



Geschäfts- bericht 2020

Wir bringen Sie vorwärts!



Inhalt

Bericht des Verwaltungsrats / Konzernbericht	2
Finanzkennzahlen	4
Betriebskennzahlen	5
Corporate Governance	6
Verwaltungsrat Auto AG Holding	6
Verwaltungsrat Tochtergesellschaften	8
Geschäftsleitung	10
Kapitalstruktur, Aktionariat, Revisionsstelle, Informationspolitik	12
Gesellschaftsstruktur	13
Finanzbericht Auto AG Group	15
Finanzbericht Auto AG Holding	30

Auto AG Group – Fokus auf Zukunfts- projekte trotz Corona

Geschätzte Aktionäre, geschätzte Kunden und Mitarbeitende

Das Jahr 2020 wird uns allen lange in Erinnerung bleiben! Das Coronavirus hat unser Zusammenleben nachhaltig verändert. Viele Einschränkungen prägten unser tägliches Leben. Schutzmassnahmen, Gesundheitsvorsorge oder sogar Betriebsschliessungen waren bei vielen Firmen auf der Themenliste ganz oben. So mussten auch wir im ersten Lockdown unseren Nutzfahrzeugbetrieb im Tessin für sechs Wochen schliessen, den Fahrplan des öffentlichen Verkehrs auf einen Sonderfahrplan umstellen und Schulbusfahrten der noch jungen Auto AG Bus komplett einstellen.

Trotz all dieser Umstände kam die Auto AG Group recht gut durch die Krise. Wir haben keine Corona-Kredite beansprucht, mussten keine Mitarbeitenden entlassen und haben auch nur in sehr bescheidenem Umfang Kurzarbeitsentschädigungen bean-

sprucht. Die Liquidität der Gruppe war jederzeit gesichert.

Der Bereich Nutzfahrzeuge hat dank des bereits 2019 gestarteten Effizienzprogramms sehr gut gearbeitet und das operative Resultat deutlich verbessert. Auch die neue Auto AG Bus hat im Jahr 2020 ein gutes Resultat erzielen können. Leider wird das Gruppenresultat aber durch den markanten Rückgang der Tarifeinnahmen im öffentlichen Verkehr von fast zwei Millionen Franken stark belastet. Die Auto AG Rothenburg hat in den letzten Jahren immer kosteneffizient und nach betriebswirtschaftlichen Kriterien gearbeitet. Dadurch konnten Reserven gebildet werden. Diese Reserven müssen in der aktuellen Situation genutzt werden, um die Verluste aus den fehlenden Billetteinnahmen zu decken.

Trotz aller Widrigkeiten haben wir im Herbst 2020 den Spatenstich für unser grosses Immobilienprojekt in Rothenburg vollzogen. Der A2 Gewerbebepark wird im Herbst 2022 bezugsbereit sein. Bereits heute konnten wir einen Drittel der Gesamtfläche vermieten.

Ein weiteres Highlight war die Markteinführung der Hyundai-Wasserstoff-Trucks in der Schweiz, welche die Auto AG exklusiv für die ganze Schweiz betreut. Damit konnten wir die definierte Strategie, in unseren Werkstätten Fahrzeuge aller Antriebsarten zu unterhalten, weiter stärken. Mittlerweile ist die Auto AG Truck Schweizer Marktführer im Bereich Werkstattkompetenz für alternative Antriebe.

2020 haben wir einen Umsatz von CHF 113.2 Mio. erarbeitet (Vorjahr: CHF 116.7 Mio.). Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen sank von CHF 7.4 Mio. im Vorjahr auf CHF 6.2 Mio. Entsprechend ging auch der Reingewinn von CHF 1.9 Mio. auf CHF 0.6 Mio. zurück. Die Eigenkapitalquote ist mit 49.6 % leicht besser als im Vorjahr.

Der gesamte Mitarbeiterbestand der Auto AG Group wuchs von 407 auf 447. Dieses Wachstum ist auf das neue Geschäft der Auto AG Bus zurückzuführen, welches sich erfreulich entwickelt. Weiterhin investieren wir viel in die Ausbildung unserer 57 Lernenden.



Nutzfahrzeuge

Schweizweit nahmen die Immatrikulationen von Nutzfahrzeugen gegenüber dem Vorjahr um 18.6 % ab. Unser Rückgang bei den Fahrzeugverkäufen war mit lediglich 7.9 % nicht einmal halb so gross wie jener des Marktes. Der Werkstattumsatz konnte trotz Corona gegenüber dem Vorjahr deutlich gesteigert werden. Und die Profitabilität des gesamten Nutzfahrzeugbereichs entwickelte sich sehr erfreulich.

Fahrzeugbau

Nach einer guten Entwicklung 2019 spürt die GESER Fahrzeugbau AG die rückläufige Investitionsbereitschaft der Kunden. Insbesondere der Verkauf von Aufbauten für Nutzfahrzeuge lag unter den Erwartungen.

Personentransport

Ende 2019 beschäftigte die Auto AG Bus 19 Mitarbeitende. 2020 konnten etliche langfristige Aufträge dazu gewonnen werden. Per Ende 2020 beschäftigt die Auto AG Bus bereits 56 Mitarbeitende und befördert mehr als 500 Schüler mit 43 Fahrzeugen täglich zuverlässig in die Schule und wieder nach Hause. Dieses Geschäft werden wir auch in Zukunft ausbauen.

Öffentlicher Verkehr

Nachdem der öffentliche Verkehr seit Jahren ein stabiles, zuverlässiges und prognostizierbares Standbein war, ist dieses aufgrund der Corona-Krise für den Rückgang des Geschäftsergebnisses allein verantwortlich. Die Einnahmen aus Ticketverkäufen sanken um über zwei Millionen Franken und die beförderten Fahrgäste reduzierten sich von 6.9 Mio. im Jahr 2019 auf 5.5 Mio. im Jahr 2020. Die gefahrenen Kilometer verringerten sich durch den Sonderfahrplan während des ersten Lockdowns nur leicht, da das Angebot für den Rest des Jahres auf bisherigem Niveau erbracht wurde.

Immobilien

Neben dem Baustart des A2 Gewerbeparks wurden 2020 auch verschiedene Umbauten realisiert. So wurden beispielsweise die Mietfläche des Strassenverkehrsamts in Rothenburg

um über einen Drittel vergrössert und die letzten Mietflächen im Gewerbepark in Weiningen kundenspezifisch umgebaut und vermietet. Aktuell sind alle Mietflächen der Auto AG Immobilien vollständig vermietet.

Ausblick

Die Corona-Krise wird unser Resultat 2021 wiederum beeinflussen. Insbesondere die Billetteinnahmen im öffentlichen Verkehr werden nicht auf das ursprüngliche Niveau von 2019 zurückkehren. Die Bereitschaft der Politik, die so entstehenden Verluste bei den Transportunternehmen zu decken, ist unklar. Sollte sich wiederum die Haltung durchsetzen, dass die Verluste über die Reserven der Transportunternehmen gedeckt werden müssen, werden wir in diesem Bereich erneut einen Verlust hinnehmen müssen.

Der Nutzfahrzeugbereich wird sich auch im Jahr 2021 gut entwickeln. Wir werden unsere Position als Marktführer für alternative Antriebe weiter ausbauen. Die in den vergangenen zwei Jahren eingeleiteten Effizienzsteigerungen werden teilweise erst 2021 voll wirksam und werden unser Resultat des Nutzfahrzeuggeschäfts weiter verbessern.

Auch bei der Auto AG Bus sind wir zuversichtlich, dass wir unsere Marktanteile steigern und wiederum ein Wachstum im zweistelligen Bereich realisieren können.

Das Zukunftsprojekt A2 Gewerbepark wird erst 2023 einen Einfluss auf das Resultat der Auto AG Immobilien haben. Wir haben das Ziel, die Vermie-

tungsquote des Gewerbeparks 2021 zu verdoppeln und so den Erfolg zu sichern.

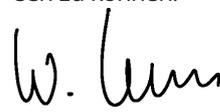


Dank

An dieser Stelle danken wir unseren 447 Mitarbeitenden ganz herzlich für ihren grossen Einsatz und die qualitativ hochstehende Arbeit, die sie täglich im Dienste unserer Kunden erbringen. Ganz speziell danken wir für den unermüdlichen Einsatz unter den erschwerten Bedingungen während der Corona-Krise.

All unseren Kundinnen und Kunden danken wir für ihre Treue zur Auto AG Group ganz herzlich. Wir freuen uns auf die zukünftige Zusammenarbeit.

Ein herzlicher Dank gilt auch unseren Aktionärinnen und Aktionären. Wir haben die Weichen für eine spannende und erfolgreiche gemeinsame Zukunft gestellt. Wir hoffen sehr, Sie spätestens 2022 wieder persönlich an unserer Generalversammlung begrüßen zu können.



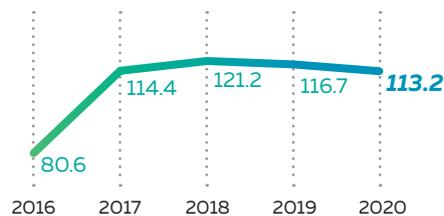
Walter Huber
Präsident des
Verwaltungsrats



Marc Ziegler
CEO

Finanzkennzahlen

Umsatz
(in Mio. CHF)



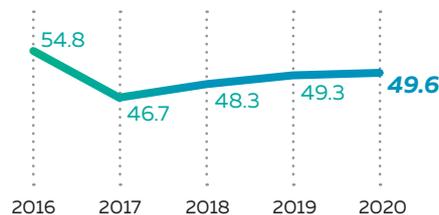
EBITDA
(in Mio. CHF)



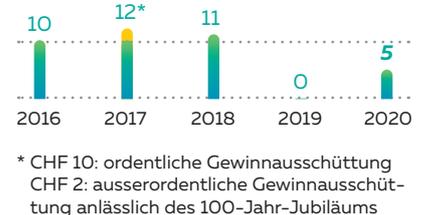
Reingewinn
(in Mio. CHF)



Eigenkapitalquote
(in %)



Gewinnausschüttung
(in CHF pro Aktie)

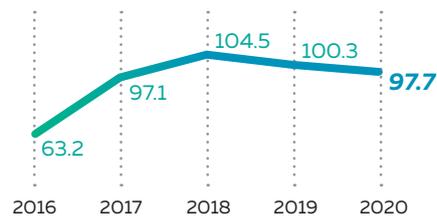


Finanzkennzahlen (in TCHF)

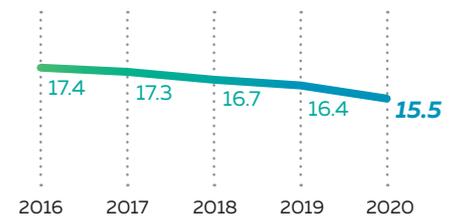
	2016	2017	2018	2019	2020
Umsatz	80'608	114'424	121'175	116'704	113'172
Nutzfahrzeuge/Andere	63'226	97'081	104'477	100'298	97'670
Öffentlicher Verkehr	17'382	17'343	16'698	16'406	15'502
Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	6'355	8'436	8'520	7'423	6'217
in % des Umsatzes	7.9	7.4	7.0	6.4	5.5
Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	3'626	4'345	4'071	2'843	1'737
in % des Umsatzes	4.5	3.8	3.4	2.4	1.5
Reingewinn	2'735	3'132	2'806	1'853	609
in % des Umsatzes	3.4	2.7	2.3	1.6	0.5
Cashflow	5'602	7'675	6'713	6'022	5'294
Nettoinvestitionen	- 10'782	- 15'230	- 3'325	- 2'650	- 4'326
Free Cashflow	- 7'840	- 8'963	227	1'324	29
Eigenkapital	50'484	54'822	56'616	57'534	58'145
in % der Bilanzsumme	54.8	46.7	48.3	49.3	49.6

Betriebskennzahlen

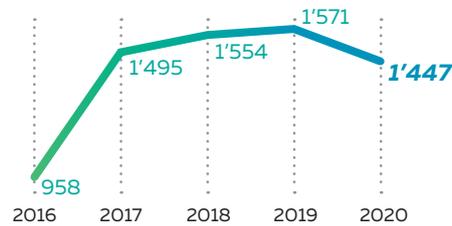
Umsatz
Nutzfahrzeuge/Andere
(in Mio. CHF)



Umsatz
öffentlicher Verkehr
(in Mio. CHF)



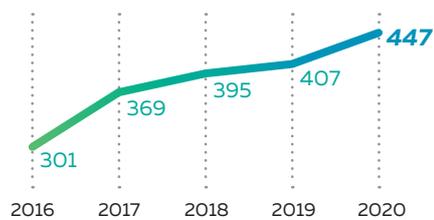
Verkaufte
Nutzfahrzeuge
(Anzahl Neufahrzeuge)



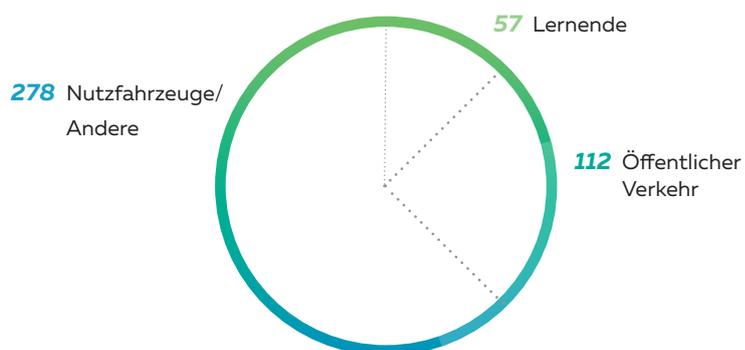
Einsteiger
öffentlicher Verkehr
(Anzahl Personen in Mio.)



Mitarbeitende
(Anzahl Personen)



Mitarbeitende
(per 31. Dezember 2020)





Corporate Governance

Verwaltungsrat Auto AG Holding

Zusammensetzung
Stand 01.01.2021

Walter Huber

Sursee (LU), Präsident
im VR seit 2006;
Masch. Ing. FH, MBA;
Inhaber HWork GmbH, Sursee;
diverse VR- und SR-Mandate

Hans Wicki

Hergiswil (NW), Vizepräsident
Präsident Prüfungs- und Risiko-
ausschuss,
im VR seit 2017;
lic. oec. publ.;
Ständerat;
Inhaber PERSPEKT GmbH, Hergiswil;
diverse VR-Mandate

Andreas Lindemann

Cham (ZG), Mitglied
im VR seit 2006;
eidg. dipl. Betriebsökonom FH;
eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer;
Chief Executive Officer & Vorstandsvorsitzender der Schiesser Gruppe, Radolfzell/Deutschland, sowie Mitglied des Executive Managements Delta Galil Industries Ltd., Caesarea/Israel

Christoph Lampart

Luzern (LU), Mitglied
im VR seit 2013;
CAS Betriebswirtschaft, HSLU
Wirtschaft Luzern;
DAS Schulleiter, PH Luzern;
Prorektor der Gemeindeschule Horw

Robert Meyer

Kriens (LU), Mitglied
Präsident Bauausschuss,
im VR seit 2015;
Kaufmann; Nutzfahrzeugmechaniker
mit Meisterdiplom;
eidg. dipl. Marketingplaner;
Inhaber RM Projekt Support GmbH,
Kriens;
diverse VR-Mandate

Roselien Huisman

Uitikon Waldegg (ZH), Mitglied
Präsidentin Innovationsausschuss,
im VR seit 2019;
lic. oec. HSG;
Managing Partner Tree AG, Uitikon;
diverse VR-Mandate

Yves Birchmeier

Löhningen (SH), Mitglied
Präsident Nominations- und
Vergütungsausschuss,
im VR seit 2019;
lic. oec. publ.;
unabhängiger Berater und Inhaber
von Board Partner, Löhningen (SH)



Walter Huber



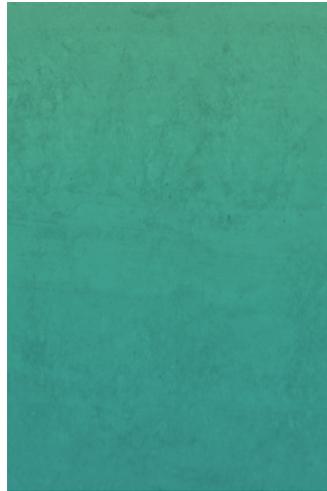
Hans Wicki



Andreas Lindemann



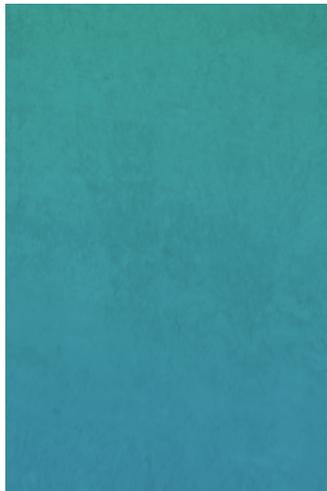
Christoph Lampart



Robert Meyer



Roselien Huisman



Yves Birchmeier





Corporate Governance

Verwaltungsrat Auto AG Rothenburg

Zusammensetzung
Stand 01.01.2021

Marc Ziegler

Büttikon (AG), Präsident
CEO der Auto AG Group

Rolf Born

Emmen (LU), Mitglied
im VR seit 2005;
lic. iur. Rechtsanwalt;
Leiter WAS IV Luzern,
Mitglied der Geschäftsleitung WAS;
Kantonsrat

Bernhard Büchler

Rothenburg (LU), Mitglied
im VR seit 2012;
eidg. dipl. Marketingplaner und
DH-Ökonom;
Gemeindepräsident Rothenburg (30 %);
Verkaufsleiter PostNetz, Post CH AG

Walter Odermatt

Kerns (OW), Mitglied
CFO der Auto AG Group;
Mitglied der Geschäftsleitung
der Auto AG Group

Verwaltungsrat

Auto AG Truck

Auto AG Rental

Auto AG Bus

Auto AG Immobilien

Auto AG Management

GESER Fahrzeugbau AG

Zusammensetzung

Stand 01.01.2021

Marc Ziegler

Büttikon (AG), Präsident
CEO der Auto AG Group

Walter Odermatt

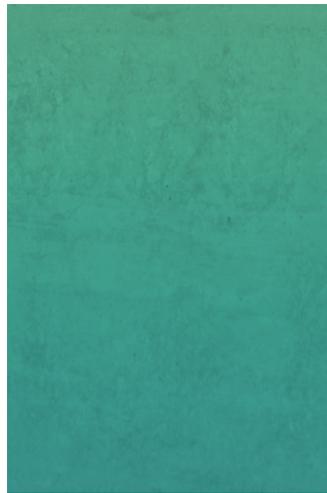
Kerns (OW), Mitglied
CFO der Auto AG Group;
Mitglied der Geschäftsleitung
der Auto AG Group



Marc Ziegler



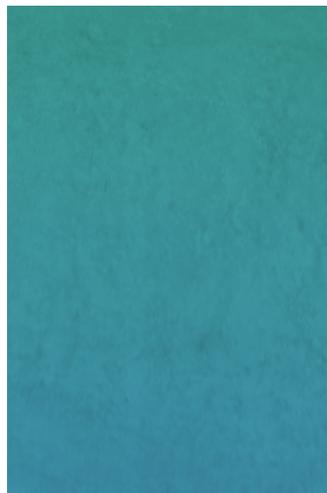
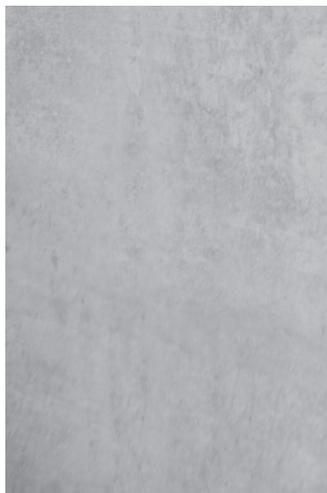
Rolf Born



Bernhard Büchler



Walter Odermatt





Corporate Governance

Geschäftsleitung

Auto AG Group

Zusammensetzung
Stand 01.01.2021

Marc Ziegler

Büttikon (AG), Eintritt 2018
CEO der Auto AG Group;
eidg. dipl. Betriebsökonom FH,
Fachhochschule Zürich
Executive MBA, Master of Business
Administration, USA und China,
State University Maryland,
Robert H. Smith Business School;
mehrjährige Erfahrung als Geschäfts-
leitungsmitglied und Geschäftsführer
in der Informatikbranche

Walter Odermatt

Kerns (OW), Eintritt 1995
CFO der Auto AG Group;
Fachmann für Finanz- und Rech-
nungswesen mit eidg. Fachausweis;
verschiedene leitende Tätigkeiten im
Finanz- und Rechnungswesen bei
Gesellschaften des Produktions- und
Dienstleistungsbereichs

Martin Senn

Schenkon (LU), Eintritt 2011
Geschäftsführer der Auto AG
Rothenburg und der Auto AG Bus;
eidg. dipl. Manager öffentlicher
Verkehr;
verschiedene leitende Tätigkeiten
und Projektführungen im
Bereich öffentlicher Verkehr

Jürg Brotschi*

Neukirch-Egnach (TG), Eintritt 2011
Geschäftsführer Aftersales
der Auto AG Truck;
Nutzfahrzeugmechaniker,
Betriebsökonom HMZ;
mehrjährige Erfahrung in den
Bereichen Aftersales und Verkauf

Oliver Marinkovic*

Baden (AG), Eintritt 2020
Geschäftsführer Sales
der Auto AG Truck;
eidg. dipl. Marketingfachmann,
BSc Wirtsch.-Ing., FH NW
EMBA, Executive Management,
University Kalaidos ZH;
mehrjährige internationale Erfahrung
als Direktor und GL-Mitglied in der
NF- und Automobilbranche

Esther Zurkirchen*

Werthenstein (LU), Eintritt 1999
Bereichsleiterin Personal der
Auto AG Group;
Personalfachfrau mit eidg. FA,
eidg. dipl. Leiterin Human Resources,
eidg. dipl. HR-Expertin NDS HF,
Master Human Resources Leadership;
mehrjährige Erfahrung im Bereich
Personal

Marco Villiger*

Horw (LU), Eintritt 2019
Bereichsleiter Unternehmens-
entwicklung und Digitalisierung;
eidg. dipl. Informatik-Ingenieur FH,
NDS Betriebswirtschaft,
CAS öffentlicher Verkehr;
verschiedene leitende Tätigkeiten im
Handel und Dienstleistungssektor

*Mitglied der erweiterten
Geschäftsleitung



Marc Ziegler



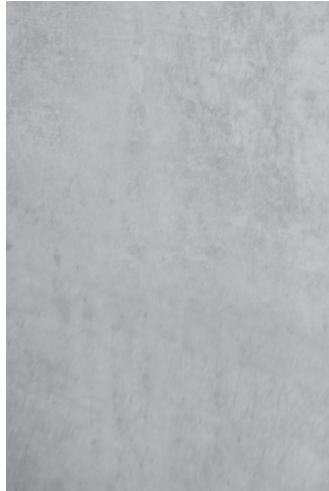
Walter Odermatt



Martin Senn



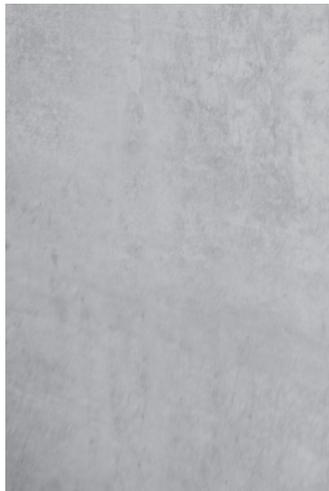
Jürg Brotschi



Oliver Marinkovic



Esther Zurkirchen



Marco Villiger



Corporate Governance

Kapitalstruktur

Die Auto AG Holding verfügt per 31. Dezember 2020 über ein Aktienkapital von CHF 845'000, aufgeteilt in 84'500 Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 10.

Die Generalversammlung der Auto AG Holding hat am 6. Mai 2020 ein genehmigtes Kapital von maximal CHF 300'000 durch die Ausgabe von maximal 30'000 Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 10 beschlossen. Die genehmigte Aktienkapitalerhöhung ist auf 2 Jahre befristet. Der Erhöhungsbetrag ist voll zu liberieren. Eine Erhöhung in Teilbeträgen ist gestattet. Das genehmigte Kapital ist per 31. Dezember 2020 noch voll verfügbar.

Erwerber von Namenaktien werden auf Gesuch als Aktionäre mit Stimmrecht nur dann ins Aktienbuch eingetragen, wenn sie ausdrücklich erklären, diese auf eigene Rechnung zu kaufen. Weiter bestehen für Erwerber mit

konkurrenzierender Tätigkeit und für Erwerber mit bereits wesentlichen Anteilen statutarische Einschränkungen.

Der Titeldruck der Namenaktien ist aufgeschoben. Das heisst, dem Aktionär kann auf Verlangen hin ein Zertifikat ausgestellt werden. Die Aktien sind SIS-fähig und damit einfach übertragbar.

Aktionariat

Die Auto AG Holding ist nicht an der Börse kotiert. Ein Grossteil der Aktien ist im Streubesitz und wird ausserbörslich gehandelt. Im Aktienbuch der Auto AG Holding sind per 31. Dezember 2020 total 648 Aktionäre eingetragen. Die 84'500 Aktien sind wie folgt auf die Aktionäre aufgeteilt:

Anzahl Aktien	Anzahl Aktionäre	
	2020	2019
1 bis 10	254	239
11 bis 100	314	321
101 bis 500	59	59
mehr als 500	21	21
Total	648	640

Revisionsstelle

Revisionsstelle der Auto AG Group ist die Firma OPES AG, Luzern. Sie hat dieses Mandat seit 2017.

Informationspolitik

Eine aktive und offene Informationspolitik gegenüber sämtlichen Anspruchsgruppen, insbesondere gegenüber Aktionären, ist ein wichtiges Anliegen der Auto AG Holding.

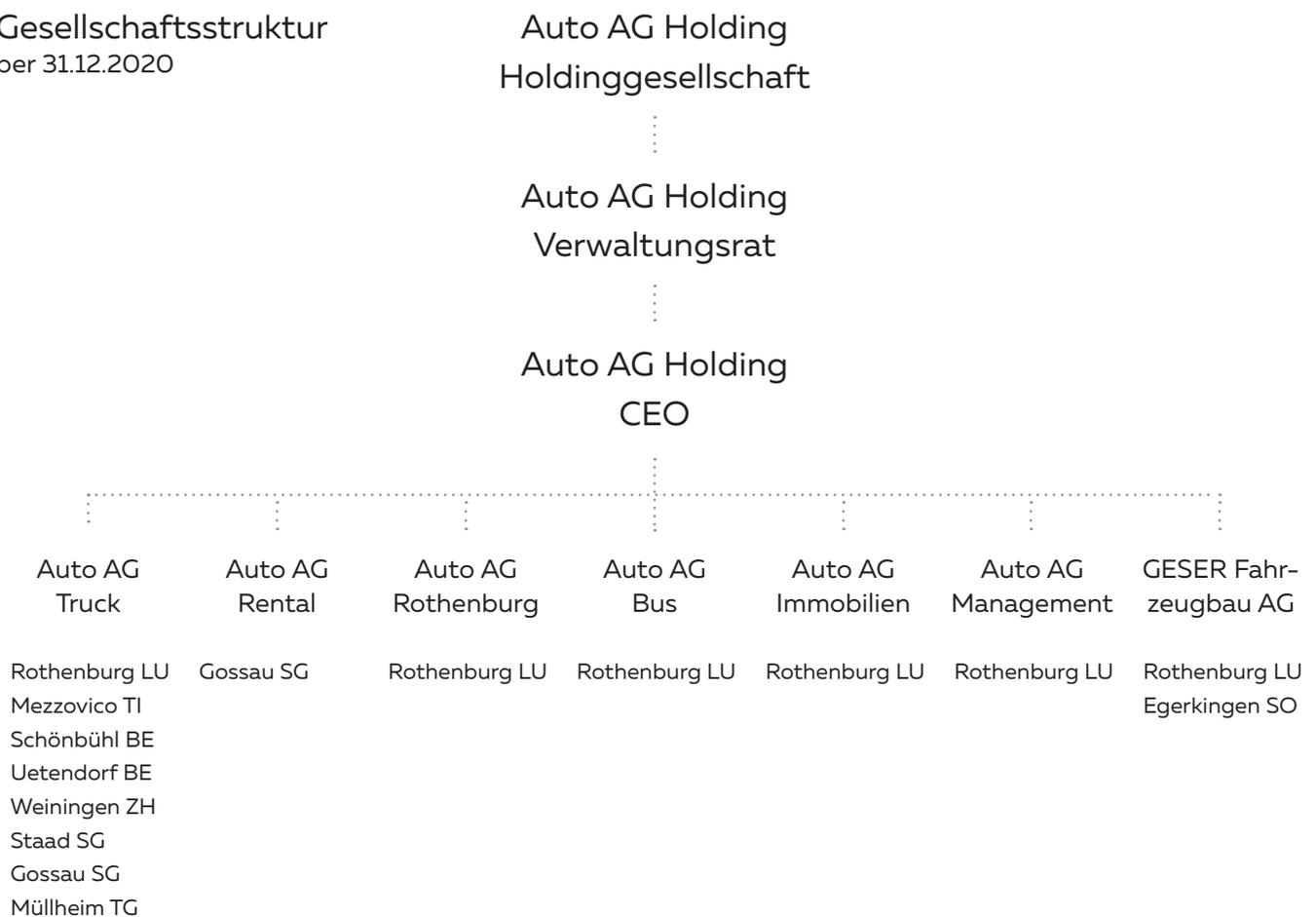
Die Auto AG Holding informiert ihre Aktionäre und die interessierte Öffentlichkeit mittels Jahresberichterstattung über den Geschäftsverlauf. Der Geschäftsbericht per 31. Dezember 2020 ist im Internet unter www.autoag.ch abrufbar. Eine Kurzfassung des Geschäftsberichts 2020 wird den im Aktienbuch eingetragenen Aktionären zusammen mit der Einladung zur Generalversammlung zugestellt. Zudem werden die Aktionäre zweimal pro Jahr mit einem Aktionärsbrief über den Geschäftsgang informiert.

Jeweils im Frühjahr wird eine Bilanzmedienkonferenz zum abgelaufenen Geschäftsjahr durchgeführt. Über wichtige Ereignisse informiert die Gesellschaft via Pressemitteilungen.

Geschäftsberichte, Pressemitteilungen, Termine, Events usw. sind im Internet unter www.autoag.ch abrufbar.

Corporate Governance

Gesellschaftsstruktur
per 31.12.2020





Auto AG Truck | Rothenburg LU



Auto SA Truck | Mezzovico TI



Auto AG Truck | Schönbühl BE



Auto AG Truck | Uetendorf BE



Auto AG Truck | Weiningen ZH



Auto AG Truck | Staad SG



Auto AG Truck | Gossau SG



Auto AG Truck | Müllheim TG



Finanzbericht

Finanzbericht Auto AG Group	16
Konsolidierte Bilanz	16
Konsolidierte Erfolgsrechnung	17
Konsolidierte Geldflussrechnung	18
Konsolidierter Eigenkapitalnachweis	19
Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung	20
Bericht der Revisionsstelle	29
Finanzbericht Auto AG Holding	30
Bilanz	30
Erfolgsrechnung	31
Anhang zur Jahresrechnung	32
Vorschlag zur Gewinnverwendung	35
Bericht der Revisionsstelle	36

Auto AG Group Konsolidierte Bilanz (in CHF)

	Erläuterungen	31.12.2020	31.12.2019
Flüssige Mittel		7'480'846	8'600'775
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1	11'325'339	10'976'952
Sonstige kurzfristige Forderungen		749'413	896'133
Vorräte	2	22'001'212	20'872'218
Aktive Rechnungsabgrenzungen		4'988'666	4'567'826
Umlaufvermögen		46'545'476	45'913'904
		39.7 %	39.3 %
Sachanlagen	3	69'273'974	69'011'840
Finanzanlagen	8	207'310	194'210
Immaterielle Anlagen	4	1'281'736	1'697'270
Anlagevermögen		70'763'020	70'903'320
		60.3 %	60.7 %
Total Aktiven		117'308'496	116'817'224
		100 %	100 %
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	11	6'140'000	6'117'813
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	9	13'003'960	12'714'297
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Dritten		1'094'986	988'123
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligten		36'505	45'925
Kurzfristige Rückstellungen	10	8'200	15'000
Passive Rechnungsabgrenzungen		5'272'371	4'800'771
Kurzfristiges Fremdkapital		25'556'022	24'681'929
		21.8 %	21.1 %
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	11	29'250'000	30'500'000
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten		394'077	317'614
Langfristige Rückstellungen	10	3'963'007	3'783'787
Langfristiges Fremdkapital		33'607'084	34'601'401
		28.6 %	29.6 %
Fremdkapital		59'163'106	59'283'330
		50.4 %	50.7 %
Aktienkapital		845'000	845'000
Kapitalreserven		1'224'690	1'224'630
Gewinnreserven		55'471'214	53'618'134
Unternehmensergebnis		608'776	1'853'080
Eigene Aktien	12	- 4'290	- 6'950
Eigenkapital		58'145'390	57'533'894
		49.6 %	49.3 %
Total Passiven		117'308'496	116'817'224
		100 %	100 %

Auto AG Group

Konsolidierte Erfolgsrechnung (in CHF)

	Erläuterungen	2020	2019
Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen		111'005'425	115'132'104
Bestandesänderungen angefangene Arbeiten		329'567	19'557
Andere betriebliche Erträge		2'473'797	2'272'655
Ertragsminderungen		- 637'057	- 719'939
Betriebsertrag	13	113'171'732	116'704'377
		100 %	100 %
Materialaufwand		68'034'731	70'381'583
Personalaufwand	14	31'071'610	30'296'588
Raumaufwand		2'224'337	2'156'845
Unterhalt, Reparaturen, Ersatz mobile Sachanlagen		997'473	1'014'890
Fahrzeug- und Transportaufwand		1'670'472	1'620'478
Sachversicherungen, Abgaben, Gebühren		154'937	172'195
Verwaltungsaufwand		1'152'539	1'365'146
Informatikaufwand		748'652	1'190'720
Werbeaufwand		504'484	955'071
Übriger Betriebsaufwand		395'893	127'757
Total Betriebsaufwand		106'955'128	109'281'273
Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)		6'216'604	7'423'104
		5.5 %	6.4 %
Abschreibungen	3, 4, 15	4'479'868	4'580'159
Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)		1'736'736	2'842'945
		1.5 %	2.4 %
Finanzertrag		14'034	63'842
Finanzaufwand		- 578'270	- 631'251
Ordentliches Ergebnis		1'172'500	2'275'536
		1.0 %	1.9 %
Ausserordentliches/betriebsfremdes Ergebnis		0	0
Ergebnis vor Steuern		1'172'500	2'275'536
		1.0 %	1.9 %
Steuern	16	- 563'724	- 422'456
Unternehmensergebnis		608'776	1'853'080
		0.5 %	1.6 %

Auto AG Group

Konsolidierte Geldflussrechnung (in CHF)

	Erläuterungen	2020	2019
Unternehmensergebnis		608'776	1'853'080
Planmässige und ausserordentliche Abschreibungen	3, 4, 15	4'479'868	4'580'159
Veränderung der Rückstellungen	10	172'420	- 296'609
Sonstige fondsunwirksame Aufwendungen und Erträge		33'035	- 114'240
Cashflow (vor Veränderung des Nettoumlaufvermögens)		5'294'099	6'022'390
Veränderung Forderungen aus Lieferungen/Leistungen		- 394'522	24'484
Veränderung der sonstigen kurzfristigen Forderungen		146'720	- 192'610
Veränderung der Vorräte		- 1'128'994	- 1'681'580
Veränderung der aktiven Rechnungsabgrenzungen		- 420'840	- 347'450
Veränderung Verbindlichkeiten Lieferungen/Leistungen		289'663	- 179'061
Veränderung der sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten		97'443	- 75'497
Veränderung der passiven Rechnungsabgrenzungen		471'600	403'391
Veränderung des Nettoumlaufvermögens		- 938'930	- 2'048'323
Geldfluss aus Betriebstätigkeit (operativer Cash flow)		4'355'169	3'974'067
Investitionen in Sachanlagen	3	- 5'075'521	- 2'980'807
Devestitionen in Sachanlagen	3	1'039'763	503'761
Investitionen in immaterielle Anlagen	4	- 290'710	- 173'302
Geldfluss aus Investitionstätigkeit		- 4'326'468	- 2'650'348
Free Cashflow		28'701	1'323'719
Gewinnausschüttung		0	- 929'445
Veränderung der eigenen Aktien	12	2'720	- 5'480
Veränderung der kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	11	22'187	4'977'319
Veränderung der langfristigen Finanzverbindlichkeiten	11	- 1'250'000	- 6'117'813
Veränderung der sonstigen langfristigen Verbindlichkeiten		76'463	22'609
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit		- 1'148'630	- 2'052'810
Veränderung der flüssigen Mittel		- 1'119'929	- 729'091
Nachweis zur Fondsveränderung			
Flüssige Mittel zu Beginn der Berichtsperiode		8'600'775	9'329'866
Flüssige Mittel am Ende der Berichtsperiode		7'480'846	8'600'775
Veränderung der flüssigen Mittel		- 1'119'929	- 729'091

Auto AG Group Konsolidierter Eigenkapitalnachweis (in CHF)

	Aktien- kapital	Kapital- reserven	Eigene Aktien	Gewinn- reserven	Total Eigenkapital
Eigenkapital 01.01.2019	845'000	2'154'075	- 1'470	53'618'134	56'615'739
Auszahlung von Reserven aus Kapitaleinlagen		- 929'445			- 929'445
Erwerb eigener Aktien			- 18'900		- 18'900
Veräusserung eigener Aktien			13'420		13'420
Unternehmensgewinn 2019				1'853'080	1'853'080
Eigenkapital 31.12.2019	845'000	1'224'630	- 6'950	55'471'214	57'533'894
Erwerb eigener Aktien			- 2'450		- 2'450
Veräusserung eigener Aktien		60	5'110		5'170
Unternehmensgewinn 2020				608'776	608'776
Eigenkapital 31.12.2020	845'000	1'224'690	- 4'290	56'079'990	58'145'390

Aktienkapital

Das Aktienkapital der Auto AG Holding besteht per 31. Dezember 2020 aus 84'500 Namenaktien (Vorjahr: 84'500 Namenaktien) mit einem Nominalwert von je CHF 10 (Vorjahr: CHF 10) und ist voll einbezahlt. Im Geschäftsjahr 2020 wurde keine Gewinnausschüttung vorgenommen.

Genehmigte Aktienkapitalerhöhung

Die Generalversammlung der Auto AG Holding hat am 6. Mai 2020 ein genehmigtes Kapital von maximal CHF 300'000 durch die Ausgabe von maximal 30'000 Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 10 beschlossen. Die genehmigte Aktienkapitalerhöhung ist auf 2 Jahre befristet. Der Erhöhungsbetrag ist voll zu liberieren. Eine Erhöhung in Teilbeträgen ist gestattet. Das genehmigte Kapital ist per 31. Dezember 2020 noch voll verfügbar.

Nicht ausschüttbare Reserven

Der Betrag der nicht ausschüttbaren Reserven beträgt kumuliert CHF 4'651'250 (Vorjahr: CHF 4'175'665).

Auto AG Group

Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung

Konsolidierungsgrundsätze

Grundlagen zur Jahresrechnung:

Die konsolidierte Jahresrechnung der Auto AG Group basiert auf den nach einheitlichen Grundsätzen erstellten Jahresabschlüssen der Konzerngesellschaften per 31. Dezember 2020.

Die Rechnungslegung des Konzerns erfolgt in Übereinstimmung mit den bestehenden Richtlinien der Fach-

empfehlungen zur Rechnungslegung (Swiss GAAP FER) und basiert auf dem Anschaffungswertprinzip. Die konsolidierte Jahresrechnung basiert somit auf betriebswirtschaftlichen Werten und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.

Zur besseren Verständlichkeit der Jahresrechnung wurden einzelne Positionen anders dargestellt oder neu

gegliedert. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend der neuen Aufteilung angepasst. An der Bewertung wurden keine Veränderungen vorgenommen.

Konsolidierungskreis: Die konsolidierte Jahresrechnung umfasst die Jahresabschlüsse der Auto AG Holding sowie der Konzerngesellschaften, an denen die Auto AG Holding direkt oder indirekt 50 % oder mehr der Stimmrechte hält.

Folgende Gesellschaften bilden den Konsolidierungskreis per 31. Dezember 2020:

Konsolidierte Gesellschaften	Sitz	Geschäftsbereich	Kapital 2020 in CHF	Kapitalanteil 2020 in %	Kapitalanteil 2019 in %
Auto AG Holding	Rothenburg LU	Holding	845'000		
Auto AG Rothenburg	Rothenburg LU	Öffentlicher Verkehr	400'000	100	100
Auto AG Bus	Rothenburg LU	Personentransporte	100'000	100	100
Auto AG Truck	Rothenburg LU	Nutzfahrzeuge	400'000	100	100
Auto AG Rental	Gossau SG	Fahrzeugvermietung	600'000	100	100
GESER Fahrzeugbau AG	Rothenburg LU	Fahrzeugbau	975'000	100	100
Auto AG Immobilien	Rothenburg LU	Immobilienvermietung	1'000'000	100	100
Auto AG Management	Rothenburg LU	Management-Dienstleistungen	400'000	100	100

Konsolidierungsmethode: Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der angelsächsischen Purchase-Methode. Erworbene Gesellschaften werden auf das Erwerbsdatum nach konzern einheitlichen Grundsätzen neu bewertet und ab diesem Stichtag konsolidiert. Ein nach dieser Neubewertung verbleibender Goodwill (Differenz zwischen dem Kaufpreis und dem anteilig ausgewiesenen Eigenkapital) wird aktiviert. Aktiven und Passiven sowie Aufwendungen und Erträge werden zu 100 % erfasst.

Schuldenkonsolidierung und Innenumsätze: Verbindlichkeiten, Guthaben, Aufwendungen und Erträge zwischen den konsolidierten Gesellschaften werden eliminiert.

Konzerninterne Gewinne: Auf konzerninterne Transaktionen fallen keine beziehungsweise unwesentliche Zwischengewinne an. Folglich wird auf eine entsprechende Gewinneliminierung im Gruppenabschluss verzichtet.

Geldflussrechnung: Der Fonds flüssiger Mittel bildet die Grundlage für den Ausweis der Geldflussrechnung. Der Geldfluss aus Betriebstätigkeit wird aufgrund der indirekten Methode berechnet.

Bewertungsgrundsätze

Flüssige Mittel: Die flüssigen Mittel umfassen Kassabestände, Post- und Bankguthaben sowie kurzfristige Festgeldanlagen mit einer Restlaufzeit von weniger als drei Monaten. Auf Schweizer Franken lautende flüssige Mittel werden zu Nominalwerten und Fremdwährungsbeträge zum Bilanzkurs bewertet.

Forderungen aus Lieferungen und

Leistungen: Diese Position enthält kurzfristige Forderungen mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr aus der ordentlichen Geschäftstätigkeit. Die Forderungen in Schweizer Franken werden zu Nominalwerten und Fremdwährungsbeträge zum Bilanzkurs eingesetzt. Es werden die betriebswirtschaftlich notwendigen Wertberichtigungen aufgrund der Altersstruktur und von Erfahrungswerten vorgenommen und vom Forderungsbestand in Abzug gebracht.

Sonstige kurzfristige Forderungen:

Darunter fallen die kurzfristigen Vorschüsse, die Forderungen gegenüber den staatlichen Stellen (Mehrwertsteuer, Verrechnungssteuer, Treibstoffzollrück-erstattung), Guthaben in WIR sowie Vorauszahlungen an Lieferanten. Es werden die betriebswirtschaftlich notwendigen Wertberichtigungen vorgenommen und vom Forderungsbestand in Abzug gebracht.

Vorräte: Die Neu- und Occasionsfahrzeuge sind zu Einstandspreisen beziehungsweise tieferen Marktpreisen bewertet. Ersatzteile, Zubehörteile, Pneus und Schmiermittel sind zu Einstandspreisen bewertet, wobei nicht gängige Positionen entsprechend ihrer Unkurzantheitsdauer wertberichtigt werden. Die angefangenen Arbeiten werden zu Herstellungskosten bewertet. Skontoabzüge sind im Finanzertrag ausgewiesen.

Sachanlagen: Die Bewertung der Sachanlagen erfolgt zu Anschaffungskosten abzüglich der betriebswirtschaftlich notwendigen Abschreibungen. Eigenleistungen werden nur aktiviert, sofern es sich dabei um tatsächliche Wertvermehrungen handelt.

Die Abschreibungen werden linear über die wirtschaftliche Nutzungsdauer des Anlageguts vorgenommen.

Die Abschreibungen wurden pro Anlagekategorie wie folgt festgelegt:

Mobiliar, Einrichtungen	10 - 30 Jahre
Büromaschinen	10 - 15 Jahre
Elektronische Datenverarbeitung	4 - 10 Jahre
Gelenkbusse, Solobusse, Midibusse, Schulbusse	5 - 10 Jahre
Betriebsfahrzeuge	5 - 15 Jahre
Werkzeuge und Geräte	5 - 10 Jahre
Feste Einrichtungen	10 - 30 Jahre
Grundstücke	Keine Abschreibung
Gebäude	20 - 50 Jahre

Finanzanlagen: Das finanzielle Anlagevermögen enthält unter anderem die mit der Absicht der dauernden Anlage gehaltenen Wertschriften. Die Wertschriften werden höchstens zu Anschaffungskosten abzüglich der notwendigen Wertberichtigungen bewertet.

Immaterielle Anlagen: Die immateriellen Anlagen umfassen Software und Goodwill aus Akquisitionen. Die Software wird über maximal 5 Jahre erfolgswirksam amortisiert, der Goodwill in der Regel über 5 Jahre.

Wertbeeinträchtigungen: Die Werthaltigkeit der Vermögenswerte wird an jedem Bilanzstichtag einer Beurteilung unterzogen. Liegen Hinweise einer nachhaltigen Wertminderung vor, wird eine Berechnung des realisierbaren

Wertes durchgeführt (Impairment-Test). Übersteigt der Buchwert den realisierbaren Wert, wird durch ausserplanmässige Abschreibungen eine erfolgswirksame Anpassung vorgenommen.

Verbindlichkeiten: Alle Verbindlichkeiten in Schweizer Franken werden zu Nominalwerten und Fremdwährungsbeträge zum Bilanzkurs erfasst.

Rückstellungen: Eine Rückstellung ist eine auf einem Ereignis vor dem Bilanzstichtag begründete wahrscheinliche Verpflichtung, deren Höhe und/oder Fälligkeit ungewiss, aber schätzbar ist. Diese Verpflichtung begründet eine Verbindlichkeit.

Leasing: Anlagen aus Finanzierungsleasing werden aktiviert und die entspre-

chenden Leasingverbindlichkeiten passiviert. Lieferungen und Leistungen aus operativem Leasing werden direkt dem Betriebsaufwand belastet.

Latente Steuern: Die Abgrenzung der latenten Ertragssteuern basiert auf einer bilanzorientierten Sichtweise und berücksichtigt grundsätzlich alle zukünftigen ertragssteuerlichen Auswirkungen. Die Berechnung der jährlich abzugrenzenden latenten Ertragssteuern erfolgt aufgrund des tatsächlich zu erwartenden Steuersatzes pro Steuersubjekt. Ein latentes Steuerguthaben für steuerliche Verlustvorträge wird nur in dem Umfang gebildet, in dem es wahrscheinlich ist, dass zukünftige Gewinne vorhanden sein werden, mit denen die Verlustvorträge verrechnet werden können.

Erläuterungen zur Konzernrechnung

1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (in CHF)

	31.12.2020	31.12.2019
Gegenüber Dritten	11'691'539	11'297'017
Delkrederere	- 366'200	- 320'065
Total Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	11'325'339	10'976'952

2. Vorräte (in CHF)

	31.12.2020	31.12.2019
Neu- und Occasionsfahrzeuge	16'089'437	15'596'374
Ersatzteile, Zubehörteile, Pneus, Schmiermittel	3'898'500	3'817'300
Übrige Vorräte	525'000	564'300
Angefangene Arbeiten	1'642'107	1'117'375
Total Vorräte brutto	22'155'044	21'095'349
Erhaltene Anzahlungen	- 153'832	- 223'131
Total Vorräte	22'001'212	20'872'218

3. Sachanlagen (in CHF)

	Unbebaute Grundstücke	Grundstücke und Bauten	Anlagen und Ein- richtungen	Fahrzeuge	Anzahlungen und Anlagen im Bau	Total
Nettobuchwert 01.01.2020	4'256'210	54'732'806	5'819'814	3'374'635	828'375	69'011'840
Anschaffungswerte						
Stand 01.01.2020	4'256'210	65'133'849	15'379'471	5'530'633	828'375	91'128'538
Zugänge	0	0	666'168	1'754'417	2'654'936	5'075'521
Abgänge	0	0	- 552'467	- 1'942'555	0	- 2'495'022
Reklassifikationen	0	45'249	983'081	0	- 1'028'330	0
Stand 31.12.2020	4'256'210	65'179'098	16'476'253	5'342'495	2'454'981	93'709'037
Kumulierte Wertberichtigungen						
Stand 01.01.2020	0	10'401'043	9'559'657	2'155'998	0	22'116'698
Planmässige Abschreibungen	0	1'712'300	1'311'950	749'374	0	3'773'624
Abgänge	0	0	- 528'467	- 926'792	0	- 1'455'259
Stand 31.12.2020	0	12'113'343	10'343'140	1'978'580	0	24'435'063
Nettobuchwert 31.12.2020	4'256'210	53'065'755	6'133'113	3'363'915	2'454'981	69'273'974
Nettobuchwert 01.01.2019						
Nettobuchwert 01.01.2019	4'256'210	56'364'296	6'299'114	2'586'839	940'272	70'446'731
Anschaffungswerte						
Stand 01.01.2019	4'256'210	65'056'508	16'143'296	5'003'072	990'272	91'449'358
Zugänge	0	9'028	353'855	2'032'602	585'322	2'980'807
Abgänge	0	0	- 1'723'989	- 1'505'041	- 72'597	- 3'301'627
Reklassifikationen	0	68'313	606'309	0	- 674'622	0
Stand 31.12.2019	4'256'210	65'133'849	15'379'471	5'530'633	828'375	91'128'538
Kumulierte Wertberichtigungen						
Stand 01.01.2019	0	8'692'212	9'844'182	2'416'233	50'000	21'002'627
Planmässige Abschreibungen	0	1'708'831	1'384'024	783'531	35'551	3'911'937
Abgänge	0	0	- 1'718'549	- 1'043'766	- 35'551	- 2'797'866
Reklassifikationen	0	0	50'000	0	- 50'000	0
Stand 31.12.2019	0	10'401'043	9'559'657	2'155'998	0	22'116'698
Nettobuchwert 31.12.2019	4'256'210	54'732'806	5'819'814	3'374'635	828'375	69'011'840

4. Immaterielle Anlagen (in CHF)

	Software	Goodwill	2020	Software	Goodwill	2019
Nettobuchwert 01.01.	597'270	1'100'000	1'697'270	542'190	1'650'000	2'192'190
Anschaffungswerte						
Stand 01.01.	928'918	2'900'000	3'828'918	755'616	2'900'000	3'655'616
Zugänge	290'710	0	290'710	173'302	0	173'302
Abgänge	0	0	0	0	0	0
Stand 31.12.	1'219'628	2'900'000	4'119'628	928'918	2'900'000	3'828'918
Kumulierte Wertberichtigungen						
Stand 01.01.	331'648	1'800'000	2'131'648	213'426	1'250'000	1'463'426
Planmässige Abschreibungen	156'244	550'000	706'244	118'222	550'000	668'222
Abgänge	0	0	0	0	0	0
Stand 31.12.	487'892	2'350'000	2'837'892	331'648	1'800'000	2'131'648
Nettobuchwert 31.12.	731'736	550'000	1'281'736	597'270	1'100'000	1'697'270

5. Verpfändete Aktiven (in CHF)

	31.12.2020	31.12.2019
Immobilien Sachanlagen	57'321'965	58'989'016
Total verpfändete Aktiven	57'321'965	58'989'016

6. Nicht bilanzierte Leasingverbindlichkeiten (in CHF)

	31.12.2020	31.12.2019
1 Jahr	1'125'105	1'048'497
2 - 5 Jahre	3'094'085	3'438'642
Über 5 Jahre	236'660	418'424
Total nicht bilanzierte Leasingverbindlichkeiten	4'455'850	4'905'563

7. Nicht bilanzierte Mietverbindlichkeiten (in CHF)

	31.12.2020	31.12.2019
1 Jahr	738'964	737'764
2 - 5 Jahre	2'880'857	1'615'078
Über 5 Jahre	1'529'265	959'391
Total nicht bilanzierte Mietverbindlichkeiten	5'149'086	3'312'233

8. Finanzanlagen (in CHF)

	31.12.2020	31.12.2019
Wertpapiere	31'910	31'910
Langfristige Darlehen gegenüber Dritten	3'000	3'000
Aktive latente Ertragssteuern	172'400	159'300
Total Finanzanlagen	207'310	194'210

9. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (in CHF)

	31.12.2020	31.12.2019
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	9'649'040	11'304'470
Anzahlungen von Kunden	3'354'920	1'409'827
Total Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	13'003'960	12'714'297

10. Rückstellungen (in CHF)

	Rückstellungen für passive latente Steuern	Sonstige Rück- stellungen	Total
Buchwert 01.01.2019	3'704'800	390'596	4'095'396
Bildung	146'800	15'000	161'800
Verwendung	0	- 268'109	- 268'109
Auflösung	- 190'300	0	- 190'300
Buchwert 31.12.2019	3'661'300	137'487	3'798'787
Davon kurzfristige Rückstellungen	0	15'000	15'000
Davon langfristige Rückstellungen	3'661'300	122'487	3'783'787
Buchwert 01.01.2020	3'661'300	137'487	3'798'787
Bildung	150'200	38'120	188'320
Verwendung	0	- 4'000	- 4'000
Auflösung	- 9'100	- 2'800	- 11'900
Buchwert 31.12.2020	3'802'400	168'807	3'971'207
Davon kurzfristige Rückstellungen	0	8'200	8'200
Davon langfristige Rückstellungen	3'802'400	160'607	3'963'007

11. Finanzverbindlichkeiten (in CHF)

	Hypothekarver- bindlichkeiten	Leasingver- bindlichkeiten	Total
1 Jahr	5'980'000	137'813	6'117'813
2 - 5 Jahre	21'000'000	0	21'000'000
Über 5 Jahre	9'500'000	0	9'500'000
Buchwert per 31.12.2019	36'480'000	137'813	36'617'813
Davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	5'980'000	137'813	6'117'813
Davon langfristige Finanzverbindlichkeiten	30'500'000	0	30'500'000

	Hypothekarver- bindlichkeiten	Leasingver- bindlichkeiten	Total
1 Jahr	6'140'000	0	6'140'000
2 - 5 Jahre	20'150'000	0	20'150'000
Über 5 Jahre	9'100'000	0	9'100'000
Buchwert per 31.12.2020	35'390'000	0	35'390'000
Davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	6'140'000	0	6'140'000
Davon langfristige Finanzverbindlichkeiten	29'250'000	0	29'250'000

Der Buchwert der durch Finanzierungsleasing aktivierten Leasinggüter beträgt per 31. Dezember 2020 CHF 0 (Vorjahr: CHF 118'877).

12. Eigene Aktien (in CHF)

	Anzahl	Durch- schnittskurs	Total
Bestand 01.01.2019	3	490	1'470
Zukäufe	40	473	18'900
Verkäufe ¹⁾	- 28	479	- 13'420
Bestand 31.12.2019	15	463	6'950
Bestand 01.01.2020	15	463	6'950
Zukäufe	5	490	2'450
Verkäufe ¹⁾	- 11	470	- 5'110
Bestand 31.12.2020	9	477	4'290

1) Der Erfolg aus der Veräusserung eigener Aktien beträgt CHF 60 (Vorjahr: CHF 0).

13. Aufgliederung des Betriebsertrags nach Geschäftsbereichen (in CHF)

	2020	2019
Nutzfahrzeugverkauf	55'699'169	55'730'561
Werkstatt und Ersatzteile	31'718'775	32'521'326
Fahrzeugbau	4'906'536	6'355'602
Sonstiger Ertrag	1'382'955	2'352'312
Total Bereich Nutzfahrzeuge	93'707'435	96'959'801
in % vom Betriebsertrag	82.8 %	83.1 %
Öffentlicher Verkehr	15'501'995	16'405'888
Personentransporte	2'125'562	1'785'972
Total Bereich Personentransporte	17'627'557	18'191'860
in % vom Betriebsertrag	15.6 %	15.6 %
Total andere betriebliche Erträge	2'473'797	2'272'655
in % vom Betriebsertrag	2.2 %	1.9 %
Total Ertragsminderungen	- 637'057	- 719'939
in % vom Betriebsertrag	- 0.6 %	- 0.6 %
Total Betriebsertrag	113'171'732	116'704'377
in % vom Betriebsertrag	100 %	100 %

Da die Risiken, Währungen und Konjunktur im gesamten Marktgebiet der Auto AG Group gleich sind, wird auf eine geografische Aufteilung verzichtet.

14. Personalaufwand (in CHF)

	2020	2019
Lohnaufwand	25'681'985	25'047'294
Sozialversicherungsaufwand	3'672'068	3'569'461
Übriger Personalaufwand	1'717'557	1'679'833
Total Personalaufwand	31'071'610	30'296'588

15. Abschreibungen (in CHF)

	2020	2019
Abschreibung Sachanlagen planmässig	3'773'624	3'911'937
Abschreibung immaterielle Anlagen planmässig	706'244	668'222
Total Abschreibungen	4'479'868	4'580'159

16. Steuern (in CHF)

	2020	2019
Laufende Ertragssteuern	435'724	453'156
Veränderung der latenten Steuern	128'000	- 30'700
Total Steuern	563'724	422'456
Durchschnittlicher gewichteter Steuersatz	14.4 %	14.4 %

Die Berechnung der jährlich abzugrenzenden latenten Ertragssteuern erfolgt aufgrund des tatsächlich zu erwartenden Steuersatzes pro Steuersubjekt.

17. Eventualforderungen und -verbindlichkeiten

Per Bilanzstichtag bestanden keine Eventualforderungen und -verbindlichkeiten.

18. Transaktionen mit nahestehenden Personen und Gesellschaften

Die geschäftlichen Transaktionen mit nahestehenden Personen und Gesellschaften basieren auf handelsüblichen Vertragsformen und Konditionen. In den Geschäftsjahren 2019 und 2020 fanden keine ausserordentlichen Transaktionen mit nahestehenden Personen und Gesellschaften statt.

19. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag und bis zur Genehmigung der Konzernrechnung durch den Verwaltungsrat am 22. März 2021 sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, welche die Aussagefähigkeit der Jahresrechnung 2020 beeinträchtigen könnten beziehungsweise an dieser Stelle offengelegt werden müssten.

20. Personalvorsorge

Für die berufliche Vorsorge ist das Personal der Auto AG Group bei einer teilautonomen Sammelstiftung angeschlossen, wobei für jede Gesellschaft je ein separater Anschlussvertrag besteht. Der Deckungsgrad beträgt per 31.12.2019 112.1 % (definitiv) und per 31.12.2020 111.0 % (Hochrechnung der Sammelstiftung).

Per 31. Dezember 2020 wie auch im Vorjahr bestanden bei der Vorsorgeeinrichtung keine Arbeitgeberbeitragsreserven.

	2020 Vorsorgeeinrichtungen in CHF	2019 Vorsorgeeinrichtungen in CHF
Beiträge an die Vorsorgeeinrichtungen im Berichtsjahr	1'247'786	1'291'286
Total Vorsorgeaufwand	1'247'786	1'291'286
Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen per 31.12.	0	29'518

Bericht der Revisionsstelle an die Generalversammlung der Auto AG Holding, Rothenburg zur Konzernrechnung 2020

Als Revisionsstelle haben wir die auf den Seiten 16 bis 28 wiedergegebene Konzernrechnung der Auto AG Holding bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang, für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Konzernrechnung in Übereinstimmung mit den Swiss GAAP FER und den gesetzlichen Vorschriften verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Konzernrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Konzernrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Konzernrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur

Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Konzernrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Konzernrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Konzernrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Konzernrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt die Konzernrechnung für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit den Swiss GAAP FER und entspricht dem schweizerischen Gesetz.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrats ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Konzernrechnung existiert.

Wir empfehlen, die vorliegende Konzernrechnung zu genehmigen.

OPES AG

Peter Liembd

Revisionsexperte
Leitender Revisor

Othmar Aregger

Revisionsexperte

Luzern, 25. März 2021

Auto AG Holding, Rothenburg Bilanz (in CHF)

	Erläuterungen	31.12.2020	31.12.2019
Flüssige Mittel		1'075'269	3'430'259
Kurzfristige Forderungen gegenüber Beteiligungen		37'035	22'063
Übrige kurzfristige Forderungen gegenüber Dritten		16'802	14'432
Übrige kurzfristige Forderungen gegenüber Beteiligungen		8'000	2'000
Aktive Rechnungsabgrenzungen		175'941	43'000
Umlaufvermögen		1'313'047	3'511'754
		3.5 %	9.4 %
Finanzanlagen		10'560	10'560
Darlehen gegenüber Beteiligungen		22'430'000	19'920'000
Beteiligungen	2.1	13'850'000	13'850'000
Anlagevermögen		36'290'560	33'780'560
		96.5 %	90.6 %
Total Aktiven		37'603'607	37'292'314
		100 %	100 %
Verbindlichkeiten aus Lieferungen/Leistungen gegenüber Dritten		136'397	3'925
Verbindlichkeiten aus Lieferungen/Leistungen gegenüber Beteiligungen		1'471	162'579
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligten		36'505	45'925
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligungen		3'927	0
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Dritten		11	0
Passive Rechnungsabgrenzungen		77'298	33'600
Kurzfristiges Fremdkapital		255'609	246'029
		0.7 %	0.7 %
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten gegenüber Dritten		7'250'000	7'250'000
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligungen		550'000	2'200'000
Langfristiges Fremdkapital		7'800'000	9'450'000
		20.7 %	25.3 %
Fremdkapital		8'055'609	9'696'029
		21.4 %	26.0 %
Aktienkapital		845'000	845'000
Gesetzliche Reserven aus Kapitaleinlagen		1'183'375	1'183'375
Gesetzliche Gewinnreserven		504'000	504'000
Freiwillige Gewinnreserven			
Freie Reserven		25'056'358	22'486'298
Gewinnvortrag		1'963'555	2'584'562
Eigene Kapitalanteile	2.3	- 4'290	- 6'950
Eigenkapital		29'547'998	27'596'285
		78.6 %	74.0 %
Total Passiven		37'603'607	37'292'314
		100 %	100 %

Auto AG Holding, Rothenburg Erfolgsrechnung (in CHF)

	Erläuterungen	2020	2019
Dividendenertrag	2.4	2'000'000	2'600'000
Finanzertrag		296'241	335'418
Übriger Ertrag		210'000	162'000
Total Ertrag		2'506'241	3'097'418
		100 %	100 %
Personalaufwand		275'271	212'744
Übriger Aufwand		134'630	184'962
Finanzaufwand		96'713	119'412
Total Aufwand		506'614	517'118
Ergebnis vor Steuern		1'999'627	2'580'300
Direkte Steuern		- 50'634	- 6'117
Jahresgewinn		1'948'993	2'574'182

Auto AG Holding, Rothenburg

Anhang zur Jahresrechnung

1. Grundsätze

1.1 Allgemein

Die vorliegende Jahresrechnung wurde nach den Bestimmungen des Schweizerischen Rechnungslegungsrechts (32. Titel des Obligationenrechts) erstellt. Die wesentlichen angewandten Bewertungsgrundsätze, welche nicht vom Gesetz vorgeschrieben sind, sind nachfolgend beschrieben:

1.2 Beteiligungen

Erworbene Gesellschaften werden auf das Erwerbsdatum zu den Anschaffungskosten bilanziert. Die Beteiligungen werden jährlich einzeln bewertet. Bei einer allfälligen Überbewertung wird eine entsprechende Wertberichtigung vorgenommen.

1.3 Darlehen gegenüber Beteiligungen

Die Darlehen gegenüber Beteiligungen haben eine Restlaufzeit von über 1 Jahr, werden zu Nominalwerten eingesetzt und jährlich einzeln bewertet. Bei einer allfälligen Überbewertung wird eine entsprechende Wertberichtigung vorgenommen.

1.4 Eigene Aktien

Eigene Aktien werden zum Erwerbszeitpunkt zu Anschaffungskosten als Minusposten im Eigenkapital bilanziert. Bei späterer Wiederveräußerung wird der Gewinn oder Verlust in den freiwilligen Gewinnreserven erfasst.

1.5 Verzicht auf zusätzliche Angaben im Anhang, Geldflussrechnung und Lagebericht

Da die Auto AG Holding eine Konzernrechnung nach einem anerkannten Standard zur Rechnungslegung erstellt (Swiss GAAP FER), hat sie in der vorliegenden Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften auf die Anhangsangaben zu verzinslichen Verbindlichkeiten und Revisionshonoraren sowie die Darstellung einer Geldflussrechnung und eines Lageberichts verzichtet.

2. Angaben zu Bilanz- und Erfolgsrechnungspositionen

2.1 Beteiligungen (in CHF)

Gesellschaft, Sitz	Aktienkapital nominal	Kapital- und Stimmenanteil 31.12.2020	Kapital- und Stimmenanteil 31.12.2019
Auto AG Rothenburg, Rothenburg LU Konzessionierte öffentliche Personentransporte	400'000	100 %	100 %
Auto AG Bus, Rothenburg LU Personentransporte (vormals Auto AG Personentransport CH)	100'000	100 %	100 %
Auto AG Truck, Rothenburg LU Fahrzeughandel und Betrieb einer Reparaturwerkstatt (vormals Auto AG Nutzfahrzeugcenter)	400'000	100 %	100 %
Auto AG Rental, Gossau SG Fahrzeugvermietung (vormals Rentir AG)	600'000	100 %	100 %
GESER Fahrzeugbau AG, Rothenburg LU Fertigung, Reparatur und Handel von Fahrzeugaufbauten	975'000	100 %	100 %
Auto AG Immobilien, Rothenburg LU Immobilienvermietung (vormals Pfingstweid Automobile AG)	1'000'000	100 %	100 %
Auto AG Management, Rothenburg LU Management-Dienstleistungen	400'000	100 %	100 %

2.2 Genehmigte Aktienkapitalerhöhung

Die Generalversammlung der Auto AG Holding hat am 6. Mai 2020 ein genehmigtes Kapital von maximal CHF 300'000 durch die Ausgabe von maximal 30'000 Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 10 beschlossen. Die genehmigte Aktienkapitalerhöhung ist auf 2 Jahre befristet. Der Erhöhungsbetrag ist voll zu liberieren. Eine Erhöhung in Teilbeträgen ist gestattet. Das genehmigte Kapital ist per 31. Dezember 2020 noch voll verfügbar.

2.3 Eigene Aktien (in CHF)

	Anzahl	Durchschnittskurs	Total
Bestand 01.01.2019	3	490	1'470
Zukäufe	40	473	
Verkäufe	- 28	479	
Bestand 31.12.2019	15	463	6'950
Bestand 01.01.2020	15	463	6'950
Zukäufe	5	490	
Verkäufe	- 11	470	
Bestand 31.12.2020	9	477	4'290

Per Bilanzstichtag belaufen sich die Anschaffungskosten der direkt gehaltenen eigenen Aktien auf CHF 4'290 (Vorjahr: CHF 6'950). Aus dem Verkauf eigener Aktien ergab sich in diesem Jahr ein Gewinn von CHF 60 (Vorjahr: kein Gewinn oder Verlust).

2.4 Dividendenertrag

Der Dividendenertrag beläuft sich im Berichtsjahr auf CHF 2'000'000 (Vorjahr: CHF 2'600'000). Die Dividenden wurden von den Beteiligungen liquiditätswirksam ausgeschüttet.

3. Weitere Angaben

3.1 Vollzeitstellen

Bei der Auto AG Holding sind im Berichtsjahr sowie im Vorjahr keine Mitarbeitenden angestellt.

3.2 Für Verbindlichkeiten Dritter bestellte Sicherheiten

	31.12.2020	31.12.2019
Patronatserklärung für Verbindlichkeiten einer Tochtergesellschaft gegenüber der CREDIT SUISSE (Schweiz) AG (vormals NEUE AARGAUER BANK AG)	1'500'000	1'800'000

Auto AG Holding, Rothenburg **Vorschlag zur Gewinnverwendung (in CHF)**

	2020	2019
Der Generalversammlung steht folgender Gewinnsaldo zur Verfügung:		
Vortrag aus dem Vorjahr	14'562	10'380
Gutschrift von Reserven aus Kapitalanlagen auf eigenen Aktien aus dem Vorjahr	0	55
Rückbuchung der Auflösung von Reserven aus Kapitalanlagen auf eigenen Aktien	0	- 55
Jahresgewinn	1'948'993	2'574'182
Total	1'963'555	2'584'562
Der Verwaltungsrat beantragt, den Gewinnsaldo wie folgt zu verwenden:		
Auflösung von Reserven aus Kapitaleinlagen	- 422'500	0
Auszahlung von Reserven aus Kapitaleinlagen	422'500	0
Zuweisung an die freien Reserven	1'950'000	2'570'000
Vortrag auf neue Rechnung	13'555	14'562
Total	1'963'555	2'584'562

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung vom 4. Mai 2021 die Ausschüttung in Form einer Auszahlung von Reserven aus Kapitaleinlagen von total CHF 422'500, was bei 84'500 ausgegebenen Aktien einer Auszahlung von CHF 5 pro Namenaktie entspricht. Der Betrag von CHF 5 setzt sich aus einer Zahlung für das Geschäftsjahr 2020 von CHF 2 und einer Zahlung für das Geschäftsjahr 2019 von CHF 3 zusammen. Im Vorjahr wurde aus Vorsichtsgründen keine Ausschüttung ausbezahlt. Auf eigenen Aktien wird keine Auszahlung vorgenommen.

Im Falle der Zustimmung der Generalversammlung ist die Auszahlung für den 10. Mai 2021 vorgesehen. Ab dem 6. Mai 2021 werden die Aktien ex Dividende gehandelt.

Die Auszahlung von Reserven aus Kapitaleinlagen erfolgt ohne Abzug der eidgenössischen Verrechnungssteuer von 35 % und ist für Privatpersonen mit Wohnsitz in der Schweiz einkommenssteuerfrei.

Bericht der Revisionsstelle an die Generalversammlung der Auto AG Holding, Rothenburg zur Jahresrechnung 2020

Als Revisionsstelle haben wir die auf den Seiten 30 bis 34 wiedergegebene Jahresrechnung der Auto AG Holding bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für

die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrats ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

OPES AG

Peter Liembd

Revisionsexperte
Leitender Revisor

Othmar Aregger

Revisionsexperte

Luzern, 25. März 2021



Impressum

Herausgeberin: Auto AG Holding, Rothenburg
Projektleitung: Danja Trüssel, Auto AG Holding, Rothenburg
Fotos: Philippe Hubler Fotografie, Hünenberg
Copyright: Auto AG Holding, Rothenburg, April 2021

Auto AG Group
Stationsstrasse 88 | CH-6023 Rothenburg | +41 41 289 33 00 | info@autoag.ch