

Daniel Zöbeli/Luzius Neubert

# Jahresabschluss und Finanzen von Stifungen

Rechnungslegung, Revision, Internes Kontrollsystem (IKS),  
Sanierung und Vermögensanlage



**orell füssli**

# Inhaltsverzeichnis

<b>Abkürzungsverzeichnis</b> .....	9
<b>Vorwort und Dank</b> .....	13
<b>1 Gesetzliche Rechnungslegung für Stiftungen</b> .....	15
1.1 Rechnungslegung nach OR und ZGB .....	15
1.2 Geplante Neuregelung .....	19
1.3 Berichterstattung gegenüber der Aufsichtsbehörde .....	20
1.4 Internes Kontrollsystem (IKS) .....	26
<b>2 Ergänzende Empfehlungen für Nonprofit-Organisationen</b> .....	33
2.1 Swiss GAAP FER 21 .....	33
2.2 Empfehlungen der ZEWÖ .....	38
2.3 Swiss Foundation Code .....	39
2.4 Swiss NPO-Code .....	41
2.5 Vorschriften für Wohnheime und Werkstätten .....	42
2.6 Ehrenkodex der Schweizerischen Evangelischen Allianz (SEA) .....	44
<b>3 Revision</b> .....	45
3.1 Allgemeines .....	45
3.2 Revisionsarten .....	46
3.2.1 Ordentliche Revision für grosse Stiftungen (Full Audit) .....	47
3.2.2 Eingeschränkte Revision für kleine und mittlere Stiftungen (Review) .....	48
3.2.3 Revisionsbefreiung bei Kleinststiftungen .....	53
3.3 Zusammenwirken von Revisionsstelle und Aufsichtsbehörde .....	55
<b>4 Grundsätze der ordnungsmässigen Rechnungslegung</b> .....	56
4.1 Allgemeines .....	56
4.2 Klarheit, Vollständigkeit und Wesentlichkeit .....	57
4.3 Vorsichtsprinzip .....	58
4.4 Fortführung der Unternehmenstätigkeit (Going Concern) .....	59
4.5 Stetigkeit in Darstellung und Bewertung .....	59
4.6 Bruttoprinzip (Verrechnungsverbot) .....	60
4.7 Periodengerechte Abgrenzung (Periodizitätsprinzip) .....	61
4.8 Realisationsprinzip .....	61
4.9 Verkettung von Bilanz und Betriebsrechnung .....	62

<b>5</b>	<b>Bilanz</b> .....	63
5.1	Darstellung und Gliederung .....	63
5.2	Bewertung .....	66
5.2.1	Bewertungsgrundsätze .....	66
5.2.2	Stille Reserven .....	67
5.3	Allgemeines zur Bewertung von Aktiven und Passiven .....	68
5.4	Aktiven und Verpflichtungen .....	71
5.4.1	Flüssige Mittel .....	71
5.4.2	Wertschriften (Umlaufvermögen) .....	71
5.4.3	Forderungen aus Lieferung und Leistung (Debitoren) .....	73
5.4.4	Übrige Forderungen .....	73
5.4.5	Vorräte .....	73
5.4.6	Rechnungsabgrenzung (transitorische Konten) .....	75
5.4.7	Finanzanlagen .....	77
5.4.8	Mobilien .....	79
5.4.9	Immobilien (Liegenschaften) .....	80
5.4.10	Kunstgegenstände .....	82
5.4.11	Verbindlichkeiten .....	83
5.4.12	Rückstellungen .....	84
5.5	Eigenkapital .....	86
5.5.1	Zweckgebundene Stiftungsmittel (Fondskapital) .....	86
5.5.2	Freie Stiftungsmittel (Organisationskapital) .....	87
5.5.3	Freiwillige Darstellung der zweckgebundenen Reserven in einem Kapitalnachweis .....	90
<b>6</b>	<b>Betriebsrechnung</b> .....	92
6.1	Darstellung und Gliederung .....	92
6.2	Spezielle Erfolgspositionen .....	95
6.2.1	Zuwendungen (Spenden, Legate und Erbschaften) .....	95
6.2.2	Beiträge und Entgelte .....	96
6.2.3	Aufwand für Fundraising .....	97
6.2.4	Entschädigungen für Ehrenamtliche und Stiftungsräte .....	97
6.2.5	Übrige Aufwendungen und Erträge .....	98
6.2.6	Administrative Aufwendungen .....	99
<b>7</b>	<b>Anhang zur Jahresrechnung</b> .....	101
7.1	Allgemeines .....	101
7.2	Gesetzlicher Mindestinhalt .....	102
7.3	Eventualverpflichtungen .....	104

7.4	Weitergehende sinnvolle Angaben .....	105
7.4.1	Lagebericht .....	105
7.4.2	Offenlegung der angewendeten Rechnungslegungsgrundsätze .....	106
7.4.3	Unentgeltliche Leistungen .....	107
7.4.4	Transaktionen mit Nahestehenden .....	107
7.4.5	Ereignisse nach dem Bilanzstichtag .....	108
<b>8</b>	<b>Tätigkeitsbericht (Leistungsbericht) .....</b>	<b>110</b>
8.1	Allgemeines .....	110
8.2	Inhalt .....	111
<b>9</b>	<b>Überschuldung und Sanierung .....</b>	<b>117</b>
9.1	Allgemeines .....	117
9.2	Tatbestand der Überschuldung .....	117
9.3	Zwischenabschluss und Rangrücktritt .....	120
9.4	Sanierung und notwendige Massnahmen .....	123
9.5	Einsetzung eines Sachwalters bei Untätigkeit des Stiftungsrats .....	125
9.6	Konkurs .....	126
<b>10</b>	<b>Vermögensanlage .....</b>	<b>127</b>
10.1	Einleitung .....	127
10.2	Der Anlageprozess .....	127
10.3	Die Analyse der Risikofähigkeit .....	129
10.3.1	Vergabestiftungen vs. operativ tätige Stiftungen .....	129
10.3.2	Risikofähigkeit und Risikobereitschaft .....	129
10.3.3	Finanzvermögen, Fondskapital und Organisationskapital .....	133
10.3.4	Soll das Fondskapital Anlagerisiken tragen? .....	133
10.3.5	Analyse der Risikofähigkeit bei operativ tätigen Stiftungen .....	134
10.3.6	Analyse der Risikofähigkeit bei Vergabestiftungen .....	137
10.4	Anlagestrategie, taktische Steuerung, Titelselektion und Performancemessung .....	139
10.4.1	Dreistufiger Entscheidungsprozess .....	139
10.4.2	Anlagestrategie (strategische Asset Allocation) .....	140
10.4.3	Taktische Steuerung (taktische Asset Allocation) .....	147
10.4.4	Titelselektion .....	148
10.4.5	Nachhaltige Anlagen .....	149
10.4.6	Diversifikation .....	155

10.4.7	Performancemessung mit Hilfe von Benchmarks .....	156
10.4.8	Rechtliche Bestimmungen .....	157
10.5	Das Anlagereglement .....	158
10.5.1	Zweck und Umfang .....	158
10.5.2	Verbreitung von Anlagereglementen .....	158
10.5.3	Aufbau und Inhalt eines Anlagereglements .....	159
10.6	Die Umsetzung der Anlagestrategie .....	164
10.6.1	Selbstverwaltung oder externe Bewirtschaftung .....	164
10.6.2	Mandatsstruktur .....	165
10.6.3	Wahl der Vermögensverwalter .....	166
10.6.4	Investment Controlling .....	168
<b>Literaturverzeichnis .....</b>		<b>173</b>