



# Jahresbericht 2021

## Inhalt

Liebe Leserin, lieber Leser	1
Tätigkeiten des Stiftungsrates	2
Vermögensanlagen (Asset Management)	3
Wichtige Zahlen aus der Jahresrechnung 2021	4
Jahresrechnung 2021	5
Bericht der Revisionsstelle 2021	7
Verzinsung der Sparkapitalien	10
Reglementsanpassungen	11
Angeschlossene Arbeitgeber, aktive Versicherte und Rentner	11
Stimmrechtsverhalten	12
Diverses	12
Ausblick 2022	12
Der Stiftungsrat 2021: Personen und Funktionen	13
Kontakt	13

## Liebe Leserin, lieber Leser

Das Jahr 2021 war für die PFS GEOTEST eines der erfolgreichsten seit deren Bestehen. Mit einer bereinigten Rendite von 11.77 % waren wir an den Finanzmärkten sehr gut unterwegs.

Es ist und bleibt unser Bestreben, die Gewinne auf den Finanzmärkten unseren Destinatären – also euch allen – weiterzugeben. Mit einer im Berichtsjahr sehr hohen Verzinsung von 10 % auf den Sparkapitalien liegen wir diesbezüglich schweizweit bei den besten Pensionskassen überhaupt.

Die PFS GEOTEST steht finanziell solide da. Die Nähe zu unseren Versicherten, die wir alle persönlich kennen, schafft Vertrauen. Der Stiftungsrat ist sich dem bewusst und sehr bemüht, das Stiftungsvermögen von rund 48.5 Mio. CHF umsichtig, nachhaltig und gewinnbringend anzulegen, damit auch in Zukunft attraktive Verzinsungen der Vorsorgekapitalien möglich sind.

Im Berichtsjahr wurden neue Sparpläne mit deutlich höheren Sparbeiträgen beschlossen, die per 1.1.2022 wirksam werden. Es besteht nun erstmals die Möglichkeit, zwischen zwei Sparplänen („Basis“ und „Plus 2 %“) zu wählen. Der Dank geht hier an die angeschlossenen Firmen, die bereit sind, diese Erhöhung finanziell mitzutragen.

2021 wurden auch wichtige Weichen für die Zukunft des Stiftungsrates gestellt. Im Stiftungsrat standen Ersatz- und Neuwahlen an, die per 1.6.2021 respektive per 1.1.2022 wirksam wurden. Romy Mösching wurde als Ersatzkandidatin für den Mitte Jahr ausgetretenen Maurus Fischer gewählt – herzliche Gratulation. Per Ende Jahr gaben die Arbeitgebervertreter Michael Soom und Bernhard Krummenacher ihren Rücktritt bekannt. Neu sind ab dem 1.1.22 Marco Arni und Daniel Bieri als Arbeitgebervertreter im Stiftungsrat. Wir danken allen ausgetretenen Stiftungsratsmitgliedern für ihre langjährige Arbeit zugunsten der Stiftung. Den im Dezember 2021 wiedergewählten Arbeitnehmervertretenden Beatrice Künzli und Peter Spillmann wünschen wir weiterhin viel Erfolg in ihrem Amt.

Ich wünsche allen eine anregende Lektüre.



Severin Schwab

Präsident des Stiftungsrates

## Tätigkeiten des Stiftungsrates

Der Stiftungsrat hat sich im Verlaufe des Jahres 2021 zu drei Sitzungen getroffen und befasste sich nebst der Vermögensanlage schwergewichtig mit folgenden Themen:

- Neue Reglemente/Sparpläne
- Ersatzwahl Maurus Fischer
- Erneuerungswahlen Arbeitnehmervertreter
- Ersatz zweier Arbeitgebervertreter
- Evaluation der Personalfürsorgestiftung (aufgrund eines Antrags der GEOTEST AG)

## Vermögensanlagen (Asset Management)

Das Vermögen der PFS GEOTEST (Total 48.5 Mio. CHF) wurde im Jahr 2021 wie folgt angelegt (Abbildung 1):

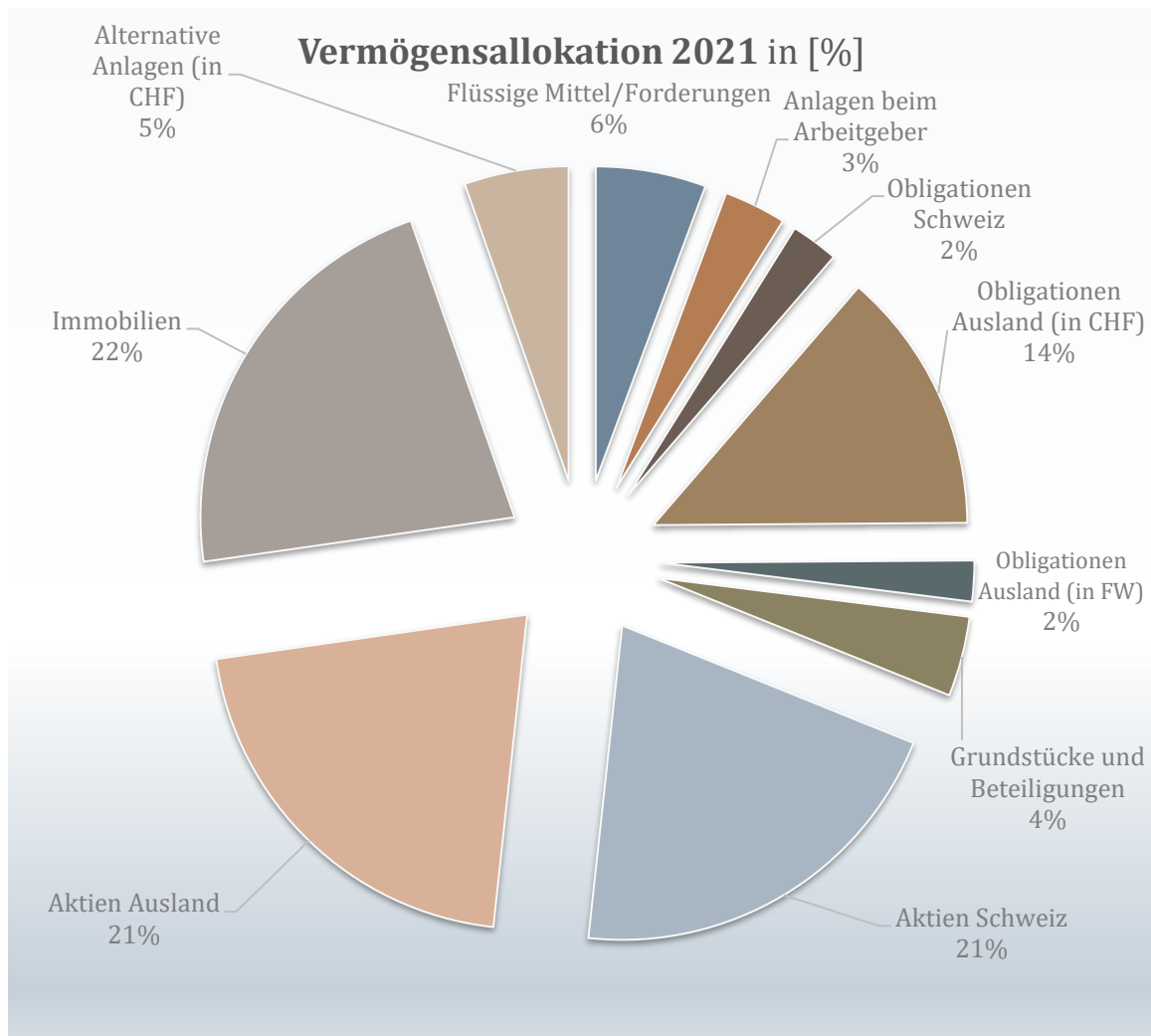


Abbildung 1: Vermögensallokation der PFS GEOTEST im Jahr 2021.

## Wichtige Zahlen aus der Jahresrechnung 2021

Die **Bilanzsumme** hat sich gegenüber dem Vorjahr deutlich von 41.19 Mio. CHF auf **48.55 Mio. CHF** erhöht.

Die **Verzinsung der Sparkapitalien fürs 2021** wurde durch den Stiftungsrat auf sehr hohe **10 %** festgelegt. Sie wurde ausschliesslich aus Mitteln der Stiftung finanziert. Der BVG-Mindestzinssatz von 1.0 % wurde damit um 9 Prozentpunkte übertroffen.

Das **Nettoergebnis aus der Vermögensanlage** lag bei **+ 4.98 Mio. CHF** (Vorjahr + 1.68 Mio. CHF).

Die **Performance** auf dem Gesamtvermögen lag bei **+ 11.77 %** (Vorjahr + 4.40 %).

Das **verwaltete Vorsorgekapital** (Aktive und Rentner inkl. techn. Rückstellungen) stieg auf **30.63 Mio. CH** (Vorjahr 28.13 Mio. CHF).

Der **Deckungsgrad** nach Art. 44 (BVV2) liegt bei sehr guten **135.94 %** (Vorjahr 129.96 %).

Die **Wertschwankungsreserve**, die die Stiftung im Falle von grösseren Kursverlusten an den Märkten absichert, beträgt **11.0 Mio. CHF** (Vorjahr 8.43 Mio. CHF).

# Jahresrechnung 2021

## Bilanz per 31. Dezember 2021 mit Vorjahreszahlen

Personalfürsorgestiftung  
der Firma **Geotest AG**

AKTIVEN	Index	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		
<b>Vermögensanlagen</b>		CHF	48'530'864.20	100.0%	CHF 41'186'887.19	100.0%
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen	7.1	CHF	2'461'547.80	5.1%	CHF 2'938'122.49	7.1%
Forderungen	7.2	CHF	206'760.45	0.4%	CHF 128'455.70	0.3%
Anlagen beim Arbeitgeber	6.9	CHF	1'557'362.95	3.2%	CHF 583'470.00	1.4%
Wertschriften	6.4	CHF	42'805'193.00	88.2%	CHF 36'036'839.00	87.5%
Hypothekendarlehen	6.4	CHF	1'500'000.00	3.1%	CHF 1'500'000.00	3.6%
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	7.3	CHF	23'625.00	0.0%	CHF 187.50	0.0%
<b>Total Aktiven</b>		CHF	48'554'489.20	100.0%	CHF 41'187'074.69	100.0%
<b>PASSIVEN</b>						
<b>Verbindlichkeiten</b>		CHF	2'644'330.29	5.4%	CHF 619'042.40	1.5%
Freizüchtigkeitsleistungen und Renten	7.4	CHF	2'630'292.34	5.4%	CHF 587'460.20	1.4%
Andere Verbindlichkeiten	7.5	CHF	14'037.95	0.0%	CHF 31'582.20	0.1%
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	7.6	CHF	58'000.20	0.1%	CHF 61'167.24	0.1%
<b>Arbeitgeber-Beitragsreserve</b>	6.9	CHF	4'212'639.15	8.7%	CHF 3'952'042.50	9.6%
Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht		CHF	4'212'639.15	8.7%	CHF 3'952'042.50	9.6%
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>		CHF	30'631'734.85	63.1%	CHF 28'128'554.85	68.3%
Vorsorgekapital aktive Versicherte	5.3	CHF	25'254'224.85	52.0%	CHF 23'155'694.85	56.2%
Vorsorgekapital Rentner	5.5	CHF	5'335'010.00	11.0%	CHF 4'829'930.00	11.7%
Technische Rückstellungen	5.6	CHF	42'500.00	0.1%	CHF 142'930.00	0.3%
<b>Wertschwankungsreserve</b>	6.3	CHF	11'007'784.71	22.7%	CHF 8'426'267.70	20.5%
<b>Freie Mittel</b>		CHF	-	0.0%	CHF -	0.0%
per 1.1.		CHF	-	0.0%	CHF -	0.0%
Ertragsüberschuss		CHF	-	0.0%	CHF -	0.0%
<b>Total Passiven</b>		CHF	48'554'489.20	100.0%	CHF 41'187'074.69	100.0%

## Betriebsrechnung per 31. Dezember 2021 mit Vorjahreszahlen

Personalfürsorgestiftung  
der Firma **Geotest AG**

Betriebsrechnung	Index	1. Januar bis 31. Dezember 2021		1. Januar bis 31. Dezember 2020	
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>		CHF	2'909'211.55		CHF 2'911'004.40
Beiträge Arbeitnehmer	6.9	CHF	1'086'630.55		CHF 1'012'368.20
Beiträge Arbeitgeber	6.9	CHF	1'084'792.55		CHF 1'010'271.30
Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserve zur Beitragsfinanzierung	6.9	CHF	-		CHF -930'467.00
Einnahmeverfahren und Einkaufsummen	5.3	CHF	497'688.45		CHF 706'479.90
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	6.9	CHF	240'100.00		CHF 1'112'352.00
<b>Eintrittsleistungen</b>		CHF	859'626.83		CHF 1'619'897.48
Freizügigkeitseinlagen	5.3	CHF	859'626.83		CHF 1'619'897.48
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>		CHF	3'768'838.38		CHF 4'530'901.88
<b>Reglementarische Leistungen</b>		CHF	-2'065'413.70		CHF -1'067'054.30
Altersrenten		CHF	-296'616.15		CHF -282'946.00
Hinterlassenenrenten		CHF	-48'555.60		CHF -95'909.40
Invalidentrenten		CHF	-		CHF -5'409.20
Kapitalleistung bei Pensionierung	5.3	CHF	-1'720'241.95		CHF -682'789.70
<b>Austrittsleistungen</b>		CHF	-1'133'626.00		CHF -750'010.40
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	5.3	CHF	-1'063'626.00		CHF -750'010.40
Vorbezüge WEF / Scheidung	5.3	CHF	-70'000.00		CHF -
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>		CHF	-3'199'039.70		CHF -1'817'064.70
<b>Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b>		CHF	-2'743'280.00		CHF -3'322'790.20
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital aktive Versicherte	5.3	CHF	145'093.17		CHF -1'592'405.83
Bildung Vorsorgekapital Rentner	5.5	CHF	-505'080.00		CHF -999'140.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	5.6	CHF	100'430.00		CHF -36'920.00
Verzinsung des Sparkapitals	5.3	CHF	-2'243'623.17		CHF -603'442.52
Bildung von Beitragsreserven	6.9	CHF	-240'100.00		CHF -90'881.85
<b>Übertrag</b>		CHF	-2'173'481.32		CHF -608'953.02

Betriebsrechnung per 31. Dezember 2021 mit Vorjahreszahlen

Personalfürsorgestiftung  
der Firma Geotest AG

Betriebsrechnung	Index	1. Januar bis 31. Dezember 2021	1. Januar bis 31. Dezember 2020
<b>Übertrag</b>		CHF -2'173'481.32	CHF -608'953.02
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>		CHF 94'163.60	CHF 87'464.20
Versicherungsleistungen	7.7	CHF 88'935.40	CHF 82'642.20
Überschussanteil	5.1	CHF 5'228.20	CHF 4'822.00
<b>Versicherungsaufwand</b>		CHF -247'217.40	CHF -228'746.85
Versicherungsprämien	5.1	CHF -233'179.45	CHF -215'493.30
- Risikoprämien		CHF -191'697.55	CHF -177'153.25
- Kostenprämien		CHF -41'481.90	CHF -38'340.05
Beiträge an Sicherheitsfonds		CHF -14'037.95	CHF -13'253.55
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>		CHF -2'326'535.12	CHF -750'235.67
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	6.8	CHF 4'986'646.37	CHF 1'681'390.93
Nettoerfolg Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		CHF -13'383.94	CHF -337.01
Nettoerfolg aus Forderungen		CHF -3'541.65	CHF -5'853.90
Nettoerfolg aus Anlagen beim Arbeitgeber		CHF 358'853.35	CHF 204'416.68
Nettoerfolg aus Wertschriften		CHF 4'841'902.20	CHF 1'649'438.81
Nettoerfolg aus Hypothekendarlehen		CHF 45'000.00	CHF 41'250.00
Nettoerfolg aus Immobilien		CHF -	CHF 18'160.80
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		CHF -242'183.59	CHF -225'684.45
<b>Sonstiger Ertrag</b>		CHF 140.00	CHF -
<b>Sonstiger Aufwand</b>	7.8	CHF -1'571.35	CHF -
<b>Verwaltungsaufwand</b>	7.9	CHF -77'162.89	CHF -128'142.72
Verwaltungsaufwand		CHF -57'049.54	CHF -104'722.12
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge		CHF -13'570.20	CHF -18'954.65
Aufsichtsbehörde		CHF -6'543.15	CHF -4'465.95
<b>Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve</b>		CHF 2'581'517.01	CHF 803'012.54
<b>Bildung Wertschwankungsreserve</b>	6.3	CHF -2'581'517.01	CHF -803'012.54
<b>Ertragsüberschuss</b>		CHF -	CHF -



## Bericht der Revisionsstelle 2021



Bringt Sie weiter

Wirtschaftsberatung  
Wirtschaftsprüfung  
Steuerberatung

### Bericht der Revisionsstelle an den Stiftungsrat der Personalfürsorgestiftung der Firma Geotest AG, Zollikofen

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Personalfürsorgestiftung der Firma Geotest AG, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

#### *Verantwortung des Stiftungsrates*

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

#### *Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge*

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat neben der Revisionsstelle einen Experten für berufliche Vorsorge. Dieser prüft periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen. Für die für versicherungstechnische Risiken notwendigen Rückstellungen ist der aktuelle Bericht des Experten für berufliche Vorsorge nach Artikel 52e Absatz 1 BVG in Verbindung mit Artikel 48 BVV 2 massgebend.

#### *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 die interne Kontrolle, soweit diese für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle 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.



Bringt Sie weiter

Wirtschaftsberatung  
Wirtschaftsprüfung  
Steuerberatung

### Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

### Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 52b BVG) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Ferner haben wir die weiteren in Art. 52c Abs.1 BVG und Art. 35 BVV 2 vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen. Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich.

Wir haben geprüft, ob

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die freien Mittel oder die Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.



Bringt Sie weiter

Wirtschaftsberatung  
Wirtschaftsprüfung  
Steuerberatung

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Gümligen, 10. Mai 2022

T+R AG

Joel Meer-Rau  
dipl. Wirtschaftsprüfer  
zugelassener Revisionsexperte

Andreas Oester  
dipl. Wirtschaftsprüfer  
zugelassener Revisionsexperte

Leitender Revisor

Beilage

- Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang

## Verzinsung der Sparkapitalien

Aufgrund des sehr erfreulichen Ergebnisses im Bereich Anlagemanagement hat der Stiftungsrat beschlossen, allen Destinatärinnen und Destinatären für das Jahr 2021 eine **Zinsgutschrift von 10.0 % auf ihr obligatorisches und überobligatorisches Sparguthaben** zukommen zu lassen (BVG-Mindestzins 2021: 1.0 %). Abbildung 2 zeigt die Verzinsung der Sparkapitalien seit dem Jahr 2011.

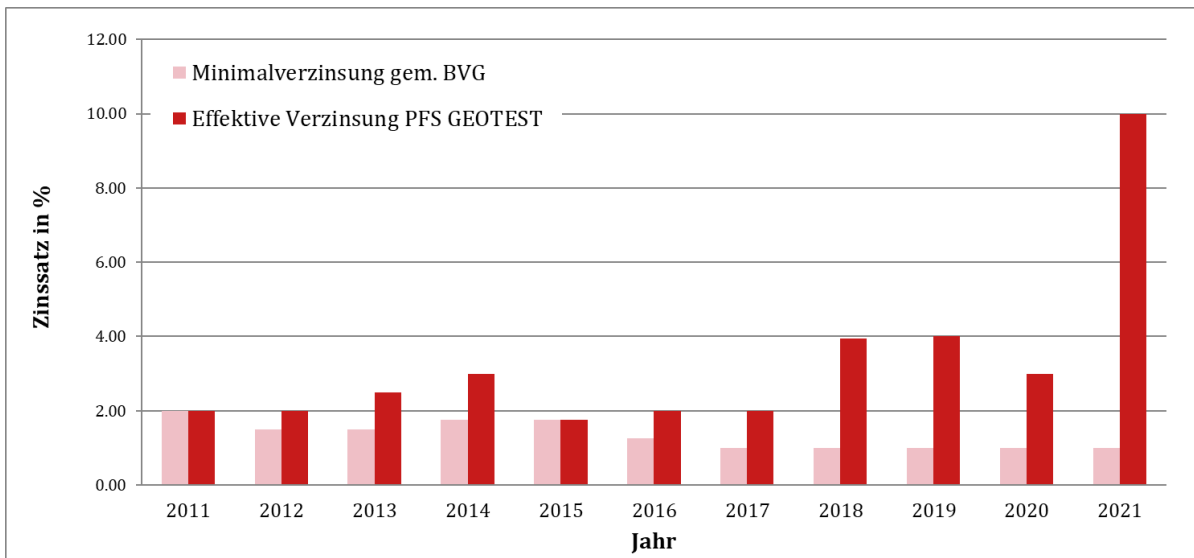


Abbildung 2: Minimalverzinsung nach BVG und effektive Verzinsung der Sparkapitalien der PFS GEOTEST, 2011 bis 2021.

## Reglementsanpassungen

In folgenden Bereichen wurden Reglementsanpassungen durchgeführt:

- Neue Vorsorgepläne mit zusätzlichen Lohnprozenten des Arbeitgebers (Anhänge Ia und Ib): Plan „Basis“ und Plan „Plus 2 %“
- Weitere geringfügige Änderungen in den Anhängen Ia und Ib sowie im Anhang II bezüglich der Berechnung des Bezugstermins des variablen Lohnanteils.

Die angepassten Reglemente sind auf der Homepage der PFS GEOTEST ([pfs.geotest.ch](http://pfs.geotest.ch)) aufgeschaltet.

## Angeschlossene Arbeitgeber, aktive Versicherte und Rentner

Folgende Arbeitgeber sind der PFS GEOTEST angeschlossen und hatten die folgende Anzahl Versicherte (inkl. Zu- und Abgänge im Berichtsjahr):

	2021	2020
<b>GEOTEST AG</b>	178	165
<b>TERRE AG</b>	7	7
<b>Geopraevent AG</b>	26	28
<b>TOTAL</b>	<b>211</b>	<b>200</b>

Im Berichtsjahr gab es total **23 Rentenbezüger** (im Vorjahr 20).

## Stimmrechtsverhalten

Alle Direktanlagen mit Stimmrecht wurden zu Beginn des Jahres 2019 verkauft. Auf die Deklaration des Stimmrechtsverhaltens kann deshalb verzichtet werden.

## Diverses

Auf der Homepage [pfs.geotest.ch](https://pfs.geotest.ch) sind nicht nur die gültigen Reglemente, sondern auch folgende Informationen abrufbar:

- Einzahlungsschein zwecks Überweisung von Einzahlungen an die Stiftung (z. B. bei Einkäufen in die Pensionskasse)
- Formular Begünstigung
- Formular Kapitaloption
- Formular Anmeldung von Lebenspartnern

## Ausblick 2022

Die wichtigsten anstehenden Themen für die PFS GEOTEST im Jahr 2022 werden die folgenden sein:


- Evaluation der Stiftung, Weichenstellungen für die Zukunft
- Allfälliger Austritt der Geopraevent AG
- Anpassung der Reglemente an die 5. IV-Revision

## Der Stiftungsrat 2021: Personen und Funktionen

### Arbeitgebervertreter

<p><b>SEVERIN SCHWAB</b> STIFTUNGSRATSPRÄSIDENT GEOTEST AG</p>	<p><b>MICHAEL SOOM</b> STIFTUNGSRAT GEOTEST AG</p>	<p><b>BERNHARD KRUMMENACHER</b> STIFTUNGSRAT GEOTEST AG</p>
		

### Arbeitnehmervertreter

<p><b>BEATRICE KÜNZLI</b> STIFTUNGSRATS- VIZEPRÄSIDENTIN TERRE AG</p>	<p><b>PETER SPILLMANN</b> STIFTUNGSRAT GEOTEST AG</p>	<p><b>ROMY MÖSCHING</b> STIFTUNGSRÄTIN (AB 1.7.21) GEOTEST AG</p>
		

## Kontakt



**Personalfürsorgestiftung der Firma GEOTEST AG**

Bernstrasse 165

3052 Zollikofen

© PFS GEOTEST, 6. Juni 2022 / Sch