

## Für soziale Wirkung investieren

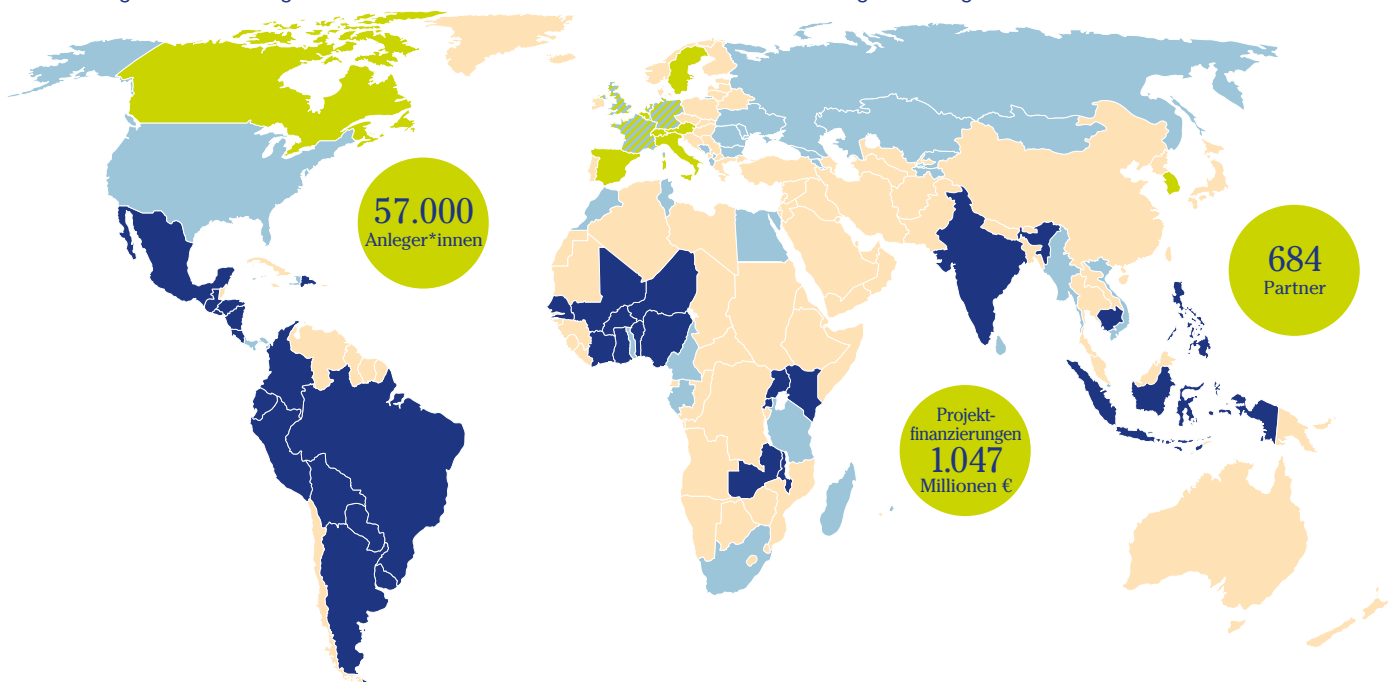
Seit über vier Jahrzehnten setzt sich die Genossenschaft Oikocredit weltweit als Sozialinvestor in den Bereichen inklusives Finanzwesen, Landwirtschaft und erneuerbare Energien für positiven Wandel ein.

Wir möchten wirtschaftlich benachteiligte Menschen in die Lage versetzen, ihre Lebensumstände zu verbessern. Um das zu erreichen, fördert Oikocredit Partnerorganisationen in Afrika, Asien und Lateinamerika mit Darlehen, Kapitalbeteiligungen sowie Beratungen und Schulungen.

Oikocredit wird von Menschen und Institutionen unterstützt, die Teil einer globalen Bewegung für positiven Wandel sein wollen.

Uns geht es in erster Linie um soziale Wirkung bei gleichzeitigem Schutz der Umwelt und bei Zahlung angemessener Renditen.

Wir sind eine international tätige Organisation mit lokaler Präsenz. Daher können wir den Bedarfen unserer Partner wirksam Rechnung tragen und sie auf eine Weise unterstützen, die über Finanzierungen hinausgeht.



- 33 Länder, auf die sich Oikocredits Investitionen in Zukunft konzentrieren werden
- Sonstige Länder, in denen Oikocredit gegenwärtig Kredite vergibt und Investments tätigt
- 12 Länder, in denen Oikocredit aktiv Geldanlagen einwirbt

### Indien – die Lebensumstände von Kleinbäuer\*innen verbessern

Der Oikocredit-Partner Y-Cook produziert gesunde Fertigmahlzeiten ohne Konservierungs- und Zusatzstoffe. Damit bietet das Unternehmen Produkte für einen dynamischen Markt, die den Ansprüchen der wachsenden Mittelschicht in Indien entgegenkommen. Y-Cook arbeitet eng mit Kleinbäuer\*innen zusammen, die durch die Kooperation Zugang zu Märkten, Ausbildung in landwirtschaftlichen Produktionsverfahren und Qualitätskontrolle erhalten. Krishna Muthy (rechts) ist einer von Y-Cooks 1.300 Zulieferer\*innen. „Als wir noch nicht mit Y-Cook zusammengearbeitet haben, bauten wir nur Blumen und Hirse an, aber keinen Mais. Für Mais gibt es feste Preise, die viel besser sind“, sagt Krishna Muthy.



# Rückschau auf ein Jahr des Wandels



## Oikocredits Geschäftsführer Thos Gieskes lässt 2018 Revue passieren und skizziert die weiteren Aussichten für die Genossenschaft.

2018 jährte sich zum 50. Mal das Treffen, bei dem der Ökumenische Rat der Kirchen die Idee zur Gründung von Oikocredit formulierte. Rückblickend können wir wirklich stolz sein auf das, was Oikocredit in den vergangenen Jahrzehnten geleistet hat.

In den letzten Jahren hat sich das Umfeld, in dem wir arbeiten, rapide gewandelt und eine Vielzahl externer Entwicklungen haben Einfluss auf unsere Arbeit. Unsere soziale Wirkung ist zwar weiterhin beträchtlich, doch stehen unsere Finanzergebnisse – wie bereits im vergangenen Jahresbericht erläutert – unter Druck. Das liegt in erster Linie am weltweiten Niedrigzinsumfeld, das bereits seit mehreren Jahren anhält, sowie am zunehmenden Wettbewerb im Bereich verantwortliches Investieren.

### Strategische Anpassung, um unsere soziale Wirkung zu maximieren

2018 war ein Jahr der Erneuerung für Oikocredit. Wir begannen mit der strategischen Anpassung, um diese Herausforderungen anzugehen. Gleichzeitig arbeiteten wir mit Nachdruck am Ausbau unseres Portfolios zum Nutzen unserer Partner und ihrer Kund\*innen.

Wir haben die Sektoren und Märkte, auf die wir uns in Zukunft konzentrieren wollen, neu definiert. Das heißt: Wir werden unsere Anstrengungen auf 33 Schwerpunktländer in den Regionen Afrika, Asien und Lateinamerika fokussieren. Zugleich straffen wir unsere internen Abläufe und reduzieren so Komplexitäten und Kosten innerhalb unserer Genossenschaft. Bei der Umsetzung unserer aktualisierten Strategie im vergangenen Jahr haben wir gute Fortschritte erzielt, der Nutzen zeigt sich bereits.

Wir haben uns ehrgeizige Ziele gesetzt. Dabei steht die Maximierung der sozialen Wirkung für Menschen und Gemeinschaften mit geringem Einkommen weiterhin im Fokus unserer Arbeit. Unter [www.oikocredit.de/Strategie](http://www.oikocredit.de/Strategie) erfahren Sie mehr zu unserer aktualisierten Strategie.

### Reichweite bis 2022 – Ziele:



**2,3 Millionen**  
Kreditnehmer\*innen



**100.000**  
Bäuer\*innen



**100.000**  
Haushalte mit  
Zugang zu  
sauberer Energie



**500.000**  
neu geschaffene  
oder gesicherte  
Arbeitsplätze

### Unsere Ergebnisse für 2018: Ausbau unseres Portfolios und des Mitgliederkapitals

2018 war zwar ein Jahr des Wandels, doch konnten wir ein positives Ergebnis nach Steuern erreichen. Wir erzielten ein konsolidiertes Nettoergebnis von 1,3 Millionen Euro. Unsere neue Hedging- und Risikosteuerungspolitik trug dazu bei, die negativen Effekte von Wechselkursschwankungen zu verringern. Entsprechend entnahmen wir unserem internen Fonds zum Ausgleich von Währungsrisiken 2,8 Millionen Euro (2017: 38,6 Millionen Euro).

Unser Projektfinanzierungsportfolio wuchs um 6,6 Prozent auf 1.046,6 Millionen Euro. Kredite und Investitionen überschritten damit zum zweiten Mal in unserer Geschichte die Marke von einer Milliarde Euro. Unsere Kredite und Beteiligungen im Sektor inklusives Finanzwesen, die den größten Anteil an unserem Projektfinanzierungsportfolio ausmachen, stiegen um 5,5 Prozent auf 796,2 Millionen Euro. Wir unterstützten weiter Partner

außerhalb des klassischen Finanzsektors, wie Organisationen, die Kreditprodukte für kleine und mittlere Unternehmen (KMU) anbieten und damit zur Schaffung neuer Arbeitsplätze beitragen, sowie Fintech-Partner. Auf diese Weise wollen wir unterversorgte Gemeinschaften erreichen.

Investitionen in die Landwirtschaft spielen eine wesentliche Rolle bei der Schaffung von Arbeitsplätzen im ländlichen Raum und der Eröffnung von Wegen aus der Armut. Daher freut es uns ganz besonders, dass wir unser Landwirtschaftsportfolio um 14,5 Prozent auf 168,8 Millionen Euro ausweiten konnten. Im Bereich erneuerbare Energien haben wir uns strategisch neu ausgerichtet. Wir fokussieren jetzt auf Partner mit starker sozialer Wirkung, die wirtschaftlich benachteiligten Gemeinschaften Zugang zur Energieversorgung verschaffen. Der Schwerpunkt liegt dabei insbesondere auf netzunabhängiger Solarenergie und sauberer Kochtechnologie. Unser Portfolio im Bereich erneuerbare Energien ging um 1,4 Prozent auf 48,4 Millionen Euro zurück. Das liegt vor allem am geringeren Investitionsvolumen bei netzunabhängigen Solarprojekten.

Oikocredits Beteiligungsportfolio verzeichnete mit 22,1 Prozent dagegen einen kräftigen Zuwachs auf 162,5 Millionen Euro und macht jetzt 15,5 Prozent des Projektfinanzierungsportfolios aus (2017: 13,6 Prozent).

### Zuverlässig an der Seite unserer Partner: soziale Wirkung erzielen

Der Netto-Kapitalzufluss beim verfügbaren Darlehenskapital lag dank unserer 57.000 Mitglieder und Anleger\*innen bei 77,9 Millionen Euro. Das ist ein erfreuliches Ergebnis in einer Phase des Umbruchs und in erster Linie dem Engagement unserer Förderkreise zu verdanken. Unser insgesamt verfügbares Darlehenskapital stieg damit auf 1.228,2 Millionen Euro, eine Zunahme um 6,5 Prozent gegenüber 2017. Unser Mitgliederkapital legte um 6,9 Prozent auf 1.082,5 Millionen Euro zu.

Mit den 2018 genehmigten Krediten und Investitionen erreichten wir 577.873 Kund\*innen im Finanzdienstleistungssektor sowie 95.033 Bäuer\*innen im Rahmen unseres Landwirtschaftsportfolios. Ferner setzten wir unsere Zusammenarbeit mit Branchenpartnern fort, um Beratungs- und Schulungsprojekte umzusetzen. 2018 stellten wir insgesamt 933.000 Euro (2017: 845.000 Euro) für Beratungen und Schulungen von 143 bestehenden sowie künftigen Partnerorganisationen bereit. Das geschah über unsere drei globalen Beratungs- und Schulungsangebote mit Fokus auf Landwirtschaft, Finanzdienstleistungen und Ergebnisse auf Kundenebene.

### Der Blick nach vorn

Wie geplant und bereits zu einem früheren Zeitpunkt erläutert, werden wir die Umsetzung unserer aktualisierten Strategie noch in diesem Jahr abschließen. Das bedeutet, dass unser Finanzergebnis für 2019 noch unter Druck bleibt, auch wenn sich bereits eine positive Wirkung abzeichnet. Ab 2020 sollten sich die Veränderungen, die wir gegenwärtig umsetzen, eindeutig in unseren Finanzergebnissen zeigen.

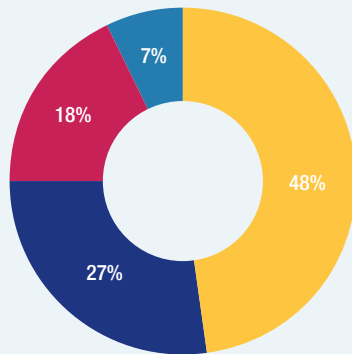
Organisatorische Veränderungen sind selten leicht, aber es ist wichtig, dass wir uns weiterentwickeln und anpassen, um als Institution relevant zu bleiben. Im Zentrum der Veränderungen steht weiterhin unser Ziel, soziale Wirksamkeit zu erreichen. Wir fühlen uns nach wie vor dem Anspruch verpflichtet, mit unserer Arbeit die Lebensumstände wirtschaftlich benachteiligter Menschen und Gemeinschaften zu verbessern.

Mit über 40 Jahren Erfahrung im sozial verantwortlichen Investieren, unseren loyalen Anleger\*innen, einem weltweiten Netzwerk aus Partnerorganisationen und Büros vor Ort sowie engagierten Mitarbeiter\*innen und Freiwilligen sind wir für diese Aufgabe besonders qualifiziert. Ich bin zuversichtlich, dass wir dank dieser einzigartigen Kombination unsere strategischen Ziele erreichen und unsere Position als führende Kraft des sozial verantwortlichen Investierens stärken werden.

# Oikocredit auf einen Blick

## Finanzierung nach Regionen

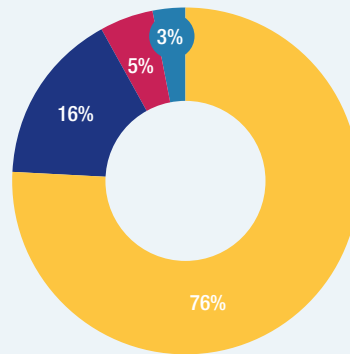
Stand: 31. Dezember 2018



- Lateinamerika und Karibik
- Asien
- Afrika
- Sonstige

## Finanzierung nach Sektoren

Stand: 31. Dezember 2018

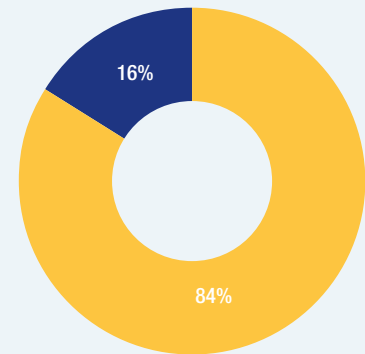


- Inklusives Finanzwesen\*
- Landwirtschaft
- Erneuerbare Energien
- Sonstige

\* inkl. Mikrofinanz und KMU-Finanzierung

## Arten der Finanzierung

Stand: 31. Dezember 2018



- Darlehen
- Kapitalbeteiligungen

## Kennzahlen

Stand: 31. Dezember 2018

● Bilanzsumme	1.292,9 Millionen €
● Projektfinanzierungen	1.046,6 Millionen €
● Mitgliederkapital	1.082,5 Millionen €
● Nettoliquidität in % der Bilanzsumme	17,3%
● Partner insgesamt	684
● Durchschnittliche Kredithöhe (gesamtes Portfolio)*	1,7 Millionen €
● Ausfallgefährdete Projekte (Zahlungsverzug über 90 Tage)	4,0%
● Nettoinventarwert eines Anteils	214,84 €

\* bewilligte Kredite

## Soziale und ökologische Wirksamkeit

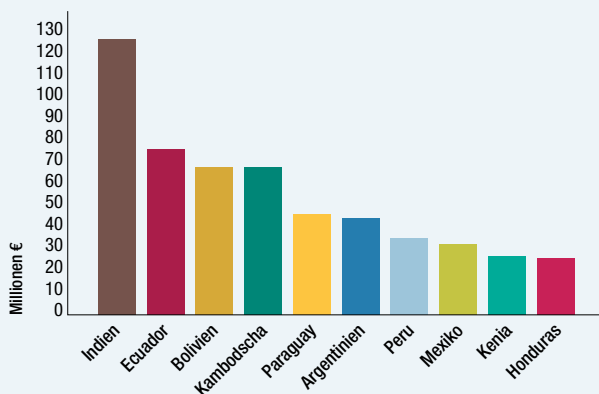
Stand: 31. Dezember 2017

Soziale Wirkung und Umweltschutz sind vorrangige Zielsetzungen von Oikocredit. Wir messen Wirkungsindikatoren, damit Partner die richtigen Zielgruppen erreichen, zum Umweltschutz beitragen und Leistungen anbieten, die das Leben von Menschen positiv verändern.

Durch Oikocredit-Partner im inklusiven Finanzwesen erreichte Kund*innen	36 Millionen
● davon Frauen	84%
● davon Menschen auf dem Land	49%
Beschäftigte von Landwirtschaftspartnern	39.200
● davon Stellen	24.000
Erneuerbare Energien	
● Haushalte mit Zugang zu sauberer Energie	15.600
● CO <sub>2</sub> -Reduktion (in Tonnen)	38.100

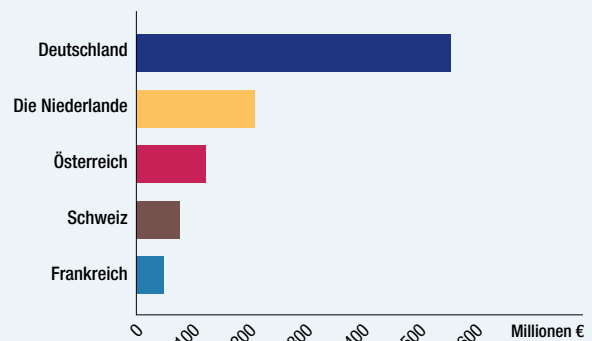
## Die zehn Länder mit den höchsten Finanzierungssummen

Stand: 31. Dezember 2018



## Die fünf Länder mit dem höchsten Mitgliederkapital

Stand: 31. Dezember 2018



# Fünf Jahre Oikocredit – Wichtige Zahlen

Im Folgenden ein nicht testierter Auszug aus Oikocredits vollständigem geprüftem Jahresabschluss.  
Der vollständige Geschäftsbericht kann in englischer Sprache unter [www.oikocredit.coop/annual-report](http://www.oikocredit.coop/annual-report) heruntergeladen werden.

## Wichtige Zahlen aus dem Geschäftsbericht in Millionen Euro

	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Projektfinanzierungstätigkeiten</b>					
Auszahlungen im Geschäftsjahr	444,5	380,2	438,7	419,0	337,9
Veränderung der Auszahlungen in %	16,9%	-13,3%	4,7%	24,0%	10,4%
Kumulierte Auszahlungen	3.795,1	3.350,6	2.970,4	2.531,7	2.112,8
Kumulierte Zahlungen von Partnerorganisationen gesamt (Tilgung, Zinsen und Dividenden)	3.289,4	2.839,9	2.422,1	2.052,2	1.714,7
<b>Wertberichtigungen für vergebene Mittel und Zinsen und Wertminderungen auf Beteiligungen</b>	<b>80,3</b>	<b>74,0</b>	<b>81,7</b>	<b>68,6</b>	<b>59,6</b>
Wertberichtigungen in % der Projektfinanzierungen (ohne Anteile Dritter)	7,7%	7,5%	7,8%	7,6%	8,1%
<b>Abschreibungen von vergebenen Mitteln, den Wertberichtigungen belastet</b>	<b>5,3</b>	<b>4,6</b>	<b>11,4</b>	<b>6,8</b>	<b>6,1</b>
in % der Projektfinanzierungen	0,6%	0,5%	1,2%	0,8%	0,8%
<b>Einstellungen in Wertberichtigungen</b>	<b>15,0</b>	<b>7,1</b>	<b>26,9</b>	<b>17,0</b>	<b>12,5</b>
in % der Projektfinanzierungen	1,4%	0,9%	2,6%	1,9%	1,7%
<b>Allgemeine und Verwaltungsaufwendungen ohne zuschussfinanzierte Aufwendungen</b>	<b>36,0</b>	<b>36,6</b>	<b>33,5</b>	<b>29,7</b>	<b>27,3</b>
in % der Bilanzsumme	2,8%	3,0%	2,8%	2,9%	3,0%
<b>Summe Finanzerträge</b>	<b>87,2</b>	<b>90,1</b>	<b>101,9</b>	<b>75,3</b>	<b>65,3</b>
<b>Jahresüberschuss (für Gewinnverwendung verfügbar)</b>	<b>1,3</b>	<b>18,4</b>	<b>29,0</b>	<b>15,4</b>	<b>20,5</b>
Vorgeschlagene Dividende	10,6	9,6	17,1	15,0	13,2

## Bilanz

<b>Bilanz</b>	2018	2017	2016	2015	2014
Immaterielle Vermögensgegenstände	0,5	1,1	1,0	1,2	0,7
Sachanlagen	4,9	2,2	1,3	0,6	0,5
Projektfinanzierungen	1.046,6	981,7	1.047,2	900,2	734,6
Abzüglich: - Wertberichtigungen	-76,0	-69,3	-77,5	-64,5	-54,8
Wertpapieranlagen	149,0	149,9	112,8	120,2	154,6
Sonstige Finanzanlagen	4,9	3,2	1,0	1,0	1,1
<b>Summe Anlagevermögen</b>	<b>1.129,9</b>	<b>1.068,8</b>	<b>1.085,9</b>	<b>958,7</b>	<b>836,8</b>
Umlaufvermögen	163,1	151,3	123,4	67,7	70,3
<b>Summe</b>	<b>1.292,9</b>	<b>1.220,0</b>	<b>1.209,3</b>	<b>1.026,3</b>	<b>907,1</b>
Eigenkapital	1.181,5	1.125,2	1.069,1	935,0	835,0
Längerfristige Verbindlichkeiten	56,8	56,9	39,9	34,1	42,3
Kurzfristige Verbindlichkeiten	52,8	36,3	100,3	57,3	29,9
<b>Summe</b>	<b>1.292,9</b>	<b>1.220,0</b>	<b>1.209,3</b>	<b>1.026,3</b>	<b>907,1</b>
<b>Erträge</b>					
Zinsen und ähnliche Erträge	82,0	82,4	79,6	68,9	65,4
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-2,5	-2,1	-1,5	-1,4	-1,2
Erträge aus Kapitalbeteiligungen	1,7	6,9	21,2	3,3	3,9
Sonstige Erträge und Aufwendungen	-29,6	-60,2	4,8	-10,2	10,8
Spenden und Zuschüsse	1,1	0,9	0,8	3,4	1,9
Allgemeine und Verwaltungsaufwendungen	-37,1	-37,6	-34,0	-31,4	-28,7
Einstellungen in Wertberichtigungen	-15,0	-7,1	-26,9	-17,0	-12,5
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>0,6</b>	<b>-16,7</b>	<b>44,0</b>	<b>15,7</b>	<b>39,6</b>
Steuern und Anteile anderer Gesellschafter	-2,0	-3,4	-2,1	-1,8	-4,1
Bildung (-) / Auflösung (+) von Rücklagen (ohne allgemeine Rücklage)	2,7	38,6	-12,8	1,5	-15,0
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>1,3</b>	<b>18,4</b>	<b>29,0</b>	<b>15,4</b>	<b>20,5</b>

[www.oikocredit.org](http://www.oikocredit.org)