

Hirslanden Bern AG

Bern

Independent auditor's report
to the Board of Directors

on the reporting package 2019/2020



Independent auditor's report

to the Board of Directors of Hirslanden Bern AG

Bern

Qualified opinion

On your instructions, we have audited the reporting package of Hirslanden Bern AG, which comprise the balance sheet as at 31 March 2020, the income statement for the year then ended, selected additional information and the remuneration report (together the reporting package).

In our opinion, except for the effects of the matter described in the "Basis for qualified opinion" section of our report, the accompanying reporting package as of 31 March 2020 is prepared, in all material respects, in accordance with the Hirslanden accounting manual and regulatory requirements.

Basis for qualified opinion

Contrary to the requirements of article 51 para. 5 of the "Spitalversorgungsgesetz (SpVG)" Canton of Bern in connection with article 663b bis para. 4 CO, the board of directors has waived the disclosure of the highest remuneration made to a member of the management team in the remuneration report.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and Swiss Auditing Standards. Our responsibilities under those provisions and standards are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report.

We are independent of the entity in accordance with the requirements of the Swiss audit profession and the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) of the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified opinion.

Emphasis of matter – Basis of accounting and restriction on distribution and use

We draw attention to the fact that the accompanying reporting package is not presented in accordance with and does not include all the information required to be disclosed by International Financial Reporting Standards (IFRS). Accordingly, the accompanying information is not intended to give a true and fair view of the financial position of Hirslanden Bern AG as of 31 March 2020 or the results of its operations or its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Our report is intended solely for Hirslanden Bern AG for use in connection with the requirements of the Gesundheits-, Sozial- und Integrationsdirektion des Kantons Bern (GSI). We permit the disclosure of this report, in full only, by Hirslanden Bern AG, at its discretion, to GSI, without assuming or accepting any responsibility or liability to GSI. Our report should not be distributed to or used by other parties, and we do not, in giving our opinion, accept or assume responsibility or liability for any other purpose or to any other parties to whom our report is shown or into whose hands it may come.

Our opinion is not modified in respect of this matter.

Other matter

Hirslanden Bern AG has prepared a separate set of financial statements for the year ended 31 March 2020 in accordance with Swiss Code of Obligations on which we issued a separate auditor's report to the General Meeting of Hirslanden Bern AG dated 29 May 2020.

Responsibilities of Management and the Board of Directors for the financial statements

Management is responsible for the preparation of the reporting package in accordance with the Hirslanden accounting Manual and other regulatory requirements, for determining that such basis of preparation is acceptable in the circumstances, and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of a reporting package that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the reporting package, Management is responsible for assessing the entity's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless Management either intends to liquidate the entity or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Board of Directors is responsible for overseeing the entity's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the reporting package as a whole is free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and Swiss Auditing Standards will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the reporting package.

As part of an audit in accordance with ISAs and Swiss Auditing Standards, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the reporting package, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.
- Conclude on the appropriateness of the Management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the reporting package or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the entity to cease to continue as a going concern.

We communicate with the Board of Directors or its relevant committee regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

PricewaterhouseCoopers AG

Bruno Rossi
Audit expert

René Jenni
Audit expert

Zürich, 28 August 2020

Enclosure:

- Reporting package (balance sheet, income statement, selected additional information and remuneration report)

Hirslanden Bern / 0640

Reporting Package IFRS per

31.03.2020

Vorperiode

31.03.2019

Hirslanden Bern / 0640

	31.03.2020	31.03.2019
	CHF	CHF
AKTIVEN		
Anlagevermögen		
Grundstücke, Gebäude und Betriebseinrichtungen	30'211'833	32'769'588
Immaterielle Anlagen (Goodwill, Software, Lizenzen etc.)	249'831	367'445
Nutzungsrecht IFRS	5'864'722	-
Nicht konsolidierte Beteiligungen (Assoziierte)	-	-
Latente Steuerforderung	873'517	4'503'630
Wertschriften langfristig und Darlehensforderungen	400'000	45'000
Beteiligungen (konsolidiert)	-	-
Pensionskasse Forderungen (Bewertung IAS 19 - nur durch Head Office verwendet)	-	-
Derivative Finanzinstrumente (nur durch Mediclinic verwendet)	-	-
	37'599'903	37'685'663
Umlaufvermögen		
Vorräte	7'917'513	6'312'358
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, übrige Forderungen inkl. TA	46'843'306	57'598'231
Forderungen Nahestehende und TA Nahestehende	-	-
Flüssige Mittel und kurzfristige Bankschulden	17'000'466	19'269'018
Intercompany Forderungen	39'257'969	47'372'284
	111'019'254	130'551'891
TOTAL AKTIVEN	148'619'157	168'237'555
PASSIVEN		
Eigenkapital		
Aktienkapital nominal	-2'000'000	-2'000'000
Agio	-	-
Eigene Aktien	-	-
Gewinnreserven	33'683'385	16'432'501
Hedge Reserve	-	-
	31'683'385	14'432'501
Minderheiten		
Total Eigenkapital und Minderheiten	31'683'385	14'432'501
Langfristiges Fremdkapital		
Bank- und übrige Darlehen Dritte, Hypotheken	-	-
Darlehen gegenüber Nahestehende	1	-
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Übriges langfristiges Fremdkapital (Leasing, etc.)	-86'614	-136'434
Leasingverbindlichkeit IFRS 16 (langfristig)	-4'780'692	-
Rückstellungen	-2'638'250	-2'514'000
Pensionskasse Verbindlichkeiten (Bewertung IAS 19 - nur durch Head Office verwendet)	-	-
Latente Steuern	-872'159	-759'152
	-8'377'714	-3'409'586
Kurzfristiges Fremdkapital		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie übrige Verbindlichkeiten inkl. TP	-37'495'082	-29'910'574
Verbindlichkeiten Nahestehende und TP Nahestende	-	-
Bank- und übrige Darlehen Dritte, Hypotheken	-	-
Darlehen gegenüber Nahestehende	-	-
Übriges kurzfristiges Fremdkapital (Leasing, etc.)	-47'830	-42'612
Leasingverbindlichkeit IFRS 16 (kurzfristig)	-1'118'137	-
Rückstellungen	-3'077'172	-4'163'084
Geschuldete Ertragssteuern	3'818	5'780
Intercompany Verbindlichkeiten	-130'190'424	-145'149'980
	-171'924'828	-179'260'470
Total Fremdkapital	-180'302'542	-182'670'056
TOTAL PASSIVEN	-148'619'156	-168'237'555

Hirslanden Bern / 0640

	31.03.2020	31.03.2019
	CHF	CHF
Ertrag - stationär	-181'512'815	-190'462'002
Ertrag - ambulant	-38'474'200	-36'722'759
	-219'987'014	-227'184'762
übriger betrieblicher Ertrag	-29'417'696	-28'447'284
Gewinn aus Verkauf Sachanlagen	-	-1'994
Ertrag	-249'404'710	-255'634'040
Personalaufwand	107'650'552	110'234'154
Arzthonorare	5'909'949	5'285'831
Warenaufwand	60'978'197	64'019'396
übriger Aufwand		
- Unterhalt und Reparaturen	5'686'732	4'954'061
- Versicherungen und Abgaben	1'337'470	1'396'558
- Energie und Wasser	1'586'416	1'724'509
- Verwaltungsaufwand	31'564'803	31'747'994
- übriger betrieblicher Aufwand	970'521	1'037'004
- Verlust aus Verkauf Sachanlagen	-	12'974
- Management Fees (gegenüber MCI)	-	-
- Management Fees (gegenüber HH)	3'783'609	3'946'022
Total Betriebsaufwand	219'468'249	224'358'502
Ergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen, Amortisationen und Miete (EBITDAR)	-29'936'461	-31'275'538
Mietaufwand	32'496'678	33'529'080
Ergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen und Amortisationen (EBITDA)	2'560'217	2'253'543
Abschreibungen und Impairment auf Sachanlagen	7'916'728	8'432'368
Amortisation auf immateriellen Anlagen	143'737	167'701
Abschreibungen Nutzungsrecht (IFRS 16)	1'224'081	-
Ergebnis vor Zinsen und Steuern	11'844'763	10'853'611
Ergebnis nicht konsolidierte Beteiligungen (Assoziierte)	-	-
Finanzertrag	-3'876	-41
Finanzertrag Nahestehende	-	-
Intercompany Zinsertrag (-) / -aufwand (+)	1'562'476	1'532'898
Finanzaufwand	28'209	40'160
Finanzaufwand IFRS 16	76'191	-
Finanzaufwand Nahestehende	-	-
Ergebnis vor Steuern	13'507'764	12'426'629
Ertragssteuer	-	-
Veränderungen latente Steuern	3'743'120	-3'501'875
Periodenergebnis	17'250'884	8'924'753

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS

für das Geschäftsjahr vom 01.04.2019 bis 31.03.2020

Grundlagen des Reporting Packages

Das Reporting Package der Hirslanden Bern AG, Bern wurde in Übereinstimmung mit den nachfolgenden Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen erstellt, welche die Grundlage für die Hirslanden AG Konzernrechnung bildet, welche nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) erstellt wurde. Die Konzernrechnung der Hirslanden AG vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Bewertungsgrundsätze orientieren sich grundsätzlich an historischen Anschaffungs- oder Herstellungskosten. Es gilt der Grundsatz der Einzelbewertung von Aktiven und Verbindlichkeiten. In Bezug auf die wichtigsten Bilanzpositionen bedeutet dies Folgendes:

Flüssige Mittel und kurzfristige Bankschulden

Die flüssigen Mittel umfassen Kasse, Bankguthaben (inkl. Konten bei der PostFinance) sowie kurzfristige Festgeldanlagen mit einer Restlaufzeit von weniger als 3 Monaten. Sie werden zu Nominalwerten bewertet.

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, übrige Forderungen inkl. TA

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, übrigen Forderungen und TA werden zum Nominalwert unter Abzug allfälliger Einzelwertbeeinträchtigungen bewertet.

Vorräte

bilanziert. Die Bewertung der beschafften Warenvorräte erfolgt zum gleitenden Durchschnittspreis. Liegt der Netto-Marktwert der Vorräte unter den Anschaffungskosten, so wird dieser für die Bewertung angewendet (Niederstwertprinzip). Der Netto-Marktwert entspricht dem realisierbaren Verkaufspreis abzüglich den Verwaltungs- und Vertriebsgemeinkosten. Skonti werden als Anschaffungspreisminderungen erfasst.

Grundstücke, Gebäude und Betriebseinrichtungen

Die Bewertung der Sachanlagen erfolgt zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten abzüglich der betriebswirtschaftlich notwendigen Abschreibungen. Eigenleistungen werden nur aktiviert, wenn sie klar identifizierbar und die Kosten zuverlässig bestimmbar sind sowie dem Spital über mehrere Jahre einen messbaren Nutzen bringen. Sämtliche Sachanlagen werden zur Erbringung von Dienstleistungen genutzt. Es werden keine Sachanlagen zu Renditezwecken gehalten.

Die Abschreibungen werden linear über die wirtschaftlichen Nutzungsdauern der Anlagegüter vorgenommen. Diese wurden wie folgt festgelegt:

- Allgemeine Betriebsinstallationen:	20 - 30	Jahre
- Mietereinbauten:	10	Jahre
- Medizintechnik:	3 - 10	Jahre
- Informatik:	3	Jahre
- Mobiliar und Fahrzeuge:	3 - 10	Jahre

Immaterielle Anlagen (Goodwill, Software, Lizenzen etc.)

Die Bewertung der immateriellen Anlagen erfolgt zu Anschaffungs- resp. Herstellkosten abzüglich der betriebswirtschaftlich notwendigen Abschreibungen (3 - 5 Jahre). Die Abschreibung erfolgt linear.

Nutzungsrecht IFRS und Leasingverbindlichkeit

Basierend auf dem neue Leasing-Standard von IFRS werden alle Leasingverträge (inkl. Mietverträge) mit einer Vertragslaufzeit von mehr als einem Jahr in die Bilanz aufgenommen. Das Nutzungsrecht wird mittels Diskontierung der zukünftigen Leasingzahlungen, unter Berücksichtigung von Verlängerungsoptionen und Kündigungsoptionen, bewertet und über die

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS

für das Geschäftsjahr vom 01.04.2019 bis 31.03.2020

Leasingzahlungen, unter Berücksichtigung von Verlängerungsoptionen und Kündigungsoptionen, bewertet. Die Leasingraten werden in Zinsaufwand und Amortisationsbetrag gemäss Annuitätenmethode aufgeteilt und gegen die Leasingverbindlichkeit verbucht.

Latente Steuerforderung / latente Steuerverbindlichkeiten

Die zu erwartenden Steuern auf den Bewertungsdifferenzen zwischen den Werten nach IFRS und den Steuerwerten werden zu den jeweiligen geltenden Gewinnsteuersätzen zurückgestellt. Die Veränderung der Rückstellung für die latenten Steuern erfolgt über den Steueraufwand. Die latenten Steuern auf Verlustvorträgen werden nur dann aktiviert, wenn zukünftige Steuern auf Gewinnen mit hoher Wahrscheinlichkeit verrechnet werden können.

Wertschriften langfristig und Darlehensforderungen

Die Wertschriften werden zu Anschaffungskosten abzüglich der betriebswirtschaftlich notwendigen Wertberichtigungen bilanziert.

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie übrige Verbindlichkeiten inkl. TP

Verbindlichkeiten und TP werden in der Bilanz zum Nominalwert erfasst.

Intercompany Forderungen und Verbindlichkeiten

Lieferungen und Leistungen von/an Konzerngesellschaften werden zu Dritt- bzw. Marktpreisen abgewickelt. Zinsbelastungen und -gutschriften erfolgen zu steuerlich zugelassenen Zinssätzen.

Rückstellungen

Eine Rückstellung wird für eine gegenwärtige Verpflichtung gebildet, wenn deren Ursprung in einem Ereignis der Vergangenheit liegt, wenn der Mittelabfluss zur Erfüllung der Verpflichtung wahrscheinlich ist und wenn die Höhe der Verpflichtung zuverlässig geschätzt werden kann. Die Bewertung der Rückstellung basiert auf der Schätzung des Geldabflusses zur Erfüllung der Verpflichtung. Die Bildung, Verwendung und Auflösung erfolgt erfolgswirksam. Die Auflösung erfolgt über dieselbe Position, über die sie gebildet wurde.

Personalvorsorgeleistungen

Wirtschaftliche Auswirkungen von Vorsorgeplänen auf das Unternehmen werden auf den Bilanzstichtag der Vorsorgeeinrichtungen berechnet. Die Aktivierung eines wirtschaftlichen Nutzens erfolgt nur, wenn eine positive Auswirkung auf den künftigen Geldfluss erwartet wird (z.B. Beitragssenkung). Wirtschaftliche Verpflichtungen (z.B. Beitrag an die Sanierung einer Unterdeckung) werden gemäss den Bestimmungen zu den Rückstellungen passiviert.

Umsatzerfassung

Erlöse aus der Erbringung von Dienstleistungen werden erfasst, sobald die Leistung erbracht, die Höhe der Erlöse und der Aufwendungen zuverlässig ermittelbar ist und der wirtschaftliche Nutzen wahrscheinlich zufließen wird.

Ausserbilanzgeschäfte

Eventualverbindlichkeiten und weitere, nicht zu bilanzierende Verpflichtungen werden auf jeden Bilanzstichtag bewertet und offengelegt. Wenn Eventualverbindlichkeiten und weitere nicht zu bilanzierende Verpflichtungen zu einem Mittelabfluss ohne nutzbaren Mittelzufluss führen und dieser Mittelabfluss wahrscheinlich und abschätzbar ist, wird eine Rückstellung gebildet.

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS

für das Geschäftsjahr vom 01.04.2019 bis 31.03.2020

Weitere Anhangsangaben

Eventualverpflichtungen

Belastete Aktiven zur Sicherung eigener Verpflichtungen

Für die Verpflichtungen der Privatklinikgruppe Hirslanden gegenüber der Credit Suisse AG für den gewährten Bankkredit haftet die Hirslanden Bern AG, Bern solidarisch mit ihren gesamten Bankguthaben bei der UBS.

Bürgschaften

Für die Gruppenbesteuerung Mehrwertsteuer haften alle angeschlossenen Gesellschaften der Privatklinikgruppe Hirslanden solidarisch für die Gesamtschulden gegenüber der Eidgenössischen Steuerverwaltung.

Unternehmensfortführung (Rangrücktritt / Patronatserklärung)

Die Hirslanden AG verpflichtet sich unwiderruflich die Hirslanden Bern AG, Bern durch Zuführung von Liquidität zu unterstützen, so dass die Hirslanden Bern AG, Bern jederzeit in der Lage ist, ihre Verbindlichkeiten gegenüber ihren Gläubigern bei Fälligkeit zu begleichen. Das Management und der Verwaltungsrat sind aber überzeugt, dass dies durch den mittelfristig prognostizierten positiven Geschäftsverlauf nicht notwendig sein wird.

Es wurde eine Rangrücktrittsvereinbarung von CHF 45'000'000 (2018: 25'000'000) unterzeichnet.

Die Rangrücktrittsvereinbarung zwischen der Hirslanden Bern AG und der Hirslanden Freiburg AG, Düringen über CHF 3'000'000 wurde per 31.03.2020 aufgehoben, da die Hirslanden Freiburg AG erfolgreich saniert wurde.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die globale Pandemie durch COVID-19 hat ab Mitte März 2020 einen erheblichen Einfluss auf den Ertrag der Hirslanden Bern AG für das Geschäftsjahr 2020 (01.04.2019 bis 31.03.2020) wie auch auf das folgende Geschäftsjahr 2021 (01.04.2020 bis 31.03.2021). Der Kanton Bern hat im März 2020 eine Verordnung erlassen, die für die Berner Kliniken eine kantonale Ertragsdefizitdeckung zur Bewältigung der Coronavirus-Krise vorsieht. Durch die fehlende Berechnungsbasis dieser Entschädigung kann zum jetzigen Zeitpunkt kein Betrag berechnet werden und entsprechend wurde per 31. März 2020 keine Buchung dafür vorgenommen.

Neben obenstehendem Ereignis gab es nach dem Bilanzstichtag vom 31.03.2020 keine Ereignisse, die einen wesentlichen Einfluss auf das Reporting Package der Hirslanden Bern AG haben.

VERGÜTUNGSBERICHT

für das Geschäftsjahr vom 01.04.2019 bis 31.03.2020

1. Verwaltungsrat

Im Verwaltungsrat der Hirslanden Bern AG waren per 31. März 2020 zwei Personen der Hirslanden AG im Handelsregister geführt:

- Daniel Liedtke (Präsident)
- Pierre-Antoine Binard (Mitglied)

Beide Verwaltungsratsmitglieder nahmen ihre statutarische Rolle im Rahmen ihrer Funktion als Konzernleitungsmitglied der Privatklinikgruppe Hirslanden wahr. Im Geschäftsjahr 2019/2020 wurden deshalb weder fixe noch aufwandsabhängige Vergütungen durch die Payroll an die genannten Personen ausbezahlt. Die Mitglieder des strategischen Führungsorgans haben gegenüber der Hirslanden Bern AG keine Kredite oder Darlehen ausstehend.

2. Geschäftsleitung

Die Geschäftsleitung der Hirslanden Bern AG besteht per Ende März 2020 aus vier Personen mit einem Hirslanden Arbeitsvertrag und einer externen Person. Im Geschäftsjahr 2019/2020 wurden an die bei Hirslanden angestellten Personen mit Stichtag 31.03.2020 eine Gesamtvergütung von CHF 615'820.25 ausbezahlt. Diese Summe setzt sich wie folgt zusammen:

- Basislöhne	CHF 574'457.65
- Bonus für GJ 2019/2020	Per Datum Ausstellung Vergütungsbericht waren die Boni 2019/2020 noch nicht ausbezahlt
- Spezialvergütungen	CHF 174'315.45

Es bestehen keine ausstehenden Kredite oder Darlehen der Gesellschaft an die Mitglieder der Geschäftsleitung.

3. Führungspersonen unterhalb der Geschäftsleitung

Dem Managementteam der Hirslanden Bern AG gehören per Ende März 2020 16 weitere Kadermitarbeiter an. Im Geschäftsjahr 2019/20 wurden für diese Kadermitarbeiter gesamthaft CHF 2'335'480.10 (inkl. Soz.Vers. Beiträge Arbeitgeber) vergütet.

Es wurden keine Kredite oder Darlehen an Kadermitarbeiter gewährt.