

MUTUELLE VAUDOISE



Sumpf-Magnolie
Zürgelbaum
Ahorn
Kobushi-Magnolie
Buche
Roskastanie
Eiche
Platane



Kommentar zum Geschäftsjahr

Allgemeiner Überblick

Die 1895 in Lausanne gegründete Mutuelle Vaudoise ist eine Genossenschaft mit Genossenschaftskapital. Nach der Gründung der Vaudoise Versicherungen Holding AG im Jahr 1989 hat die Mutuelle ihre Geschäftstätigkeit als Versicherungsgesellschaft eingestellt. Ihre Tätigkeit besteht in der Verwaltung von Anlagen sowie in der Kontrolle der Aktiengesellschaft Vaudoise Versicherungen Holding AG, deren Mehrheitsaktionärin sie ist.

Die Genossenschafter profitieren von einer attraktiven Verzinsung ihrer Anteilscheine. Sie können persönlich an der Generalversammlung teilnehmen und haben ein Mitspracherecht. So beteiligen sie sich an den für die Gesellschaften der Gruppe Vaudoise Versicherungen relevanten Entscheiden. Genossenschafter können alle natürlichen oder juristischen Personen sein, die ihren Wohnsitz in der Schweiz oder in Liechtenstein haben, die einen oder mehrere Versicherungsverträge bei der Vaudoise Allgemeinen oder bei der Vaudoise Leben abgeschlossen haben und mindestens einen Anteilschein (im Nennwert von CHF 100.–) zeichnen.

Mit dem vorliegenden Jahresbericht erhalten die Genossenschafter detaillierte Informationen zur konsolidierten Rechnung der Gruppe. Für Angaben über weitere Beteiligungen verweisen wir auf die Seite 46. Die Kennzahlen der Tochtergesellschaften Vaudoise Allgemeine und Vaudoise Leben, die zu 100 % im Besitz der Vaudoise Versicherungen Holding AG sind, befinden sich auf den Seiten 114 bis 121.

Die Abschlüsse 2020 werden gemäss den Anforderungen des Obligationenrechts dargestellt. Gemäss den neuen Bestimmungen müssen zusätzliche Informationen in den Anhängen aufgeführt werden. Dazu gehören die Kommentare zu den wesentlichen Elementen des Geschäftsjahrs.

Gemäss Artikel 962 des Obligationenrechts muss die Mutuelle Vaudoise ihre Finanzberichte gemäss einer anerkannten Norm erstellen. Unter Einhaltung dieser Gesetzgebung hat die Gesellschaft ihre Jahresrechnung 2020 nach den Normen der Swiss GAAP FER erstellt. Diese wird an dieser Stelle jedoch nicht präsentiert, da sie nur minim von der vorliegenden Jahresrechnung gemäss neuem Obligationenrecht abweicht. Sie wurde den Genossenschaffern jedoch zugestellt.

Die Mutuelle Vaudoise verzeichnet Ende des Geschäftsjahrs 2020 einen Überschuss von CHF 1'840'511.– gegenüber CHF 1'030'749.– im Vorjahr. Das Genossenschaftskapital hat sich leicht verringert und beträgt CHF 8'864'000.– (CHF 9'086'800.– Ende 2019). Aufgrund des Überschusses der Berichtsperiode beantragt der Verwaltungsrat eine Ausschüttung von CHF 6.– pro Anteilschein (unverändert gegenüber dem Vorjahr).

Corporate Governance

Informationen zur Corporate Governance finden Sie auf den Seiten 44 bis 67.

Jahresüberschuss

Der Jahresüberschuss nach Steuern beträgt CHF 1'840'511.– (gegenüber CHF 1'030'749.– im Vorjahr).

Unter Berücksichtigung des Überschussvortrags des Vorjahres von CHF CHF 273'749.–, kann die Generalversammlung somit über einen Bilanzüberschuss von CHF 2'114'260.– verfügen.

Den Antrag zur Überschussverwendung finden Sie auf Seite 130.

Kommentar zur Jahresrechnung

Die nachstehend präsentierte Jahresrechnung ist identisch mit der geprüften Jahresrechnung im Anhang des Berichts der Revisionsstelle. Dieser wurde ohne Vorbehalte abgegeben und an die Genossenschafter geschickt.

Erfolgsrechnung

(in tausend CHF)

	Anmer- kungen*	2020	2019
Ertrag aus Beteiligungen	3.7	3'402	2'848
Sonstiger Finanzertrag	3.8	173	263
Total Betriebsertrag		3'575	3'112
Finanzaufwand	3.9	-35	-26
Übriger betrieblicher Aufwand	3.10	-1'631	-1'927
Betriebserfolg vor Steuern, Abschreibungen und Wertberichtigungen		1'909	1'159
Jahresgewinn vor Steuern		1'909	1'159
Direkte Steuern		-69	-128
Jahresgewinn		1'841	1'031

* siehe Seiten 128 und folgende

Bilanz vor Überschussverwendung (in tausend CHF)

Aktiven

	Anmer- kungen*	31.12.2020	31.12.2019
Umlaufvermögen			
Flüssige Mittel	3.1	7'530	6'562
Übrige kurzfristige Forderungen	3.2		
Gegenüber Gesellschaften, an denen das Unternehmen direkt beteiligt ist		10'025	12'066
Übrige Forderungen		172	153
		10'196	12'219
Total Umlaufvermögen		17'726	18'781
Anlagevermögen			
Finanzanlagen	2.1		
Gegenüber Gesellschaften, an denen das Unternehmen direkt beteiligt ist		22'000	20'000
		22'000	20'000
Beteiligungen	3.3	52'849	52'849
Total Anlagevermögen		74'849	72'849
Total Aktiven		92'575	91'630

Passiven

	Anmer- kungen*	31.12.2020	31.12.2019
Kurzfristiges Fremdkapital			
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	3.4		
Gegenüber Gesellschaften, an denen das Unternehmen indirekt beteiligt ist		1'806	1'813
Übrige Verbindlichkeiten		245	162
		2'050	1'975
Kurzfristige Rückstellungen			
Rückstellungen für laufende Steuern		6	-
Passive Rechnungsabgrenzungen	3.5	40	245
Total kurzfristiges Fremdkapital		2'097	2'220
Eigenkapital	3.6		
Genossenschaftskapital		8'864	9'087
Gesetzliche Gewinnreserve			
- Allgemeine Gewinnreserve		12'000	12'000
Freiwillige Gewinnreserve			
- Freie und statutarische Gewinnreserven		67'500	66'500
Bilanzüberschuss			
- Überschussvortrag		274	793
- Jahresüberschuss		1'841	1'031
Total Eigenkapital		90'478	89'411
Total Passiven		92'575	91'630

* siehe Seiten 128 und folgende

Geldflussrechnung

(in tausend CHF)

	2020	2019
Jahresüberschuss	1'841	1'031
Veränderung übrige kurzfristige Forderungen	23	95
Veränderung übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	-97	124
Veränderung kurzfristige Rückstellungen	6	-
Veränderung passive Rechnungsabgrenzungen	-204	154
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	-272	373
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-	-
Geldzufluss aus Kapitalerhöhung	163	170
Geldabfluss aus Kapitalverminderung	-215	-284
Auszahlung der Beteiligung der Genossenschafter am Jahresüberschuss	-548	-562
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-600	-677
Nettoerhöhung/-abnahme (-) der flüssigen Mittel	968	727
Total der flüssigen Mittel des Vorjahres	6'562	5'835
Differenz der flüssigen Mittel des Jahres	968	727
Total der flüssigen Mittel des Jahres	7'530	6'562

Anhang zur Jahresrechnung

1. Angaben über die Grundsätze, die in der Jahresrechnung angewendet wurden

Die vorliegende Jahresrechnung der Mutuelle Vaudoise, Société Coopérative in Lausanne wurde nach den Bestimmungen über die kaufmännische Buchführung und Rechnungslegung des Schweizerischen Obligationenrechts (Art. 957 bis 963b) erstellt.

Gemäss Art. 963a OR überträgt die Mutuelle Vaudoise die Pflicht, eine Konzernrechnung zu erstellen, der Vaudoise Versicherungen Holding AG.

Alle angegebenen Zahlen wurden einzeln gerundet.

2. Bewertungsgrundsätze

2.1 Finanzanlagen

Die Finanzanlagen, welche die langfristigen Darlehen enthalten, werden zum Nominalwert bewertet. Die Beteiligungen wurden höchstens zum Anschaffungswert und unter Berücksichtigung der nötigen Wertberichtigungen aufgeführt.

2.2 Übrige Positionen der Aktiven und Passiven

Diese Positionen werden unter Berücksichtigung der nötigen Abschreibungen zum Nominalwert aufgeführt.

3. Angaben zu Bilanz- und Erfolgsrechnungspositionen

3.1 Flüssige Mittel

Dabei handelt es sich um Bankguthaben.

3.2 Übrige kurzfristige Forderungen

Forderungen gegenüber Gesellschaften, an denen das Unternehmen eine Beteiligung hält, beinhalten kurzfristige Darlehen und die zwischengesellschaftlichen Kontokorrente. Die übrigen Forderungen beinhalten Überschüsse laufender Steuern, rückforderbare Verrechnungssteuern und Mehrwertsteuern.

3.3 Beteiligungen (in tausend CHF)

	Aktienkapital		Beteiligungsquote in %		Stimmenanteil in %	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Direkte Beteiligungen						
Vaudoise Versicherungen Holding AG, Lausanne	75'000	75'000	67,6	67,6	91,2	91,2
Indirekte Beteiligungen (gehalten durch Vaudoise Versicherungen Holding AG)						
Vaudoise Allgemeine, Versicherungs-Gesellschaft AG, Lausanne	60'000	60'000	67,6	67,6	91,2	91,2
Vaudoise Leben, Versicherungs-Gesellschaft AG, Lausanne	100'000	100'000	67,6	67,6	91,2	91,2
Vaudoise Services AG (ehem. Brokervallor SA), Lausanne	250	250	67,6	67,6	91,2	91,2
Vaudoise Asset Management AG, Bern	100	100	67,6	67,6	91,2	91,2
Berninvest AG, Bern	1'000	1'000	67,6	67,6	91,2	91,2
Vaudoise Investment Solutions AG, Bern	100	100	67,6	67,6	91,2	91,2
Pittet Holding AG, Bulle	400	400	67,6	67,6	91,2	91,2
Pittet Associés SA, Lausanne	100	100	67,6	67,6	91,2	91,2
Neocredit.ch AG, Bern	5'000	5'000	33,8	33,8	45,6	45,6
Credit Exchange AG, Zürich	100	100	16,9	16,9	22,8	22,8
Europ Assistance (Schweiz) Holding AG, Nyon	1'400	1'400	16,9	16,9	22,8	22,8
Orion Rechtsschutz-Versicherung AG, Basel	3'000	3'000	14,9	14,9	20,1	20,1
FimPlus AG, Lausanne	100	-	33,8	-	45,6	-
FimPlus Management SA, Lausanne	100	-	33,8	-	45,6	-

3.4 Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten

Hier handelt es sich hauptsächlich um die Kontokorrentverbindlichkeiten gegenüber der Vaudoise Allgemeinen, Versicherungs-Gesellschaft AG, in der Höhe von CHF 1'805'853.– (CHF 1'813'487.– im Jahr 2019) und um zu vergütende Anteilscheine in der Höhe von CHF 195'800.– (CHF 114'600.– im Jahr 2019).

3.5 Passive Rechnungsabgrenzungen

Dieser Bilanzposten weist transitorische Passiva aus und umfasst verschiedene, noch zu bezahlende Verwaltungskosten, darunter Kosten im Zusammenhang mit der nächsten Generalversammlung.

3.6 Eigenkapital

Zusammen mit dem Bilanzüberschuss beträgt das gesamte Eigenkapital CHF 90'478'260.–. Es ist im Vergleich zum Vorjahr um 1,2 % gestiegen.

3.7 Beteiligungsertrag

Gemäss Beschluss der ordentlichen Generalversammlung vom Montag, 11. Mai 2020 richtete die Vaudoise Versicherungen Holding AG folgende Dividenden aus: CHF 0.30 für die Namenaktien A (Erhöhung um CHF 0.05 gegenüber dem Vorjahr) und CHF 15.– für die Namenaktien B (Erhöhung um CHF 2.– gegenüber dem Vorjahr). Dies ergab einen Ertrag von CHF 3'401'700.– gegenüber CHF 2'848'140.– im Vorjahr.

3.8 Übriger finanzieller Ertrag

Er besteht aus Zinsen für die der Vaudoise Versicherungen Holding AG gewährten Darlehen.

3.9 Finanzaufwand

Der Finanzaufwand besteht aus Zinsen und Bankgebühren.

3.10 Übriger Betriebsaufwand

Es handelt sich um Kosten im Zusammenhang mit der Geschäftsführung der Gesellschaft und der Führung des Verzeichnisses der Genossenschafter. Sie belaufen sich auf CHF 1'631'159.– (gegenüber CHF 1'927'127.– im Jahr 2019).

4. Zusätzliche Informationen

4.1 Anzahl Mitarbeitende

Die Mutuelle Vaudoise gehört zur Gruppe der Vaudoise Versicherungen und verzeichnet durch ihre Tätigkeit keine Mitarbeitenden.

4.2 Sicherheit gegenüber der MWST-Gruppe

Aufgrund ihrer Integration in die MWST-Gruppe Vaudoise Allgemeine haftet die Gesellschaft solidarisch für eventuelle derzeitige oder zukünftige MWST-Schulden der Gruppe.

4.3 Honorar der Revisionsstelle

Die Honorare für die Revisionsleistungen betragen CHF 18'900.– gegenüber CHF 18'000.– im Jahr 2019. Die Revisionsstelle hat keine anderen Dienstleistungen in den beiden betreffenden Geschäftsjahren erbracht.

4.4 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Vom Bilanzstichtag bis zur Genehmigung der konsolidierten Rechnung durch den Verwaltungsrat am Dienstag, 23. März 2021 traten keine wesentlichen Ereignisse ein.

Antrag zur Überschussverwendung (in tausend CHF)

	31.12.2020	31.12.2019
Jahresüberschuss	1'841	1'031
Überschussvortrag	274	793
Verfügbarer Saldo	2'114	1'824
Antrag des Verwaltungsrats		
Rückstellung zur Beteiligung der Genossenschafter am Jahresüberschuss ¹⁾	530	550
Zuweisung an die freie/statutarische Gewinnreserve	1'000	1'000
Vortrag auf neue Rechnung	584	274
Total	2'114	1'824

1) Diese Rückstellung beruht auf dem Antrag des Verwaltungsrats, die Genossenschafter mit CHF 6.- pro Anteilschein am Jahresüberschuss zu beteiligen. Da die gesetzlichen Gewinn- und Kapitalreserven 50% des Genossenschaftskapitals erreicht haben, wurde auf weitere Dotierungen verzichtet.

Geschäftsentwicklung

Die Erträge aus Beteiligungen stiegen im Vergleich zum Vorjahr um 19,4 % auf CHF 3,4 Millionen. Der übrige Betriebsaufwand sinkt um 15,4 % von CHF 1,9 Millionen im Jahr 2019 auf CHF 1,6 Millionen. Der Gewinn vor Steuern erhöht sich um 64,8 % auf CHF 1,9 Millionen gegenüber CHF 1,2 Millionen im Jahr 2019.

Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt

Die Mutuelle Vaudoise gehört zur Gruppe der Vaudoise Versicherungen und verzeichnet durch ihre Tätigkeit keine Mitarbeitenden.

Risikobeurteilung

Für die Direktion und den Verwaltungsrat wurde ein detaillierter Bericht über die wesentlichen Risiken des Unternehmens sowie über deren Entwicklung erstellt. Der Verwaltungsrat hat den Bericht am Dienstag, 15. Dezember 2020 genehmigt. Die genannten Organe werden zudem unmittelbar über die Identifizierung eines neuen wesentlichen Risikos, das die Vermögens- und Finanzlage der Gruppe beeinträchtigen könnte, informiert.

Für das Risikomanagement ist in der Gruppe Vaudoise Versicherungen ein angemessener Rahmen vorhanden, und die Departemente erhalten Unterstützung bei der Identifizierung und Beurteilung der wesentlichen Risiken. Diese Risiken verteilen sich auf folgende Kategorien: Versicherungsrisiken, Finanzrisiken, operationelle Risiken, strategische und globale Risiken.

Auf diese Weise wird die Abstimmung zwischen den Limiten für die Übernahme von Versicherungsrisiken bzw. das Eingehen von Finanzrisiken und der Risikofähigkeit der Gruppe Vaudoise Versicherungen gewährleistet. Dies ermöglicht eine Optimierung des Rendite-Risiko-Verhältnisses und damit letztlich auch der Finanzkraft der Gesellschaft.

Bestell- und Auftragslage

Die Mutuelle Vaudoise verzeichnet durch ihre Tätigkeit keine Bestellungen oder Aufträge.

Forschungs- und Entwicklungstätigkeit

Die Tätigkeit der Mutuelle Vaudoise besteht in der Verwaltung von Wertpapier- und Immobilienanlagen sowie in der Kontrolle der Vaudoise Versicherungen Holding AG. Sie ist nicht im Bereich der Forschung und Entwicklung aktiv.

Ausserordentliche Ereignisse

Für das Berichtsjahr sind keine ausserordentlichen Ereignisse zu vermelden.

Aussichten

Die Aussichten der Gesellschaft hängen von der Entwicklung ihrer Beteiligungen ab. Trotz der unsicheren Wirtschaftslage sind die Aussichten derzeit positiv.