



Bericht des Wirtschaftsprüfers
mit Zwischenabschluss per 30. Juni 2025
AquArenA Sport + Wellness AG, Herzogenbuchsee

GFELLER + PARTNER AG



An den Verwaltungsrat der
AquArenA Sport + Wellness AG
Herzogenbuchsee

GFELLER + PARTNER AG

Bericht des Wirtschaftsprüfers

Auftragsgemäss haben wir eine Review des Zwischenabschlusses (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang) der AquArenA Sport + Wellness AG, Herzogenbuchsee für die Periode vom 1. Januar bis 30. Juni 2025 vorgenommen.

Für den Zwischenabschluss ist der Verwaltungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, aufgrund unserer Review einen Bericht über den Zwischenabschluss abzugeben.

Unsere Review erfolgte nach dem Schweizer Prüfungsstandard 910. Danach ist eine Review so zu planen und durchzuführen, dass wesentliche Fehlaussagen im Zwischenabschluss erkannt werden, wenn auch nicht mit derselben Sicherheit wie bei einer Prüfung. Eine Review besteht hauptsächlich aus der Befragung von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie analytischen Prüfungshandlungen in Bezug auf den Zwischenabschluss zugrunde liegenden Daten. Wir haben eine Review, nicht aber eine Prüfung, durchgeführt und geben aus diesem Grund kein Prüfungsurteil ab.

Bei unserer Review sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass der Zwischenabschluss nicht Gesetz und Statuten entspricht.

Langenthal, 17. September 2025

AJ/5

GFELLER + PARTNER AG

André Jordi
Zugelassener Revisionsexperte

Salvatore Fasciana
Zugelassener Revisionsexperte

Beilage:

- Zwischenabschluss per 30.6.2025 (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang)

AquArena Sport + Wellness AG, Herzogenbuchsee
Zwischenabschluss per 30. Juni 2025

	30.6.2025	31.12.2024
	CHF	CHF
AKTIVEN		
Umlaufvermögen		
Flüssige Mittel	41'832	17'667
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	119'742	108'923
Übrige krzfr. Ford. Dritte	17'700	3'577
Vorräte	80'149	80'149
Aktive Rechnungsabgrenzungen Dritte	199'563	19'994
Umlaufvermögen	458'986	230'310
Finanzanlagen	200	200
Maschinen und Apparate	51'413	52'952
Mobiliar und Einrichtungen	108'989	114'725
Büromaschinen und EDV	41'249	34'277
Saunatücher	671	894
Mobile Sachanlagen	202'322	202'848
Liegenschaft Eigenweg H'Buchsee Nr. 429	6'427'000	501'432
Umbau Liegenschaft Eigenweg H'Buchsee Nr. 429	16'815'522	16'778'735
Abschreibungen und Wertber. Liegenschaft	-9'844'192	-9'740'007
Immobilie Sachanlagen	13'398'330	7'540'160
Total Anlagevermögen	13'600'852	7'743'208
Total AKTIVEN	14'059'837	7'973'518
PASSIVEN		
Kreditoren Dritte	307'171	215'340
Kreditoren Nahestehende	0	5'329
kfr verzinsliche Verbindlichkeiten	15'832	33'323
kfr Verbindlichkeiten ggü staatlichen Stellen	72'380	81'739
Fonds Personal	2'135	1'406
Anzahlungen von Kunden (Abo-Abgrenz.)	551'051	572'747
Kontokorrent UVG, KTG, QST	11'862	8'707
Passive Rechnungsabgrenzungen Dritte	131'598	52'711
Total kurzfristiges Fremdkapital	1'092'031	971'302
Raiffeisen, Hypotheken	2'700'000	2'700'000
Raiffeisen, Covid 19-Kredit	54'964	64'128
Raiffeisen, Darlehen/fester Vorschuss	3'750'000	3'750'000
Lngfr. verz. Verb. direkt/indirekt Beteiligte	450'000	450'000
Total langfristiges Fremdkapital	6'954'964	6'964'128
Aktienkapital	4'663'000	4'663'000
Reserve aus Kapitaleinlagen	8'500'000	8'500'000
Aufwertungsreserve	5'925'568	0
Bilanzverlust	-13'075'725	-13'124'913
Vortrag vom Vorjahr	-13'124'913	-4'246'528
Jahresergebnis	49'188	-8'878'385
Total Eigenkapital	6'012'843	38'087
Total PASSIVEN	14'059'837	7'973'518

AquArenA Sport + Wellness AG, Herzogenbuchsee
Erfolgsrechnung 1.1. - 30.6.2025

	2025	2024
	6 Monate	12 Monate
	CHF	CHF
Ertrag Bad	441'756	726'017
Ertrag Wellness/Sauna/Warmwasser/Massage	367'222	730'524
Ertrag Kurse	145'383	270'904
Ertrag Restaurant	314'043	502'475
Ertrag Diverses	40'973	87'590
Bestandesänderung Eintritte	16'604	-12'004
Betriebsbeitrag Gde HBuchsee	175'000	0
Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen	1'500'981	2'305'507
Material- und Warenaufwand	-428'105	-846'608
Bruttogewinn nach Materialaufwand	1'072'876	1'458'899
Personalaufwand	-684'506	-1'343'353
Bruttoergebnis nach Personalaufwand	388'370	115'546
Übriger betrieblicher Aufwand	-172'121	-297'695
Betriebliches Ergebnis EBITDA	216'249	-182'148
Abschreibungen mobile Sachanlagen	-13'249	-28'093
Abschreibungen immobilie Sachanlagen	-104'185	-207'634
Total Abschreibungen	-117'434	-235'727
Betriebliches Ergebnis EBIT	98'815	-417'875
Finanzertrag	8	8
Finanzaufwand	-41'888	-115'245
Betriebliches Ergebnis EBT	56'935	-533'113
A.o., einmaliger oder periodenfremder Ertrag	6'259	78'786
A.o., einmaliger oder periodenfremder Aufwand	-5'114	-8'406'237
Total a.o. Erfolg	1'145	-8'327'451
Perioden-/Jahresverlust vor Steuern	58'080	-8'860'563
Direkte Steuern	-8'892	-17'822
PERIODEN-/JAHRESERGEBNIS	49'188	-8'878'385

Anhang zum Zwischenabschluss per 30. Juni 2025

1. Grundsätze

Der vorliegende Zwischenabschluss wurde unter Anwendung der Grundsätze ordnungsgemässer Rechnungslegung gemäss Art. 958c Abs. 1 OR erstellt und basiert auf denselben Vorschriften wie die Jahresrechnung.

2. Zweck

Dieser Zwischenabschluss wurde in Verbindung mit der geplanten Herabsetzung des Aktienkapitals zur Beseitigung der Unterbilanz und gleichzeitiger Wiedererhöhung durch Umwandlung von frei verwendbarem Eigenkapital (Aufwertungsreserve) erstellt. Beide Transaktionen sind Bestandteil des Sanierungskonzeptes des Verwaltungsrates.

3. Eingeschränkte Aussagekraft der Vergleichswerte

Als Vergleichswerte zum Bilanzstichtag vom 30.6.2025 wurden die Vorjahreszahlen der Jahresrechnung per 31.12.2024 aufgeführt. In der Erfolgsrechnung besteht aufgrund des unterschiedlichen Zeitraums des Halbjahresabschlusses (6 Monate) eine eingeschränkte Vergleichbarkeit mit den Vorjahreszahlen (12 Monate).

4. Vereinfachungen und Verkürzungen

Der Bestand der Bilanzposition Vorräte entspricht unverändert derjenigen vom 31.12.2024, da per 30.6.2025 keine Inventur durchgeführt wurde. Es wird davon ausgegangen, dass sich die Bestände der einzelnen Vorratsgruppen nicht wesentlich verändert haben. Diese Annahme ist durch Plausibilitätsberechnungen gestützt.

5. Angaben, Aufschlüsselungen und Erläuterungen zu Positionen der Bilanz und der Erfolgsrechnung

• Ausserordentlicher Ertrag

	2025	2024
	(6 Mte)	(12 Mte)
	CHF	CHF
Versicherungsfall aus Vorjahr	-	1'137
Nachträge MWST aus Vorjahren	-	21'909
Vermächtnis Gerber Werner	-	43'920
Weiterverrechnung Verwaltungsaufwand an Gde H'Buchsee	5'978	-
Diverses	281	11'820
	6'259	78'786

• Ausserordentlicher Aufwand

	2025	2024
	(6 Mte)	(12 Mte)
	CHF	CHF
a.o. Wertberichtigung Liegenschaft Eigenweg, H'Buchsee	-	8'400'000
Steuerzahlungen aus Vorjahr	-	707
Gfeller + Partner AG, Spezialprüfung im Auftrag VR	-	5'530
Diverses	5'114	-
	5'114	8'406'237

- **Covid-19-Kredit**

Zur Sicherung der Liquidität hat die Aquarena Sport + Wellness AG einen verbürgten Covid-19-Kredit von Total CHF 109'948 in Anspruch genommen. Dieser Betrag wird zu einem Satz von 0,25 % verzinst. Die Zinskonditionen können jeweils per 31. März aufgrund der Vorgaben des Eidg. Finanz-departements an die Marktentwicklungen angepasst werden.

Im 1. Semester 2025 hat die Aquarena Sport + Wellness AG CHF 9'164 des Kredites zurückbezahlt.

Für die Dauer der Inanspruchnahme dieses Kredites bestehen für das Unternehmen folgende Einschränkungen:

- keine Neu-Investitionen (nur bis 18.12.2020);
- keine Auszahlung von Dividenden und Tantiemen sowie Rückerstattung von Kapitaleinlagen;
- keine Gewährung oder Rückzahlung von Darlehen gegenüber Eigentümern oder Gruppengesellschaften;
- keine Verwendung des Covid-Kredits zur Umschuldung von bestehenden Krediten. Im Zusammenhang mit den Bestimmungen zum Kapitalverlust bzw. einer Überschuldung nach Art. 725 OR gilt der verbürgte Covid-19-Kredit nicht als Fremdkapital.

6. Weitere Angaben

- **Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt**

	2025	2024
	(6 Mte)	(12 Mte)
Anzahl Mitarbeiter (Vollzeitstellen)	15.4	14.84

- **Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen**

	30.06.2025	31.12.2024
	CHF	CHF
Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen	0	803

- **Verpfändete Aktiven**

	30.06.2025	31.12.2024
	CHF	CHF
Buchwert Liegenschaften	13'398'330	7'540'160
Grundpfandgesicherte Darlehen	6'450'000	6'450'000

- **wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Im Rahmen der Sanierung der Gesellschaft beabsichtigt der Verwaltungsrat, der Generalversammlung die Herabsetzung des Aktienkapitals von CHF 4'663'000 auf CHF 0 zu beantragen. Gleichzeitig soll das Aktienkapital im gleichen Umfang durch Umwandlung von frei verwendbarem Eigenkapital (Aufwertungsreserve) wieder auf CHF 4'663'000 erhöht werden. Weiter wird beabsichtigt, eine ordentliche Kapitalerhöhung von CHF 1'300'000 durchzuführen, um die Liquidität der Gesellschaft nachhaltig sicherzustellen.

Alle Massnahmen sollen an der ausserordentlichen Generalversammlung zur Sanierung der Gesellschaft im Herbst 2025 beschlossen werden.