung Wertberichtigungen		1,393	52,6%	240	17,0%	
Dienstleistungsertrag		97	3,6%	70	4,9%	
<b>Brutto-Ertrag aus Beteiligungen und Darlehen</b>		<b>2,650</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,413</b>	<b>100,0%</b>	
Erlösminderungen		4	0,2%	-3	-0,2%	
<b>Netto-Ertrag aus Beteiligungen und Darlehen</b>		<b>2,654</b>	<b>100,2%</b>	<b>1,410</b>	<b>99,8%</b>	
Aufwand Finanzanlagen		-1,409	-53,2%	-598	-42,3%	
<b>Bruttoergebnis Beteiligungen und Darlehen</b>		<b>1,245</b>	<b>47,0%</b>	<b>812</b>	<b>57,5%</b>	
Personalaufwand		-155	-5,9%	-121	-8,6%	
<b>Bruttoergebnis nach Personalaufwand</b>		<b>1,090</b>	<b>41,1%</b>	<b>691</b>	<b>48,9%</b>	
Verwaltungsaufwand		-174	-6,6%	-168	-11,9%	
<b>Betriebliches Ergebnis vor Finanzerfolg und Steuern</b>		<b>916</b>	<b>34,6%</b>	<b>523</b>	<b>37,0%</b>	
Finanzerfolg		-206	-7,8%	-195	-13,8%	
<b>Betriebliches Ergebnis vor Steuern</b>		<b>710</b>	<b>26,8%</b>	<b>328</b>	<b>23,2%</b>	
Ausserordentlicher und neutraler Erfolg		0	0,0%	0	0,0%	
<b>Jahresgewinn vor Steuern</b>		<b>709</b>	<b>26,8%</b>	<b>328</b>	<b>23,2%</b>	
Steuern		-26	-1,0%	3	0,2%	
<b>Jahresgewinn</b>		<b>683</b>	<b>25,7%</b>	<b>331</b>	<b>23,5%</b>	

	2016	TCHF/%	2015	TCHF/%	2014	TCHF/%	2013	TCHF/%	2012	TCHF/%
<b>5-JAHRES-VERGLEICH</b>										
Umlaufvermögen	4,3%	12,5%	29,8%	15,9%	4,7%					
Anlagevermögen	95,7%	87,5%	70,2%	84,1%	95,3%					
Fremdkapital	33,1%	25,9%	25,7%	17,4%	38,1%					
Eigenkapital	66,9%	74,1%	74,3%	82,5%	61,9%					
Brutto-Ertrag aus Beteiligungen und Darlehen	2,654	1,410	2,737	2,504	1,161					
Verwaltungsaufwand/Verwaltungsrat	157	162	190	156	168					
Total übriger betrieblicher Aufwand	174	168	205	242	173					
<b>Jahresgewinn</b>	<b>683</b>	<b>331</b>	<b>969</b>	<b>321</b>	<b>324</b>					

## Finanzanlagen

31.12.2016

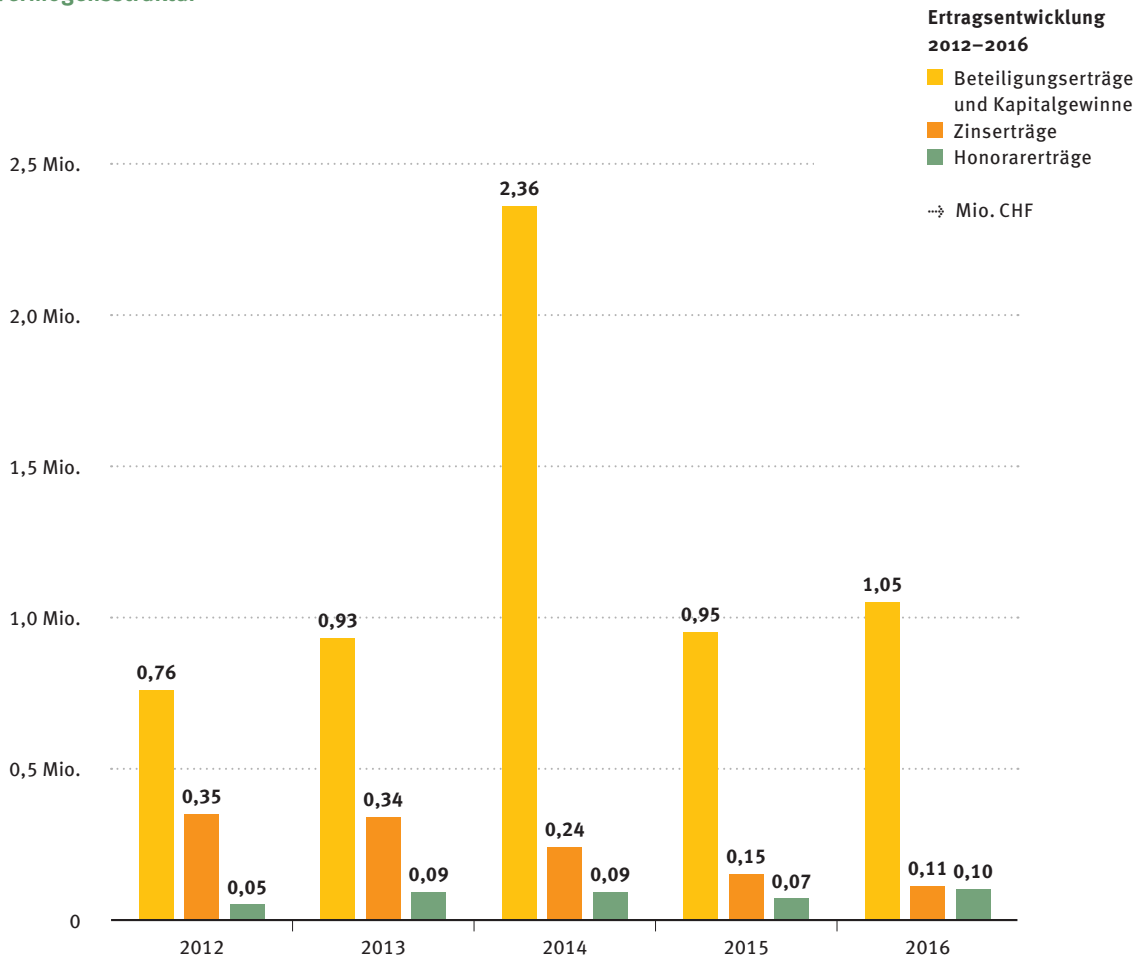
- Beteiligungen Inland
- Beteiligungen Ausland
- Darlehen gegenüber Unternehmen, an denen eine direkte oder indirekte Beteiligung besteht
- Darlehen an Dritte



Der Jahresbericht der CoOpera Beteiligungen AG umfasst einen ausführlichen Geschäftsbericht, die Bilanz und Betriebsrechnung, den Anhang mit Kommentaren und Grafiken und den Revisionsbericht. Sie finden diesen unter

[www.coopera.ch/dokumente/jbcbag](http://www.coopera.ch/dokumente/jbcbag)

## Vermögensstruktur



## Grundlagen und Organisation

### Rechtsform und Zweck

Die CoOpera Beteiligungen AG bezweckt die Förderung von unternehmerischer Initiative und assoziativer Zusammenarbeit in der Wirtschaft. Sie will Vorhaben finanzieren, welche reale sowie sinnvolle Wertschöpfungen schaffen. Dies im Einklang mit den Ertragszielen der CoOpera Sammelstiftung PUK. Wegleitend sind die Anlagekriterien.

## Personelles

### Verwaltungsrat

Hanspeter Niggli  
*Präsident Verwaltungsrat*

Markus Lüthi  
*Geschäftsführender Delegierter und Mitglied des Verwaltungsrates*

Niklaus Schär  
*Mitglied Verwaltungsrat*

Urs Becker  
*Mitglied Verwaltungsrat*

Thomas Vatter  
*Mitglied Verwaltungsrat*

Peter Ruckstuhl  
*Mitglied Verwaltungsrat*

### Verwaltung sichergestellt durch Loephtien Maeder Treuhand AG

Alain Boschung  
*Administration, Buchhaltung, Protokollführer*

### Revisionsstelle

T+R AG, Gümligen

### CoOpera Beteiligungen AG

Talweg 17  
Postfach 176  
3063 Ittigen  
Telefon 031 921 88 22  
Fax 031 921 88 23  
beteiligungen@coopera.ch

[www.coopera.ch/beteiligungen](http://www.coopera.ch/beteiligungen)