

SICHER NACHHALTIG.
NACHHALTIG SICHER.

COOPERA

20
21

Jahresbericht
Kurzfassung

CoOpera
Beteiligungen AG

Unternehmen sind weit mehr als Zahlen

Die CoOpera Beteiligungen AG ist das unternehmerische und realwirtschaftliche Gefäss der CoOpera Sammelstiftung PUK. Mit ihrem Kapital werden Darlehen und Beteiligungen an Unternehmen eingegangen. Im Gegenzug erhält die CBAG Zinserträge, Gewinnanteile oder realisiert Wertsteigerungen. Im Rahmen dieser Tätigkeit sollen Unternehmen erfolgreich wirtschaften und sich organisch entwickeln können. Was bedeutet das konkret in der täglichen Arbeit? Drei wichtige Aspekte seien hier dargestellt.

Unternehmen haben Biografien

Wir Menschen beschreiten nach der Geburt unseren irdischen Lebensweg der Reifung und Entwicklung. Wir durchleben den Frühling, Sommer, Herbst und Winter des Lebens. Auch das Unternehmen folgt nach seiner Gründung einem Zyklus: Auf die Pionierphase folgt die Phase der Differenzierung, auf diese die Integrationsphase und schliesslich wächst das Unternehmen in die Assoziationsphase hinein. Allerdings geschieht das nicht automatisch. Es sind die mitarbeitenden Menschen, die das Unternehmen voranbringen. Und weil das so ist, investieren erfolgreiche Firmen nicht nur in Maschinen, Gebäude, Verfahren, Patente und vieles mehr, sondern auch und zentral in die Unternehmenskultur.

Unternehmen sind auf Dauer angelegt

Unternehmen, die ins Portfolio der CBAG passen, müssen im Zeichen von Nachhaltigkeit und Langfristigkeit unterwegs sein. Auf diesem Weg durchlebt fast jedes Unternehmen erfolgreiche und schwierige Zeiten. Kein Betrieb, der über lange Zeit oder gar Generationen besteht, ist vor Krisen, Verlusten oder nötigen Sanierungen sicher. Gerade Nachfolgeprozesse ziehen häufig grosse menschliche, wirtschaftliche und finanzielle Probleme nach sich. Solche Krisen können über längere Zeiträume andauern und haben für die Aktionäre oder Darlehensgeber schmerzliche

Wertberichtigungen zur Folge. In vielen Fällen kann durch entsprechende Korrektur- und Erneuerungsprozesse die Talsohle durchschritten und das Unternehmen wird auf Kurs gebracht werden. Es ist also das richtige Handeln im richtigen Zeitpunkt entscheidend – auch seitens der Kapitalgeber. In diesem Sinne sind Wertberichtigungen, wie wir sie leider im Abschluss 2021 vornehmen mussten, vergleichbar mit Kursschwankungen bei börsenkotierten Unternehmen. Auch dort gilt: Wer im falschen Zeitpunkt kauft oder verkauft, muss mit empfindlichen Verlusten rechnen.

Unternehmen sind mehr als Zahlen zeigen

Bestimmt sind die betriebswirtschaftlichen Kennzahlen, wie sie auch dieser Geschäftsbericht ausweist, sehr wichtig. Trotzdem ist ein Unternehmen weit mehr, als diese Zahlen ausdrücken können. Jeder Jahresabschluss ist eine Momentaufnahme, und dies aktuell in einer politisch höchst

instabilen und wirtschaftlich unglaublich nervösen und volatilen Zeit. Mitten in dieser verrückten Zeit des Auf und Ab gewinnt das soziale Kapital an Bedeutung. Es sind die fairen, vertrauensvollen und tragfähigen Beziehungen zwischen Menschen, auch und gerade dann, wenn der Wellengang hoch ist.

In diesem Sinne bleiben Finanzierungsentscheide in schwierigen Zeiten eine enorme Herausforderung für eine Beteiligungsgesellschaft. Und aus diesem Grund lassen wir Unternehmen, an denen wir beteiligt sind, nicht einfach alleine, sondern begleiten und beraten sie wo immer möglich – auch in Zukunft. Dieses Bewusstsein gilt es in jeder Handlung in Einklang zu bringen mit unserer Verantwortung zu Werthaltigkeit und Ertrag des uns anvertrauten Geldes; ein ständiger Balanceakt.

Hanspeter Niggli
Präsident des Verwaltungsrates

Jahresrechnung 2021

Bilanz

AKTIVEN	2021	TCHF	%	2020	TCHF	%
Flüssige Mittel		1 276	3,1%		1 215	4,0%
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		63	0,2%		48	0,2%
Übrige Forderungen		118	0,3%		9	0,0%
Wertberichtigungen Forderungen		-5	0,0%		-4	0,0%
Aktive Rechnungsabgrenzungen		10	0,0%		4	0,0%
Beteiligungen Inland		23 063	56,3%		22 652	74,8%
Beteiligungen Ausland		4 247	10,4%		4 247	14,0%
Wertberichtigungen Beteiligungen		-9 313	-22,7%		-9 994	-33,0%
Darlehen		20 831	50,9%		11 072	36,6%
Darlehen mit Rangrücktritt		6 515	15,9%		2 292	7,6%
Wertberichtigungen auf Darlehen		-5 867	-14,3%		-1 269	-4,2%
Total Aktiven		40 938	100,0%		30 270	100%
PASSIVEN	2021	TCHF	%	2020	TCHF	%
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten gegenüber direkt oder indirekt Beteiligten		12	0,0%		6	0,0%
Kurzfristige Verbindlichkeiten		10	0,0%		14	0,0%
Passive Rechnungsabgrenzungen		80	0,2%		82	0,3%
Langfristige Verbindlichkeiten (Aktionärsdarlehen)		19 500	47,6%		10 500	34,7%
Kassenobligationen		6 495	15,9%		6 725	22,2%
Rückstellungen		35	0,1%		36	0,1%
Aktienkapital		19 000	46,4%		17 000	56,2%
Reserven		6 958	17,0%		3 027	10,0%
Gewinn-/Verlustvortrag		-7 120	-17,4%		-4 273	-14,1%
Gewinn (+)/Verlust (-)		-4 031	-9,8%		-2 847	-9,4%
Total Passiven		40 938	100,0%		30 270	100%

Erfolgsrechnung

	2021	TCHF	%	2020	TCHF	%
Beteiligungserträge		717	19,4%		712	58,5%
Kapitalgewinne aus Beteiligungen		0	0,0%		0	0,0%
Zins- und Wertschriftenertrag		795	21,5%		504	41,4%
Auflösung Wertberichtigungen		2 148	58,2%		0	0,0%
Dienstleistungsertrag		0	0,0%		0	0,0%
übriger Ertrag		34	0,9%		0	0,0%
Brutto-Ertrag aus Beteiligungen und Darlehen		3 694	100,0%		1 216	100,0%
Erlösminderungen		-1	0,0%		0	0,0%
Netto-Ertrag aus Beteiligungen und Darlehen		3 693	100,0%		1 216	100,0%
Abschreibung Finanzanlagen		-990	-26,8%		0	0,0%
Bildung Wertberichtigungen		-6 065	-164,2%		-3 491	-287,2%
Beratungshonorare		-14	-0,4%		0	0,0%
Bruttoergebnis Beteiligungen und Darlehen		-3 376	-91,4%		-2 276	-187,2%
Personalaufwand		-184	-5,0%		-170	-14,0%
Bruttoergebnis nach Personalaufwand		-3 560	-96,4%		-2 445	-201,1%
Verwaltungsaufwand		-188	-5,1%		-168	-13,8%
Betriebliches Ergebnis vor Finanzerfolg und Steuern		-3 748	-101,5%		-2 613	-215,0%
Finanzerfolg		-282	-7,6%		-217	-17,9%
Betriebliches Ergebnis vor Steuern		-4 029	-109,1%		-2 831	-232,8%
Ausserordentlicher und neutraler Erfolg		0	0,0%		-10	-0,8%
Periodenfremder Aufwand		2	0,1%		0	0,0%
Jahresergebnis vor Steuern		-4 031	-109,2%		-2 840	-233,6%
Steuern		0	0%		-6	-0,5%
Jahresgewinn/Jahresverlust		-4 031	-109,3		-2 847	-234,3

5-JAHRES-VERGLEICH

	2021	TCHF/%	2020	TCHF/%	2019	TCHF/%	2018	TCHF/%	2017	TCHF/%
Umlaufvermögen		3,6%		4,2%		10,7%		23,4%		0,9%
Anlagevermögen		96,4%		95,8%		89,3%		76,6%		99,1%
Fremdkapital		63,8%		57,4%		36,5%		36,4%		45,1%
Eigenkapital		36,2%		42,6%		63,5%		63,6%		54,9%
Brutto-Ertrag aus Beteiligungen und Darlehen		3 694		1 216		1 583		1 278		1 219
Verwaltungsaufwand/Verwaltungsrat		165		143		150		140		121
Total übriger betrieblicher Aufwand		188		168		164		174		129
Jahresgewinn/Jahresverlust		-4 031		-2 847		-363		-3 984		458

**Summarisch ergibt sich für das Jahr 2021 folgendes
Bild der Wirtschaftlichkeit von CoOpera Beteiligungen AG**

	2021	TCHF	2020	TCHF
Operativer EBITDA		1 009		716
Wertberichtigungen		-4 907		-3 491
Emission-/Umsatzabgabe		0		-2
Operatives Ergebnis vor Steuern		-3 898		-2 777
Periodenfremde und ao. Posten		-2		-10
Kapitaldienst an Aktionäre		-131		-53
Ausgewiesenes Ergebnis vor Steuern		-4 031		-2 840

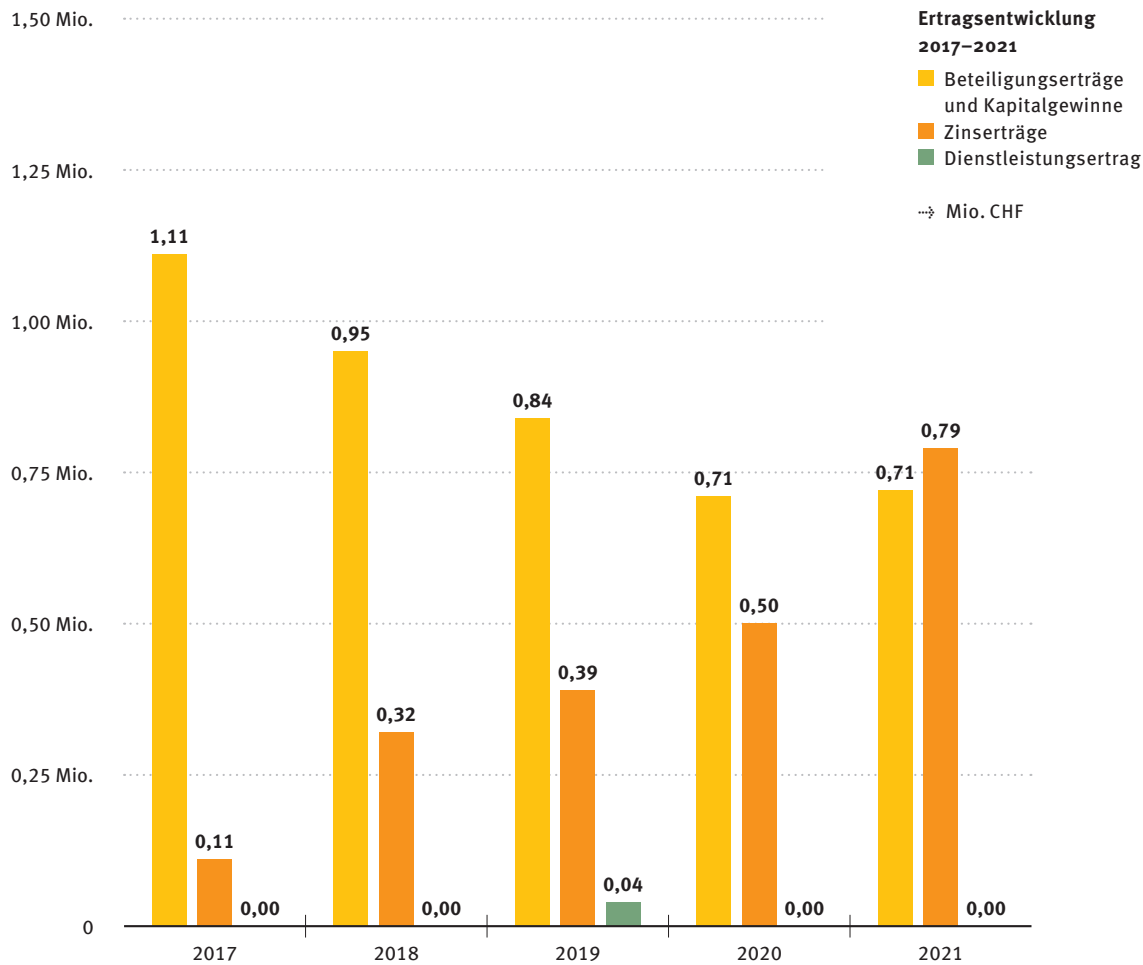


Der Jahresbericht der CoOpera Beteiligungen AG umfasst einen ausführlichen Geschäftsbericht, die Bilanz und Betriebsrechnung, den Anhang mit Kommentaren und den Revisionsbericht.

Sie finden diesen unter

www.coopera.ch/dokumente/jbcbag

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

Niklaus Schär
Mitglied Verwaltungsrat

Daniel Maeder
Mitglied Verwaltungsrat

Verwaltung

Die Verwaltungs- und Finanzaufgaben werden durch Thomas Grädel auf Basis eines Mandatsvertrages wahrgenommen mit Unterstützung eines Treuhandbüros.

Revisionsstelle

T+R AG, Gümligen

CoOpera Beteiligungen AG

Talweg 17
Postfach 176
3063 Ittigen
Telefon 031 918 00 11
Fax 031 921 88 23
beteiligungen@coopera.ch

www.coopera.ch/beteiligungen