

Sicher nachhaltig.  
Nachhaltig sicher.

**COOPERA**

20  
18

**Jahresbericht**  
Kurzfassung

CoOpera  
Beteiligungen AG

Die CoOpera Beteiligungen AG, kurz CBAG, beteiligt sich an Firmen oder gewährt Betriebsdarlehen. Sie ist Finanzierungspartner und am ganzheitlichen Gedeihen der Firmen interessiert. Entsprechend umfassend prüfen wir Gesuche um Darlehen und finanzielle Beteiligungen.

Wir fragen: Welches sind die konkreten finanziellen Rahmenbedingungen für den Einstieg, und wie ist ein allfälliger Ausstieg zu regeln? Zwischen diesen Kernfragen sind viele weitere Fragen zu klären. Wir richten uns dabei nach unserem Anlagereglement.

Die Anfragen sind vielfältig, häufig komplex: Neugründung, Weiterentwicklung einer etablierten Unternehmung, Nachfolgeregelung. Immer geht es darum, genau hinzuschauen, was verantwortbar ist. Immer ist es unser Wunsch, einen Beitrag zur Verwirklichung eines ökologisch, sozial und finanziell nachhaltigen Vorhabens zu leisten.

Wir verfügen über ein grosses unternehmerisches Wissen, mit dem wir meistens zum Gelingen beitragen können. Dies ist dann möglich, wenn eine hervorragende Idee zu einem marktauglichen Produkt gereift ist, die Finanzierung solid ist und das Wissen in Bezug auf Unternehmensführung und Unternehmensentwicklung vorhanden ist.



«Das Wissen hat nur dadurch Wert, dass es einen Beitrag liefert zur allseitigen Entfaltung der ganzen Menschennatur.»

Rudolf Steiner

Oftmals stellen wir fest, dass es an unternehmerischem Know-how mangelt. Unsere Aufmerksamkeit darf somit nicht nur darauf gerichtet sein, Vorhaben finanziell zu prüfen, sondern auch darauf, wie mit Wissens- und Erfahrungsdefiziten von Gesuchstellenden umzugehen ist. Wir wollen einen Beitrag zur unternehmerischen Befähigung leisten. Das ist aufwendig. Folgende Kriterien sind wichtig:

- die gesuchstellenden Partner erkennen und akzeptieren ihre «unternehmerischen Lücken»
- sie haben den festen Willen, dazuzulernen und die erkannten Lücken rasch zu schliessen
- sie zeigen auf, in welcher Zeit und mit welchen Massnahmen das Ziel erreicht werden soll.

Die Mittel zur Steigerung unternehmerischer Kompetenzen sind zahlreich. Beispielhaft können Mentoring, Coaching, spezifische Weiterbildungskurse sowie die Mitwirkung in der CoOpera-Arbeitsgemeinschaft in Frage kommen. Den Einsatz von Verwaltungsräten der CBAG im Verwaltungsrat unserer Beteiligungen wollen wir auf namhafte Beteiligungen beschränken.

Das Ermöglichen und Befähigen muss in einer gesunden Balance von Geben und Nehmen stehen. Wir wirken unterstützend, ohne direkt in operative Prozesse einzugreifen. Damit wird überall dort, wo der Wille zur Zusammenarbeit vorhanden ist, ganzheitliches Gedeihen möglich. Misserfolge lassen sich so minimieren, aber leider nicht gänzlich verhindern.

Hanspeter Niggli,  
Präsident des Verwaltungsrates

## Jahresrechnung 2018

### Bilanz

AKTIVEN	2018	TCHF	%	2017	TCHF	%
Flüssige Mittel		1,217	4,8%		271	0,7%
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		63	0,3%		24	0,1%
Übrige Forderungen		4,649	18,4%		35	0,1%
Wertberichtigungen Forderungen		-4	0,0%		-2	0,0%
Aktive Rechnungsabgrenzungen		3	0,0%		3	0,0%
Beteiligungen Inland		15,762	62,3%		32,227	85,9%
Beteiligungen Ausland		3,947	15,6%		3,947	10,5%
Wertberichtigungen Beteiligungen		-6,123	-24,2%		-1,693	-4,5%
Darlehen an Start-ups		699	2,8%		329	0,9%
Darlehen an direkt oder indirekt Beteiligte		2,949	11,6%		886	2,4%
Darlehen an Dritte		2,854	11,3%		1,880	5,0%
Darlehen an direkt oder indirekt Beteiligte mit Rangrücktritt		0	0,0%		0	0,0%
Wertberichtigungen auf Darlehen		-704	-2,8%		-407	-1,1%
<b>Total Aktiven</b>		<b>25,312</b>	<b>100,0%</b>		<b>37,501</b>	<b>100,0%</b>
PASSIVEN	2018	TCHF	%	2017	TCHF	%
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten gegenüber direkt oder indirekt Beteiligten		0	0,0%		7,706	20,5%
Kurzfristige Verbindlichkeiten		92	0,4%		85	0,2%
Passive Rechnungsabgrenzungen		81	0,3%		83	0,2%
Langfristige Verbindlichkeiten (Aktionärsdarlehen)		2,000	7,9%		2,000	5,3%
Kassenobligationen		7,000	27,7%		7,000	18,7%
Rückstellungen		28	0,1%		29	0,1%
Aktienkapital		17,000	67,2%		17,000	45,3%
Reserven		3,021	11,9%		2,991	8,0%
Gewinn-/Verlustvortrag		74	0,3%		149	0,4%
Gewinn (+)/Verlust (-)		-3,984	-15,7%		458	1,2%
<b>Total Passiven</b>		<b>25,312</b>	<b>100,0%</b>		<b>37,501</b>	<b>100,0%</b>

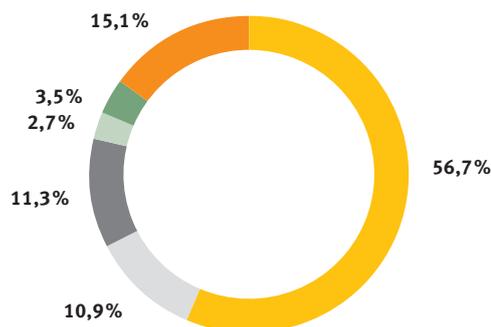
## Erfolgsrechnung

	2018	TCHF	%	2017	TCHF	%
Beteiligungserträge		955	74,8%	1,110	91,1%	
Kapitalgewinne aus Beteiligungen		0	0,0%	0	0,0%	
Zins- und Wertschriftenertrag		321	25,1%	106	8,7%	
Auflösung Wertberichtigungen		3	0,2%	3	0,2%	
Dienstleistungsertrag		0	0,0%	1	0,0%	
<b>Brutto-Ertrag aus Beteiligungen und Darlehen</b>		<b>1,278</b>	<b>100,2%</b>	<b>1,219</b>	<b>100,0%</b>	
Erlösminderungen		-2	-0,2%	0	0,0%	
<b>Netto-Ertrag aus Beteiligungen und Darlehen</b>		<b>1,276</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,219</b>	<b>100,0%</b>	
Aufwand Finanzanlagen		-4,730	-370,7%	-248	-20,4%	
<b>Bruttoergebnis Beteiligungen und Darlehen</b>		<b>-3,454</b>	<b>-270,7%</b>	<b>970</b>	<b>79,6%</b>	
Personalaufwand		-180	-14,1%	-182	-14,9%	
<b>Bruttoergebnis nach Personalaufwand</b>		<b>-3,634</b>	<b>-284,8%</b>	<b>789</b>	<b>64,7%</b>	
Verwaltungsaufwand		-174	-13,6%	-129	-10,6%	
<b>Betriebliches Ergebnis vor Finanzerfolg und Steuern</b>		<b>-3,807</b>	<b>-298,4%</b>	<b>659</b>	<b>54,1%</b>	
Finanzerfolg		-172	-13,5%	-223	-18,3%	
<b>Betriebliches Ergebnis vor Steuern</b>		<b>-3,980</b>	<b>-311,9%</b>	<b>437</b>	<b>35,8%</b>	
Ausserordentlicher und neutraler Erfolg		-1	-0,1%	30	2,5%	
Periodenfremder Aufwand		0	0,0%	2	0,1%	
<b>Jahresergebnis vor Steuern</b>		<b>-3,981</b>	<b>-312,0%</b>	<b>465</b>	<b>38,2%</b>	
Steuern		-4	-0,3%	-7	-0,6%	
<b>Jahresgewinn/Jahresverlust</b>		<b>-3,984</b>	<b>-312,4%</b>	<b>458</b>	<b>37,6%</b>	

	2018	TCHF/%	2017	TCHF/%	2016	TCHF/%	2015	TCHF/%	2014	TCHF/%
<b>5-JAHRES-VERGLEICH</b>										
Umlaufvermögen	23,4%		0,9%		4,3%		12,5%		29,8%	
Anlagevermögen	76,6%		99,1%		95,7%		87,5%		70,2%	
Fremdkapital	36,4%		45,1%		33,1%		25,9%		25,7%	
Eigenkapital	63,6%		54,9%		66,9%		74,1%		74,3%	
Brutto-Ertrag aus Beteiligungen und Darlehen	1,278		1,219		2,654		1,410		2,737	
Verwaltungsaufwand/Verwaltungsrat	140		121		157		162		190	
Total übriger betrieblicher Aufwand	174		129		174		168		205	
<b>Jahresgewinn/Jahresverlust</b>	<b>-3,984</b>		<b>458</b>		<b>683</b>		<b>331</b>		<b>969</b>	

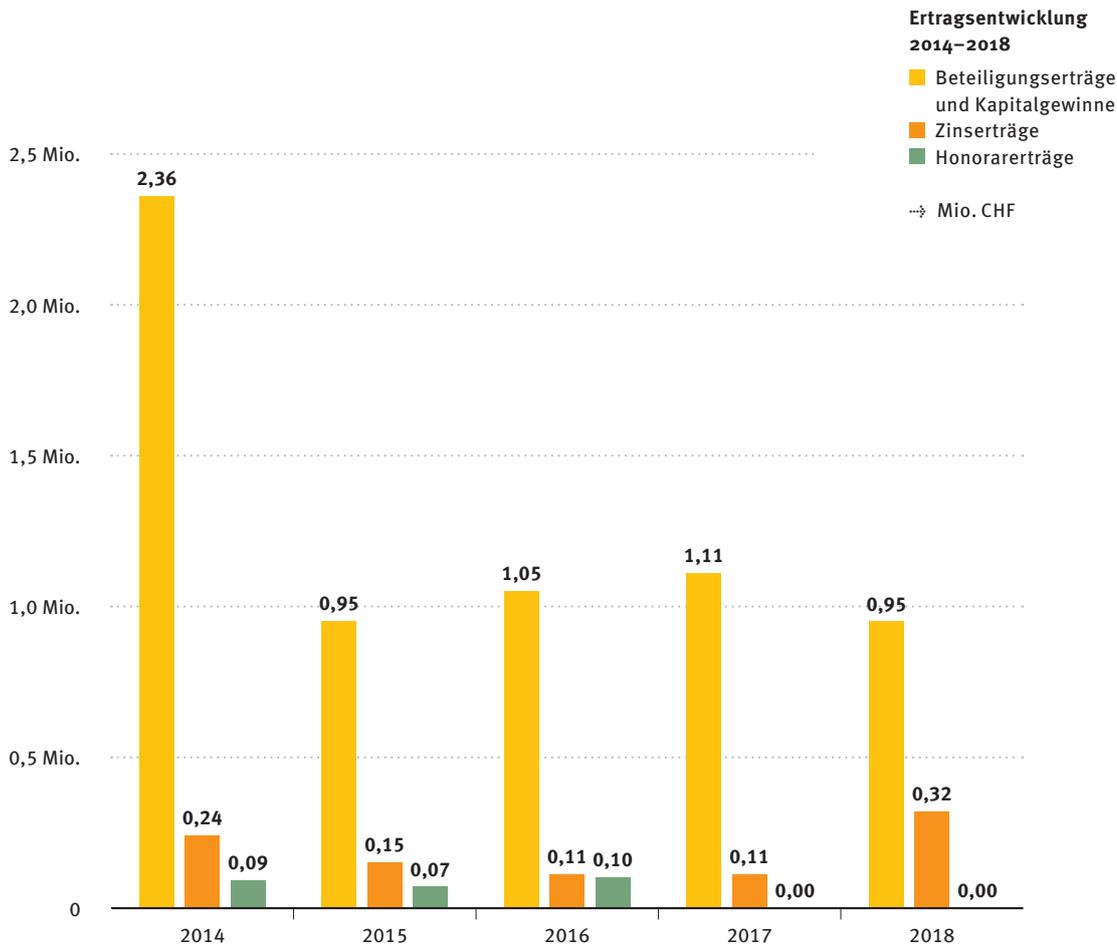
Finanzanlagen  
31.12.2018

- Beteiligungen Inland
- Beteiligungen Ausland
- Start-ups
- Darlehen an Start-ups
- 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/jahresberichte/2018](http://www.coopera.ch/dokumente/jahresberichte/2018)

## Vermögensstruktur



## Grundlagen

### 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*

Marc Berger  
*Mitglied Verwaltungsrat*

Thomas Grädel  
*Mitglied Verwaltungsrat*

Pascal Kalbermatten  
*Mitglied Verwaltungsrat*

Peter Ruckstuhl  
*Mitglied Verwaltungsrat*

Niklaus Schär  
*Mitglied Verwaltungsrat*

Thomas Vatter  
*Mitglied Verwaltungsrat*

### Verwaltung

Die Verwaltungsaufgaben werden seit August 2018 durch Thomas Grädel auf Basis eines Mandatsvertrages wahrgenommen.

### 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)