

Finanzbericht der Klinik Arlesheim AG

Geschäftsjahr 2025

Gemäss Obligationenrecht

Inhalt

Finanzbericht der Klinik Arlesheim AG.....	1
Geschäftsjahr 2025.....	1
Einleitung	3
Bilanz (nach OR)	3
Aktiven	3
Passiven	4
Erfolgsrechnung (nach OR).....	5
Geldflussrechnung (nach OR)	6
Anhang Angaben über die in der Jahresrechnung angewandten Grundsätze	7
1. Allgemeines	7
2. Vorräte und nicht fakturierte Dienstleistungen	7
3. Finanzanlagen.....	7
4. Sachanlagen und immaterielle Anlagen.....	7
Anhang	8
Zahlen per 31.12.2025	8
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen.....	8
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen.....	8
3. Langfristige Rückstellungen.....	8
4. Nettoauflösung stille Reserven	8
5. Anzahl Mitarbeiter.....	8
6. Direkte Beteiligungen	9
7. Restbetrag der Verbindlichkeiten aus kaufvertragsähnlichen Leasinggeschäften und anderen Leasingverpflichtungen, sofern diese nicht innert zwölf Monaten ab Bilanzstichtag auslaufen oder gekündigt werden können.....	9
8. Gesamtbetrag der zur Sicherung eigener Verbindlichkeiten verwendeten Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt.....	9
9. Eventualverbindlichkeiten	9
10. Erläuterungen zu betriebsfremden Positionen der Erfolgsrechnung.....	9
11. Erläuterungen zu ausserordentlichen, einmaligen oder periodenfremden Positionen der Erfolgsrechnung.....	10
12. Fälligkeiten langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten.....	10
13. Honorar der Revisionsstelle.....	10
14. Transaktionen mit nahestehenden Personen und Gesellschaften.....	11
Gewinnverwendung.....	12

Einleitung

Die nachfolgend dargestellten Zahlen können Rundungsdifferenzen enthalten.

Bilanz (nach OR)

Aktiven

BILANZ	31.12.2025	31.12.2024
Aktiven	CHF	CHF
Kassen	45'727	57'551
Bankguthaben	11'885'053	9'215'622
Kurzfristig gehaltene Aktiven	9'624	-5'039
Flüssige Mittel und kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs	11'940'404	9'268'134
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		
Gegenüber Dritten	10'726'461	12'913'486
Gegenüber Beteiligungen	-	5'142
Wertberichtigung auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-993'498	-1'180'337
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	9'732'963	11'738'291
Übrige kurzfristige Forderungen	229'988	4'603
Vorräte	2'071'182	2'218'967
Wertberichtigung Vorräte	-517'355	-527'254
Nicht fakturierte Leistungen	1'963'027	1'245'196
Vorräte und nicht fakturierte Leistungen	3'516'854	2'936'909
Aktive Rechnungsabgrenzungen	1'085'272	952'751
Umlaufvermögen	26'505'481	24'900'688
Wertschriften des Anlagevermögens	142'000	200'000
Übrige Finanzanlagen	75'000	75'000
Finanzanlagen	217'000	275'000
Beteiligungen	875'083	865'516
Mobilien	1'461'899	1'002'416
Maschinen	1'119'117	1'328'970
IT	312'998	420'884
Fahrzeuge	13'504	25'137
Mobile Sachanlagen	2'907'517	2'777'407
Unbebaute Grundstücke	5'927'086	5'927'086
Liegenschaften	9'152'125	8'849'503
Immobilie Sachanlagen	15'079'211	14'776'589
Anlagen im Bau	43'946'433	29'076'531
Software	373'662	498'167
Immaterielle Werte	373'662	498'167
Anlagevermögen Total	63'398'906	48'269'210
Aktiven Total	89'904'387	73'169'898

Passiven

	31.12.2025	31.12.2024
Passiven	CHF	CHF
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		
Gegenüber Dritten	5'274'479	4'128'739
Gegenüber Beteiligten und Organen	15'089	59'363
Gegenüber Beteiligungen	-	112'408
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5'289'568	4'300'510
Erhaltene Anzahlungen	25'377	26'189
kurzfristige Verbindlichkeiten	1'126'694	1'023'490
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	1'152'071	1'049'679
Passive Rechnungsabgrenzungen	422'095	391'058
Kurzfristige Rückstellungen	2'679'934	2'801'051
Passive Rechnungsabgrenzungen und kurzfristige Rückstellungen	3'102'029	3'192'110
Kurzfristiges Fremdkapital	9'543'668	8'542'298
Langfristige Bankverbindlichkeiten	20'000'000	10'000'000
Übrige langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	34'510'954	30'210'945
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	54'510'954	40'210'945
Übrige langfristige Verbindlichkeiten	2'074'051	1'782'691
Übrige langfristige Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligten	4'400'000	4'400'000
Langfristige Rückstellungen	13'287'528	13'286'771
Übrige langfristige Verbindlichkeiten	19'761'579	19'469'462
Langfristiges Fremdkapital	74'272'532	59'680'407
Fremdkapital Total	83'816'201	68'222'705
Aktienkapital	2'000'000	2'000'000
Gesetzliche Kapitalreserven	600'000	600'000
Gesetzliche Gewinnreserven	1'000'000	1'000'000
Freie Fonds	2'436'533	2'436'533
Aktienkapital und gesetzliche Reserven	6'036'533	6'036'533
Freiwillige Gewinnreserven / Kumulierte Verluste	-1'089'340	2'209'171
Jahresergebnis	1'140'994	-3'298'511
Bilanzverlust/ - Gewinn	51'654	-1'089'340
Eigenkapital Total	6'088'186	4'947'193
Passiven Total	89'904'387	73'169'898

Erfolgsrechnung (nach OR)

Erfolgsrechnung (OR)	31.12.2025 CHF	31.12.2024 CHF
NETTOERLÖSE AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN	71'301'341	67'224'986
Materialeinkauf	-11'698'635	-12'215'770
Fremdleistungen	-731'588	-764'854
Bestandesveränderung der Vorräte	-147'785	384'601
Materialaufwand	-12'578'008	-12'596'023
DIREKTER AUFWAND	-12'578'008	-12'596'023
BRUTTOGEWINN I	58'723'333	54'628'964
Lohnaufwand	-42'582'788	-40'437'089
Lohnrückvergütungen	954'639	582'008
Sozialversicherungsaufwand	-6'188'038	-6'064'003
Übriger Personalaufwand	-683'258	-703'119
Personalaufwand	-48'499'446	-46'622'202
BRUTTOGEWINN II	10'223'887	8'006'761
Raumaufwand	-1'610'568	-1'678'454
Unterhalt, Reparaturen, Ersatz	-1'413'920	-1'306'207
Fahrzeugaufwand	-85'369	-68'516
Sachversicherungen, Abgaben und Gebühren	-163'621	-152'545
Energie- und Entsorgungsaufwand	-601'949	-649'664
Verwaltungs- und Informatikaufwand	-2'873'201	-2'620'673
Werbeaufwand	-466'736	-499'940
Sonstiger betrieblicher Aufwand	-636'605	-739'081
Übriger betrieblicher Aufwand	-7'851'969	-7'715'081
BETRIEBLICHES ERGEBNIS VOR ZINSEN, STEUERN UND ABSCHREIBUNGEN (EBITDA)	2'371'917	291'680
Abschreibungen auf mobilen Sachanlagen	-785'538	-1'160'920
Abschreibungen auf Immobilien Sachanlagen	-2'755	-730'233
Abschreibungen auf immateriellen Anlagen	-224'407	-230'238
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Anlagevermögen	-1'012'700	-2'121'391
BETRIEBLICHES ERGEBNIS VOR ZINSEN UND STEUERN (EBIT)	1'359'217	-1'829'711
Zinsaufwand	-609'896	-517'787
Total Finanzaufwand	-609'896	-517'787
Zinsertrag	662'573	264'702
Übriger Finanzertrag	6'199	14'734
Total Finanzertrag	668'773	279'436
BETRIEBLICHES ERGEBNIS VOR STEUERN	1'418'094	-2'068'062
Fondsverwendung	482'206	1'072'811
Spendenzuweisungen	-773'566	-749'009
Ergebnis aus Fondsverwendung	-291'359	323'802
Betriebliches Ergebnis nach Fondsverwendung	1'126'735	-1'744'260
Betriebsfremder Aufwand	-	-27'342
Betriebsfremder Ertrag	-	20'701
BETRIEBSFREMDER ERFOLG	-	-6'641
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand	-36'673	-1'555'889
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag	50'932	4'879
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Erfolg	14'259	-1'551'010
JAHRESERGEBNIS (EBT)	1'140'994	-3'301'910
Direkte Steuern	-	3'399
JAHRESERGEBNIS	1'140'994	-3'298'511

Geldflussrechnung (nach OR)

GELDFLUSSRECHNUNG	2025	2024
Jahresgewinn	1'140'994	-3'298'511
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Positionen des Anlagevermögens	1'012'700	2'121'391
Veränderung Rückstellungen	-120'359	378'444
Veränderung Forderungen Lieferungen und Leistungen	2'005'327	400'524
Veränderung übrige kurzfristige Forderungen	-225'385	-669
Veränderung Vorräte und nicht fakturierte Dienstleistungen	-579'945	892'789
Veränderung aktive Rechnungsabgrenzungen	-132'521	35'614
Veränderung Verbindlichkeiten Lieferungen und Leistungen	989'058	-820'253
Veränderung übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	102'392	-416'451
Veränderung passive Rechnungsabgrenzungen	31'037	22'726
Geldfluss aus Betriebstätigkeit	4'223'298	-684'395
Devestitionen in Finanzanlagen	58'000	-
Investitionen in Beteiligungen	-9'567	-
Investitionen in Sachanlagen	-1'221'025	-1'256'008
Investition in Anlagen/Projekte im Bau	-14'869'901	-17'383'070
Investitionen in immaterielle Anlagen	-99'903	-408'376
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-16'142'396	-19'047'455
Veränderung langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	14'300'009	18'000'034
Veränderung übrige langfristige Verbindlichkeiten	291'359	4'076'198
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	14'591'368	22'076'232
VERÄNDERUNG NETTO FLÜSSIGE MITTEL	2'672'270	2'344'383
Netto flüssige Mittel per 1. Januar	9'268'134	6'923'751
Netto flüssige Mittel per 31. Dezember	11'940'404	9'268'134
VERÄNDERUNG NETTO FLÜSSIGE MITTEL	2'672'270	2'344'383

Anhang

Angaben über die in der Jahresrechnung angewandten Grundsätze

1. Allgemeines

Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäss den Vorschriften des Schweizerischen Gesetzes, insbesondere der Artikel über die kaufmännische Buchführung und Rechnungslegung des Obligationenrechtes (Art. 957 bis 962) erstellt.

In der Jahresrechnung wurden die nachfolgenden Grundsätze angewendet:

2. Vorräte und nicht fakturierte Dienstleistungen

Die Vorräte von Medikamenten und Materialien sind unter Berücksichtigung des Niederstwertprinzips entweder zu durchschnittlichen Einstandspreisen oder zu tieferen Marktwerten bilanziert.

Vorräte aus Eigenherstellung sind nach der retrograden Methode ermittelt worden mit einer betriebswirtschaftlichen Wertberichtigung gemäss Umschlagshäufigkeit und Verarbeitungsstand.

Die Bewertung der erbrachten, aber noch nicht fakturierten Leistungen erfolgt grundsätzlich zum Wert des erwarteten Erlöses, d.h. zum Fakturabetrag abzüglich einer betriebswirtschaftlich notwendigen Wertberichtigung.

Die Bewertung der teilweise erbrachten Leistungen (Überlieger) erfolgt zum anteiligen Wert des erwarteten Erlöses.

3. Finanzanlagen

Finanzanlagen beinhalten Anteile unter 20% am Kapital der Organisation mit langfristigem Anlagezweck sowie Darlehen. Die Finanzanlagen werden zu Anschaffungskosten abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Wertberichtigungen bilanziert.

Der wesentliche Teil der Weleda AG Aktien und PS werden zu Nominalwerten bilanziert, da die Anschaffungskosten nicht bekannt sind und eine marktgerechte Bewertung hohen Schwankungen unterliegt. Zukäufe werden zu den jeweiligen Anschaffungskosten bilanziert.

4. Sachanlagen und immaterielle Anlagen

Die Sachanlagen werden zu Anschaffungs- und Herstellkosten abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Wertberichtigungen bilanziert. Die Abschreibungen erfolgen linear nach der von REKOLE® vorgegeben Nutzungsdauer.

Allfällige Sofortabschreibungen im steuerlich zulässigen Rahmen werden nach Ermessen des Verwaltungsrates vorgenommen.

Anhang

Zahlen per 31.12.2025

1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

	2025 CHF	2024 CHF
gegenüber Dritten	10'726'461	12'913'486
Gegenüber Nahestehenden	-	5'142
Wertberichtigung auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-993'498	-1'180'337
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	9'732'963	11'738'291

2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

	2025 CHF	2024 CHF
gegenüber Dritten	5'274'479	4'128'739
gegenüber Beteiligten und Organen	15'089	59'363
Gegenüber Beteiligungen	-	112'408
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5'289'568	4'300'510

3. Langfristige Rückstellungen

	2025 CHF	2024 CHF
Rückbaukosten	1'486'523	1'486'523
Rückstellungen Ersatzbeschaffung	11'778'104	11'778'104
Übrige Rückstellungen	22'902	22'144
Langfristige Rückstellungen	13'287'528	13'286'771

4. Nettoauflösung stille Reserven

	2025 CHF	2024 CHF
Nettoauflösung stiller Reserven	953'000	-

5. Anzahl Mitarbeiter

	2025	2024
Anzahl Mitarbeiter	637	636
Anzahl Mitarbeiter FTE	446	447

Bandbreite der Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt	2025	2024
Über 250 Vollzeitstellen	x	x

6. Direkte Beteiligungen

	2025		2024	
	Kapitalanteil in %	Stimmanteil in %	Kapitalanteil in %	Stimmanteil in %
Weleda AG, Arlesheim	12%	36%	12%	36%
Soleo Pflegeweiterbildung GmbH, Richterswil	45%	45%	45%	45%

7. Restbetrag der Verbindlichkeiten aus kaufvertragsähnlichen Leasinggeschäften und anderen Leasingverpflichtungen, sofern diese nicht innert zwölf Monaten ab Bilanzstichtag auslaufen oder gekündigt werden können.

	2025 CHF	2024 CHF
Kaufvertragsähnliche Leasingverbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als 12 Monaten nach Bilanzstichtag	20'178	61'264
Mietverbindlichkeiten aus nicht innert 12 Monaten kündbaren Mietverträgen (Ambulatorium Basel, Altenmattweg Arlesheim, Pfeffingerhof Arlesheim)	3'729'462	1'887'531
Total	3'749'640	1'948'795

8. Gesamtbetrag der zur Sicherung eigener Verbindlichkeiten verwendeten Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

	2025 CHF	2024 CHF
Liegenschaften	70.0 Mio	70.0 Mio
Bankguthaben	0.153 Mio	0.0 Mio
Total	70.153 Mio	70.0 Mio

9. Eventualverbindlichkeiten

	2025 CHF	2024 CHF
Eventualverbindlichkeiten	18'000	18'000

Artikel 4 der Statuten der Soleo Pflegeweiterbildung GmbH unterstellt alle Stammanteile A einer Nachschusspflicht im Sinne von Art. 795 OR bis zur maximalen Höhe des doppelten ihres Nominalwertes. Der Anteil an Stammanteilen A im Besitz der Klinik Arlesheim AG beträgt nominal CHF 9'000.

10. Erläuterungen zu betriebsfremden Positionen der Erfolgsrechnung

	2025 CHF	2024 CHF
sonstiger betriebsfremder Aufwand	-	-27'342
Auflösung nicht mehr benötigte Rückstellung	-	-
Versicherungsleistung Sachschaden	-	20'701
Ertrag aus Anlageverkauf	-	-
Total betriebsfremde Aufwendungen	-	-6'641

11. Erläuterungen zu ausserordentlichen, einmaligen oder periodenfremden Positionen der Erfolgsrechnung

	2025	2024
	CHF	CHF
Versicherungsleistungen Wasserschaden	30'937	-
Diverse periodenfremde, einmalige Aufwände	-31'709	-19'526
Diverse Rückzahlungen aus früheren Perioden	-4'964	-6'040
sonstige periodenfremde Erträge	19'995	4'879
Rückstellung Rechtsfälle im Zuge Covid-19	-	-1'530'323
Total ausserordentliche, einmalige oder periodenfremde Positionen der Erfolgsrechnung	14'259	-1'551'010

12. Fälligkeiten langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten

	2025	2024
	CHF	CHF
fällig innerhalb von 1 bis 5 Jahren	-	-
fällig nach 5 Jahren	54'510'954	40'210'945
Total langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	54'510'954	40'210'945

13. Honorar der Revisionsstelle

	2025	2024
	CHF	CHF
Honorar für Revisionsdienstleistungen	30'972	30'808

14. Transaktionen mit nahestehenden Personen und Gesellschaften

Die geschäftlichen Transaktionen mit nahestehenden Personen und Gesellschaften basieren auf handelsüblichen Vertragsformen und Konditionen. Sämtliche Transaktionen sind in den Jahresrechnungen 2025 und 2024 enthalten. Es sind Warenlieferungen, Dienstleistungen und Löhne von und an nahestehende Personen und Gesellschaften.

Ende 2022 wurde von der Klinik Arlesheim AG eine Stiftung Forschung Klinik Arlesheim gegründet. Die Geldflüsse im Jahr 2025 wurden unter den übrigen Nahestehenden ausgewiesen.

Transaktionen mit assoziierten Gesellschaften	2025 CHF	2024 CHF
Umsatz	17'728	20'593
Warenaufwand	1'005'707	1'214'274
Finanzertrag	643'587	237'111
Transaktionen mit übrigen Nahestehenden	2025 CHF	2024 CHF
Umsatz	542'788	373'775
Mietaufwand	532'953	526'393
übriger betriebsaufwand	62'956	69'977
Personalaufwand	162'680	135'194

Die Klinik Arlesheim AG verfügt über eine statutarische Beherrschung der Stiftung Forschung Klinik Arlesheim, indem sie die Mehrheit im obersten Leitungsorgan bestellen kann. Aufgrund der unbedeutenden Auswirkung auf den Abschluss 2025, wurde auf eine Konsolidierung verzichtet. Nachstehend werden die wesentlichen Kenngrößen aufgeführt.

	2025 CHF	2024 CHF
Vereinnahmte Spenden	584'059	372'384
An die Klinik Arlesheim AG für Forschungszwecke weitergeleitete Spenden	-539'760	-358'993
Sonstige bezahlte Aufwendungen	-18'872	-13'196

Gewinnverwendung

Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Bilanzverlusts/ -Gewinn

	2025	2024
	CHF	CHF
Gewinnvortrag	-1'089'340	2'209'171
Jahresergebnis	1'140'994	-3'298'511
Vortrag auf neue Rechnung	51'654	-1'089'340