



Tel. +41 44 444 36 99
Fax +41 44 444 35 35
www.bdo.ch
yves.gyr@bdo.ch

BDO AG
Schiffbaustrasse 2
8031 Zürich

An die Generalversammlung der
YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG
Churerstrasse 25
8808 Pfäffikon

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung 2021

(umfassend die Zeitperiode vom 1.1. - 31.12.2021)

20. April 2022
21601583
STI/EB

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

An die Generalversammlung der YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG, Pfäffikon SZ

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung und Anhang für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates

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

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 das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems 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.

Prüfungsurteil

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



Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR und Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Zürich, 20. April 2022

BDO AG

Yves Gyr

Leitender Revisor

Zugelassener Revisionsexperte

Bettina Götte

Zugelassene Revisionsexpertin

Beilagen

Jahresrechnung

Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes

Jahresrechnung 2021 der YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG, Pfäffikon (SZ)

Bilanz

Art. 5a Abs. 1 lit. A AVO- FINMA	Aktiven in CHF	Anhang	31.12.2021	31.12.2020
1	1.1 Kapitalanlagen		232'896'056	124'157'059
1110	1.1.1 Immobilien		25'401'245	-
1120	1.1.2 Beteiligungen	1.1	0	6'857'071
1130	1.1.3 Festverzinsliche Wertpapiere		181'055'349	83'916'627
1140	1.1.4 Darlehen	1.2	293'088	1'383'161
1170	1.1.7 Übrige Kapitalanlagen	1.3	26'146'374	32'000'200
12	1.2 Kapitalanlagen aus anteilgebundener Lebensversicherung	1.4	1'029'535'816	1'024'616'750
13	1.3 Forderungen aus derivativen Finanzinstrumenten	1.5	0	130'000
15	1.5 Flüssige Mittel	1.6	33'066'857	23'453'918
16	1.6 Anteil versicherungstechnische Rückstellungen aus Rückversicherung	1.7	8'360'089	5'033'601
17	1.7 Sachanlagen		397'112	275'786
19	1.9 Immaterielle Vermögenswerte		232'666	-
110	1.10 Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft	1.8/1.12	2'036'940	1'658'742
111	1.11 Übrige Forderungen	1.12	1'951'933	2'233'335
112	1.12 Sonstige Aktiven		0	389'968
114	1.14 Aktive Rechnungsabgrenzungen	1.9	1'429'437	756'042
	1.15 TOTAL AKTIVEN		1'309'906'906	1'182'705'201

	Passiven in CHF	Anhang	31.12.2021	31.12.2020
21	2.1 Versicherungstechnische Rückstellungen	1.7	-99'599'559	-39'779'433
22	2.2 Versicherungstechnische Rückstellungen für anteilgebundene Lebensversicherung		-1'066'314'986	-1'027'910'975
24	2.4 Verzinsliche Verbindlichkeiten		-1'458'950	0
26	2.6 Depotverbindlichkeiten aus abgegebener Rückversicherung		-8'360'090	-5'033'601
27	2.7 Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft	1.10	-35'334'463	-27'456'841
28	2.8 Sonstige Passiven	1.12	-2'647'512	-1'862'048
29	2.9 Passive Rechnungsabgrenzungen	1.11	-6'367'020	-6'506'861
211	2.11 TOTAL FREMDKAPITAL		-1'220'082'580	-1'108'549'759
212	2.12 Gesellschaftskapital		-20'000'000	-20'000'000
213	2.13 Gesetzliche Kapitalreserven / Agio		-21'872'906	-21'872'906
2131	2.13.1. Agio		-21'872'906	-21'872'906
2132	2.13.2 Organisationsfonds		0	0
214	2.14 Gesetzliche Gewinnreserven		-5'226'514	-5'226'514
215	2.15 Freiwillige Gewinnreserven		-42'724'906	-27'056'023
2151	2.15.1 Freiwillige allgemeine Reserve		-2'455'995	-2'455'995
2152	2.15.2 Gewinnvortrag		-6'600'028	-6'745'682
2153	2.15.3 Gewinn		-33'668'883	-17'854'344
217	2.17 Total Eigenkapital	1.13	-89'824'326	-74'155'443
218	2.18 TOTAL PASSIVEN		-1'309'906'906	-1'182'705'201

Jahresrechnung 2021 der YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG, Pfäffikon (SZ)

Art. 5a
Abs. 1 lit.
B
AVO-
FINMA

Erfolgsrechnung

in CHF	Anhang	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
31 Bruttoprämie	2.1	55'236'618	58'110'555
32 Anteil Rückversicherer an Bruttoprämie		-4'802'018	-5'173'569
33 Prämie für eigene Rechnung (1+2)		50'434'600	52'936'985
34 Veränderung der Prämienüberträge		83'876	-1'158
35 Anteil Rückversicherer an Veränderung der Prämienüberträge		-3'821	-3'959
36 Verdiente Prämien für eigene Rechnung (3+4+5)		50'514'655	52'931'869
37 Sonstige Erträge aus dem Versicherungsgeschäft		7'427'523	6'130'179
38 Total Erträge aus dem versicherungstechnischen Geschäft (6+7)		57'942'178	59'062'048
39 Zahlungen für Versicherungsfälle brutto	2.2	-106'001'884	-83'382'093
310 Anteil Rückversicherer an Zahlungen für Versicherungsfälle		1'765'177	865'680
311 Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellung	2.3	16'831'312	6'775'895
312 Anteil Rückversicherer an Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen	2.3	-1'492'982	-358'307
313 Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen für anteilgebundene Lebensversicherung	2.4	-1'844'127	20'577'367
314 Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung (9+10 + 11 + 12+13)		-90'742'504	-55'521'456
315 Abschluss- und Verwaltungsaufwand	2.5-2.8	-8'662'504	-5'207'902
316 Anteil Rückversicherer an Abschluss und Verwaltungsaufwand		382'057	203'110
317 Abschluss- und Verwaltungsaufwand für eigene Rechnung (15 + 16)		-8'280'447	-5'004'792
318 Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung		-6'041	-16'755
319 Total Aufwendungen aus dem versicherungstechnischen Geschäft (14 + 17 + 18)		-99'028'992	-60'543'003
320 Erträge aus Kapitalanlagen		4'923'019	2'449'927
321 Aufwendungen für Kapitalanlagen		-3'327'242	-1'235'234
322 Kapitalanlagenergebnis (20 + 21)	2.9	1'595'777	1'214'693
323 Kapital- und Zinserfolg aus anteilgebundener Lebensversicherung		64'516'747	19'997'911
324 Sonstige finanzielle Erträge	2.10	13'993'415	9'908'982
325 Sonstige finanzielle Aufwendungen	2.10	-13'535'198	-9'880'301
326 Operatives Ergebnis (8 + 14 + 17 + 18 + 22 + 23 + 24 + 25)		25'483'928	19'760'330
328 Sonstige Erträge		1'728'515	986'468
329 Sonstige Aufwendungen		-572'742	-485'941
330 Ausserordentlicher Ertrag/Aufwand	2.11	8'381'526	-25
331 Gewinn vor Steuern (26 + 27 + 28 + 29 + 30)		35'021'226	20'260'832
332 Direkte Steuern		-1'352'343	-2'406'487
333 GEWINN (31 + 32)		33'668'883	17'854'344

Jahresrechnung 2021 der YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG, Pfäffikon (SZ)

Art. 961
Ziff. 2
OR und Art.
961b OR

Geldflussrechnung

CHF	Anhang	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Gewinn		33'668'883	17'854'344
Abschreibungen / Wertberichtigungen			
Abschreibungen Sachanlagen		66'908	82'845
Abschreibungen Immaterielle Vermögenswerte		36'321	-
Abschreibungen Immobilien		272'256	-
Kapitalanlagen			
Realisierte Gewinne / Verluste aus Kapitalanlagen		-1'615'239	-1'651'866
Unrealisierte Gewinne / Verluste aus Kapitalanlagen		1'792'902	-69'097
Realisierte Gewinne / Verluste aus Beteiligungen		-8'386'781	-
Kapitalanlagen aus ALV			
Realisierte Gewinne / Verluste aus Kapitalanlagen ALV		-13'653'442	4'431'280
Zu- / Abschreibungen / WB auf Finanzanlagen		8'987'256	16'460'280
Zwischenergebnis Mittelflussrechnung		21'169'064	37'107'786
Veränderung nicht versicherungstechnische Rückstellungen		-500'000	-
Veränderung versicherungstechn. Rückstellungen		-55'775'652	-6'773'986
Veränderung vers.techn. RST anteilgeb LV		38'151'131	-20'576'282
Veränderung Forderung derivative Finanzinstrumente		130'000	-130'000
Veränderung verzinsliche Verbindlichkeiten		-239'352	-
Veränderung Anteile RV an den vers. techn. RST		1'517'199	362'265
Veränderung Forderungen Versicherungsgeschäft		-105'281	93'439
Veränderung Übrige Forderungen		769'669	-1'254'779
Veränderung sonstige Aktiven		389'968	-389'968
Veränderung Aktive Rechnungsabgrenzungen		105'238	-38'069
Veränderung Depotverbindlichk. Rückversicherung		-1'517'199	-362'265
Veränderung Verbindlichkeiten Versicherungsgeschäft		4'605'590	-433'549
Veränderung Sonstige Passiven		570'795	-381'929
Veränderung Passive Rechnungsabgrenzungen		-510'724	843'374
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit		8'760'446	8'066'038
Kauf von Sachanlagen		-176'188	-36'263
Kauf von immateriellen Vermögenswerten		-199'979	-
Kauf / Verkauf von Kapitalanlagen		15'020'450	-171'318
Realisierte Gewinne / Verluste aus Kapitalanlagen		1'615'239	-6'857'071
Unrealisierte Gewinne / Verluste aus Kapitalanlagen		-1'792'902	1'651'866
Zugänge flüssige Mittel (ex Malbun Insurance AG)		4'385'872	-
Geldfluss aus Investitionstätigkeit		18'852'492	-5'343'689
Gewinnausschüttung / Dividendenauszahlung		-18'000'000	-12'600'000
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit		-18'000'000	-12'600'000
VERÄNDERUNG DER FLÜSSIGEN MITTEL		9'612'938	-9'877'651
Flüssige Mittel per 1. Januar		23'453'918	33'331'569
Flüssige Mittel per 31. Dezember		33'066'857	23'453'918
VERÄNDERUNG DER FLÜSSIGEN MITTEL		9'612'939	-9'877'651

Jahresrechnung 2021

YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG, Churerstrasse 25, 8808 Pfäffikon (SZ)

Art. 959c
Abs. 2
Ziff. 1 OR

Anhang

Angaben, Aufschlüsselungen und Erläuterungen zu Positionen der Bilanz und Erfolgsrechnung

Grundsätze der Rechnungslegung

Die Jahresrechnung wurde in Übereinstimmung mit den Bestimmungen über die kaufmännische Buchführung des Schweizerischen Obligationenrechts (Art. 957-963b OR, gültig ab 1. Januar 2013) erstellt. Neben dem Schweizerischen Obligationenrecht werden auch die Bestimmungen der Verordnung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, über die Beaufsichtigung von privaten Versicherungsunternehmen (Art. 5-6a inklusive Anhang AVO-FINMA, gültig ab 15. Dezember 2015) angewendet.

Fremdwährungsumrechnung

Die Jahresrechnung der YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG wird in Schweizer Franken erstellt. Aufwendungen und Erträge in Fremdwährungen werden zum jeweiligen Tageskurs bewertet. Bilanzpositionen inklusive der Kapitalanlagen und der entsprechenden versicherungstechnischen Rückstellungen in Fremdwährungen werden zum Tageskurs (der SIX) des Bilanzstichtages umgerechnet.

Die wesentlichen Kurse sind:

	2021	2020
EUR	1.03613	1.08171
USD	0.91100	0.88400

Bewertungsgrundsätze

Kapitalanlagen

Festverzinsliche Wertpapiere werden linear nach der Kostenamortisationsmethode bewertet. Aufgrund dessen, dass die Differenz aus den unterschiedlichen Bewertungsmethoden unwesentlich ist, wird auf weitere Angaben verzichtet. Übrige Kapitalanlagen werden zu Marktwerten bilanziert.

Kapitalanlagen aus anteilgebundener Lebensversicherung werden teilweise zu Marktwerten und teilweise zum internen Rücknahmepreis bilanziert.

Dieser ist der Marktwert abzüglich einer Marge für Stempelsteuern, Rücknahmegebühren und auf Fremdwährungen.

Die Bewertung der Immobilien erfolgt zu Anschaffungskosten, vermindert um allfällige Wertminderungen auf der Grundlage eines niedrigeren, marktnahen Preises.

Beteiligungen

Beteiligungen werden zu Anschaffungskosten bewertet.

Sachanlagen

Die Bewertung der Sachanlagen erfolgt zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten abzüglich aufgelaufener Abschreibungen und abzüglich Wertberichtigungen.

Die Sachanlagen werden linear abgeschrieben. Bei Anzeichen einer Überbewertung werden die Buchwerte überprüft und gegebenenfalls wertberichtigt.

Immaterielle Vermögenswerte

Selbst erarbeitete immaterielle Werte werden aktiviert, falls sie im Zeitpunkt der Bilanzierung folgende Bedingungen kumulativ erfüllen:

- Der selbst erarbeitete immaterielle Wert ist identifizierbar und steht in der Verfügungsgewalt des Unternehmens
- Der selbst erarbeitete immaterielle Wert wird einen für das Unternehmen messbaren Nutzen über mehrere Jahre bringen
- Die zur Schaffung des selbst erarbeiteten immateriellen Werts angefallenen Aufwendungen können separat erfasst und gemessen werden
- Es ist wahrscheinlich, dass die zur Fertigstellung und Vermarktung oder zum Eigengebrauch des immateriellen Werts nötigen Mittel zur Verfügung stehen oder zur Verfügung gestellt werden.

Die immateriellen Werte werden linear über 5 Jahre abgeschrieben. Bei Anzeichen einer Überbewertung werden die Buchwerte überprüft und gegebenenfalls wertberichtigt.

Versicherungstechnische Rückstellungen

Dabei handelt es sich um Verpflichtungen gegenüber den Versicherungsnehmern, die auf der Basis eines einzelnen Versicherungsvertrages ermittelt werden.

Die Berechnung findet auf Grundlage der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften, unter Einhaltung des von der FINMA bewilligten Geschäftsplans statt.

Forderungen und sonstige Verpflichtungen

Die Bilanzierung der Forderungen und Verpflichtungen gegenüber Dritten erfolgt zum Nominalwert abzüglich notwendiger Wertberichtigungen.

Für zu erwartende Erlösminderungen sowie gefährdete Forderungen werden Wertberichtigungen einzeln ermittelt.

Rechnungsabgrenzungen

Aufwendungen und Erträge der Buchungsperiode werden periodengerecht abgegrenzt, um eine korrekte Entwicklung der Erfolgsrechnung auszuweisen.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Mit der Fusion der Malbun Insurance AG, Lugano im Geschäftsjahr wurde auch ein Immobilienportfolio mit zwei Gewerbeimmobilien und zwei kleinen Wohnimmobilien auf die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG übertragen worden. Während eine der beiden kleinen Wohnimmobilien bereits im 2021 über Buchwert veräussert werden konnte, verkaufte die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG Ende Februar 2022 auch die grössere der beiden Gewerbeimmobilien.

Darüber hinaus beteiligte sich die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG im März 2022 an einem IT-Start- durch Erwerb eines Anteils von 20% in der Tschechischen Republik. Das Unternehmen entwickelt IT-Applikationen auf Basis einer proprietären Intelligence-Technologie. Die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG beabsichtigt im Rahmen der eigenen Digitalisierungsstrategie zukunftsorientierte, für einen Versicherer zielführend einsetzbare Anwendungen in Zusammenarbeit mit dem Start-up zu entwickeln und entsprechend selbst zu nutzen.

Jahresrechnung 2021 der YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG, Pfäffikon (SZ)

Anhang

1 Angaben, Aufschlüsselungen und Erläuterungen zu Positionen der Bilanz

Art. 959c Abs.
2 Ziff. 3 OR

1.1 Übersicht Beteiligungen

Beteiligung	Sitz	Stimmen- und Kapitalanteil in %		Buchwert	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Malbun Insurance AG	Lugano, Schweiz	0	100	0	6'857'071
Total		-	-	-	6'857'071

Gemäss Fusionsvertrag vom 11.06.2021 wurde im Geschäftsjahr die Malbun Insurance AG auf ihre 100%-ige Muttergesellschaft YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG verschmolzen, rückwirkend zum 01.01.2021.

1.2 Darlehen

in CHF	31.12.2021	31.12.2020
Darlehen	-	1'383'161
Policendarlehen	293'088	-
Total	293'088	1'383'161

Die YOUPLUS Assurance AG, Triesen, hat das Darlehen über TCHF 1'383 der Liv Norden Holding AS, Trondheim, Norwegen im Geschäftsjahr abgelöst.

Sie hat im Februar 2021 100% der ausstehenden Aktien der Liv Norden Forsikring AS, Trondheim, Norwegen erworben.

Die Position Policendarlehen betrifft Vorschüsse auf den Rückkaufswert von Policen, die an Versicherungsnehmer gezahlt wurden. Sie werden zum Nennwert ausgewiesen.

Anhang lit. A
AVO-FINMA

1.3 Übrige Kapitalanlagen

in CHF	31.12.2021	31.12.2020
Kollektive Kapitalanlagen	26'146'374	32'000'200
Total	26'146'374	32'000'200

1.4 Kapitalanlagen aus anteilgebundener Lebensversicherung

in CHF	31.12.2021	31.12.2020
Aktienfonds	394'991'978	386'715'611
Obligationenfonds	296'862'373	289'831'003
Indirekte Immobilienfonds	4'888'703	4'758'841
Geldmarkt	16'319'246	29'830'024
Garantiefonds	175'951'225	164'556'471
Alternative Kapitalanlagen	2'224'430	2'296'611
Portfolio	39'837'644	41'726'307
Multi - Asset	59'481'529	65'764'006
Übrige, vor allem strukturierte Produkte	38'978'689	39'137'876
Total	1'029'535'816	1'024'616'750

Trotz des abnehmenden Bestandes, resultierend aus der Einstellung des Neugeschäftes, sowie durch ein sehr gutes Börsenjahr und die Fusion mit der Malbun Insurance AG sind die Kapitalanlagen aus anteilgebundener Lebensversicherung im Berichtsjahr um TCHF 4'919 gestiegen. Dabei ist der Anteil des Zugang des Portfolios aufgrund der Fusion zum Bilanzstichtag CHFT 263.

Jahresrechnung 2021 der YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG, Pfäffikon (SZ)

1.5 Forderungen aus derivativen Finanzinstrumenten

in CHF	31.12.2021	31.12.2020
Nachschuss Terminkontrakt (Margin Call)	-	130'000
Total	-	130'000

Es besteht ein Devisenterminkontrakt mit Nachschusspflicht, aus dem weitere Kosten im neuen Geschäftsjahr entstehen könnten, jedoch musste aufgrund des Währungskurses kein Collateral hinterlegt werden.

1.6 Flüssige Mittel

In der Position flüssige Mittel sind TCHF 162 (VJ: 224) für noch nicht investierte Prämien enthalten sowie TCHF 1'241 (VJ: TCHF 323) für noch nicht ausbezahlte Todesfallleistungen.

1.7 Versicherungstechnische Rückstellungen

Leben	Versicherungstechnische Rückstellungen (brutto)		Anteile der Rückversicherer		Versicherungstechnische Rückst. für eigene Rechnung (netto)	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
in CHF						
Prämienüberträge	-233'370	-598'931	19'764	23'585	-213'606	-575'346
Rückstellungen für Versicherungsleistungen	-1'188'716	-18'827'038	4'326'530	5'010'017	3'137'814	-13'817'021
Übrige versicherungstechnische Rückstellungen	-42'953'799	-5'891'031	-	-	-42'953'799	-5'891'031
Deckungskapital	-48'640'969	-14'202'689	4'013'796	-	-44'627'173	-14'202'689
Rückstellungen für vertragliche Überschussbeteiligungen	-221'505	-259'744	-	-	-221'505	-259'744
Schwankungsrückstellungen	-6'361'200	-	-	-	-6'361'200	-
Total	-99'599'559	-39'779'433	8'360'090	5'033'601	-91'239'469	-34'745'831

Im Geschäftsjahr wurde eine Umklassierung eines Teils der versicherungstechnischen Rückstellungen in die Rückstellungen für anteilgebundene Lebensversicherung vorgenommen in Übereinstimmung zum FINMA-Reporting. Es wurden Rückstellungen in Höhe von TCHF 34'379 (Vorjahr: TCHF 38'727) umgegliedert.

Umklassierung versicherungstechnische Rückstellungen (brutto)

in CHF	vor Umklass.	Umklassierung	nach Umklass.	vor Umklass.	Umklassierung	nach Umklass.
	31.12.2021		31.12.2021	31.12.2020		31.12.2020
Prämienüberträge	-794'180	560'810	-233'370	-598'931	594'870	-4'061
Rückstellungen für Versicherungsleistungen	-18'289'836	17'101'121	-1'188'716	-18'827'038	18'824'113	-2'925
Übrige versicherungstechnische Rückstellungen	-51'543'086	8'589'287	-42'953'799	-5'891'031	5'888'454	-2'577
Deckungskapital	-56'768'472	8'127'504	-48'640'969	-14'202'689	13'419'407	-783'282
Rückstellungen für vertragliche Überschussbeteiligungen	-221'505	-	-221'505	-259'744	-	-259'744
Schwankungsrückstellungen	-6'361'200	-	-6'361'200	-	-	-
Total	-133'978'280	34'378'721	-99'599'559	-39'779'433	38'726'843	-1'052'590

Jahresrechnung 2021 der YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG, Pfäffikon (SZ)

1.8 Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft

in CHF	31.12.2021	31.12.2020
Forderungen gegenüber Fondsgesellschaften	1'720'969	1'592'284
Forderungen gegenüber Agenten und Vermittlern	49'093	48'801
Forderungen gegenüber Versicherungsunternehmen	40'636	-
Forderungen gegenüber Versicherungsnehmern	226'241	17'658
Total	2'036'940	1'658'742

1.9 Aktive Rechnungsabgrenzungen

in CHF	31.12.2021	31.12.2020
Marchzinsen Kapitalanlagen	1'290'311	676'914
Sonstige Abgrenzungen	139'126	79'128
Total	1'429'437	756'042

Der Anstieg der abgegrenzten Zinsen ist durch die Übernahme eines Wertpapierportfolios aus der Malbun Insurance AG begründet.

1.10 Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft

in CHF	31.12.2021	31.12.2020
Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungsnehmern	-34'191'445	-26'954'688
Verbindlichkeiten gegenüber Agenten und Vermittlern	-70'969	0
Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungsunternehmen	-1'072'048	-502'153
Total	-35'334'463	-27'456'841

1.11 Passive Rechnungsabgrenzungen

in CHF	31.12.2021	31.12.2020
Sonstige Steuerrückstellungen	-4'029'901	-3'454'164
Verbindlichkeiten gegenüber Agenten und Vermittlern	-1'173'017	-1'154'897
Übrige Abgrenzungen	-1'164'101	-1'897'799
Total	-6'367'020	-6'506'861

1.12 Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Nahestehenden

in CHF	Nahestehende	31.12.2021	31.12.2020
Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft	1'334'296	1'334'296	1'257'309
übrige Forderungen	697'978	697'978	510'781
Verbindlichkeiten Versicherungsgeschäft	-	-	-
sonstige Passiven	-1'914'659	-1'914'659	-1'557'634
Total Forderungen gegenüber Nahestehenden	117'616	117'616	210'456

Die Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft bestehen gegenüber der DIVAS Asset Management AG und der Swiss Rock Asset Management AG für Fondshalteentschädigungen.

Die Position übrige Forderungen beinhaltet Kosten von insgesamt TCHF 665 für Personaldienstleistungen, die für die YOUPLUS Assurance AG im Q4 2021 erbracht wurden.

In den sonstigen Passiven sind Verbindlichkeiten für die Vermögensverwaltung Q4 2021 gegenüber der der Swiss Rock Asset Management AG und Divas Assetmanagement AG in Höhe von TCHF 50 enthalten (Vorjahr: TCHF 93).

Vorgenannte Position beinhaltet auch die offene RV-Rechnung für Q4 2021 in Höhe von TCHF 1.235 (Vorjahr: TCHF 1'203), Rechnungen für konzerninterne Personaldienstleistungen sowie Kostenweiterverrechnungen der Youplus Assurance AG an die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG in der Höhe von TCHF 440 (Vorjahr: TCHF 261).

Ausserdem bestehen neu auch Verbindlichkeiten aus Kostenweiterverrechnungen von den Niederlassungen der YOUPLUS Assurance AG an die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG in Höhe TCHF 239 (Vorjahr: TCHF 0).

Jahresrechnung 2021 der YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG, Pfäffikon (SZ)

1.13 Eigenkapitalnachweis

	Gesellschaftskapital	Gesetzliche Kapitalreserven	Gesetzliche Gewinnreserven	Freiwillige Gewinnreserven	Gewinn / Verlustvortrag	Gewinn / Verlust	Totales Eigenkapital
in CHF							
Stand per 31.12.2019	-20'000'000	-21'872'906	-5'226'514	-2'455'995	-10'907'994	-8'437'688	-68'901'098
Jahresgewinn	-	-	-	-	-	-8'437'688	
Dividendenausschüttung	-	-	-	-	-	12'600'000	
Stand per 31.12.2020	-20'000'000	-21'872'906	-5'226'514	-2'455'995	-6'745'682	-17'854'344	-74'155'443
Jahresgewinn	-	-	-	-	-	-17'854'344	
Dividendenausschüttung	-	-	-	-	-	18'000'000	
Stand per 31.12.2021	-20'000'000	-21'872'906	-5'226'514	-2'455'995	-6'600'028	-33'668'883	-89'824'326

Jahresrechnung 2021 der YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG, Pfäffikon (SZ)

2 Angaben, Aufschlüsselungen und Erläuterungen zu Positionen der Erfolgsrechnung

2.1 Bruttoprämie

Die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG, Pfäffikon (SZ), wendet für den Policenbestand der YOUPLUS Assurance Schweiz AG das Iststellungsprinzip an. Dies bedeutet, dass die Beitragszerlegung und die Verbuchung der Bruttoprämie direkt nach einem Zahlungseingang erfolgen; im Gegensatz zur Sollstellung, die für die Bestände der ehemaligen UBS Life und der ehemaligen Malbun Insurance AG zur Anwendung kommt. Bei dieser findet die Beitragszerlegung und Verbuchung der Bruttoprämien zum Zeitpunkt der Fälligkeit der Prämien statt, auch wenn kein Zahlungseingang erfolgte. Demzufolge werden für diesen Bestand auch Forderungen für offene Folgeprämien gegenüber Versicherungsnehmern ausgewiesen.

Aufgrund dessen, dass die YOUPLUS Assurance Schweiz AG gegenwärtig noch kein Neugeschäft zeichnet, verringerte sich der Policenbestand sukzessive. Die Bruttoprämien sind im Vergleich zum Vorjahr um insgesamt 4.9% auf TCHF 55'237 (Vorjahr: TCHF 58'111) gesunken. Darin berücksichtigt ist ein effektiver Rückgang im Run-off Bestand von TCHF 4'448 (-7.7%) und ein Zuwachs von TCHF 1'574 (+2.8%) durch die Bestandesübernahme im Rahmen der Fusion mit der Malbun Insurance AG.

2.2 Zahlungen für Versicherungsfälle

Die Zahlungen für Versicherungsfälle sind in 2021 angestiegen, was auch auf die Fusion mit der Malbun Insurance AG zurückzuführen ist.

Anhang lit. F
AVO-FINMA

2.3 Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen

in CHF	Versicherungstechnische Rückstellungen (brutto)		Anteile der Rückversicherer		Versicherungstechnische Rückstellungen für eigene Rechnung (netto)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Veränderung der Rückstellungen für Versicherungsleistungen	-242'199	-1'222'308	-665'758	-358'307	-907'957	-1'580'615
Veränderungen der übrigen versicherungstechnischen Rückstellungen	11'829'274	6'812'876	-	-	11'829'274	6'812'876
Veränderungen des Deckungskapitals	5'360'113	1'185'002	-827'224	-	4'532'889	1'185'001
Veränderungen der Rückstellungen für vertragliche Überschussbeteiligungen	-54'711	326	-	-	-54'711	326
Veränderungen der Schwankungsrückstellungen	-61'165	-	-	-	-61'165	-
Total	16'831'312	6'775'895	-1'492'982	-358'307	15'338'331	6'417'588

2.4 Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen für anteilgebundene Lebensversicherungen

Die Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen für anteilgebundene Lebensversicherungen spiegelt auch die Entwicklung der anteilgebundenen Kapitalanlagen wider.

Die Kapitalmärkte haben sich in diesem Geschäftsjahr sehr positiv entwickelt.

Im Geschäftsjahr wurde eine Umklassierung eines Teils der versicherungstechnischen Rückstellungen in die Rückstellungen für anteilgebundene Lebensversicherung vorgenommen in Übereinstimmung zum FINMA-Reporting. Es wurden Rückstellungen in Höhe von TCHF 34'379 (Vorjahr: TCHF 38'727) umgegliedert.

2.5 Abschluss- und Verwaltungsaufwand

in CHF	2021	2020	Veränderung
Abschlussaufwand brutto	-19'080	-758'815	739'735
Verwaltungsaufwand brutto	-8'643'425	-4'449'087	-4'194'338
Abgegebener Aufwand	382'057	203'110	178'948
Abschluss- und Verwaltungsaufwand netto	-8'280'447	-5'004'792	-3'275'655

Auch in diesem Geschäftsjahr konnten Einsparungen bei den Abschluss- und Verwaltungsaufwendungen für den Run-off-Bereich erzielt werden.

Die Verwaltungskosten sind im 2021 insgesamt jedoch angestiegen, was auf die Fusion mit der Malbun Insurance AG, sowie auf eine strategische Neuausrichtung der Gesellschaft im Schweizer Markt zurückzuführen ist.

Aufgrund der enthaltenen Gewinnbeteiligungen der Rückversicherer sind die "Abgegebenen Aufwendungen" positiv.

Im Geschäftsjahr wurden Bestandespflegeprovisionen in Höhe von TCHF 948 (Vorjahr: TCHF 742) umklassiert, diese werden neu im Verwaltungsaufwand ausgewiesen, bisher unter den Abschlusskosten.

Art. 959c Abs. 2 Ziff. 1 OR **Jahresrechnung 2021 der YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG, Pfäffikon (SZ)**

Art. 961a Ziff. 2 OR **2.6 Honorar der Revisionsstelle**

in CHF	2021	2020
Revisionsdienstleistungen	-279'805	-197'500
Total	-279'805	-197'500

Art. 959 b Abs. 4 OR **2.7 Personalaufwand**

Der Personalaufwand für das Geschäftsjahr 2021 beträgt TCHF 4'870 (2020: TCHF 2'907) und ist in der Position Abschluss- und Verwaltungsaufwand enthalten.

2.8 Abschreibung aus Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten

in CHF	2021	2020
Sachanlagen	-93'838	-72'927
Immaterielle Vermögenswerte (ordentlich)	-9'389	-9'918
Total	-103'228	-82'845

Anhang lit. G AVO-FINMA **2.9 Kapitalanlagenergebnis (Ertrag und Aufwand aus Kapitalanlagen)**

in CHF	Festverzinsliche Wertpapiere			Übrige Kapitalanlagen			Total	
	31.12.2021	31.12.2020	Veränderung	31.12.2021	31.12.2020	Veränderung	2021	2020
Erträge	2'761'938	1'474'188	1'287'749	1'586'117	-	1'586'117	4'348'055	1'474'188
Zuschreibungen	-	-	-	-	-	-	-	-
Realisierte Gewinne	367'180	745'675	-378'495	191'366	-	191'366	558'546	745'675
Unrealisierte Gewinne	51'923	435'167	-383'244	83'746	8'820	74'927	135'669	443'987
Total Erträge aus Kapitalanlagen	3'181'040	2'655'030	526'010	1'861'229	8'820	1'852'410	5'042'269	2'663'850
Abschreibungen und Wertberichtigungen	-	-	-	-272'256	-	-272'256	-272'256	-
Realisierte Verluste	-60'142	-482'699	422'557	-	-	-	-60'142	-482'699
Unrealisierte Verluste	-1'910'699	-364'855	-1'545'844	-	-3'260	3'260	-1'910'699	-368'115
Total Aufwendungen aus Kapitalanlagen	-1'970'841	-847'554	-1'123'288	-272'256	-3'260	-268'996	-2'243'097	-850'814
Aufwendungen für die Verwaltung	-648'492	-598'343	-50'149	-554'903	-	-554'903	-1'203'395	-598'343
Total Kapitalanlagenergebnis	561'707	1'209'134	-647'427	1'034'070	5'560	1'028'510	1'595'777	1'214'693

2.10 Erläuterungen zu den sonstigen finanziellen Aufwendungen und Erträgen

In diesen Positionen werden Bankgebühren und Zinsen (Aufwendungen und Erträge) verbucht. Die grössten Beträge sind aber die unrealisierten Gewinne und Verluste aus den Fremdwährungsbewertungen der Bilanzpositionen.

Art. 959c Abs. 2 Ziff. 12 OR **2.11 Erläuterungen zu ausserordentlichen, einmaligen oder periodenfremden Positionen der Erfolgsrechnung**

Der ausserordentliche Ertrag in Höhe von TCHF 8'382 spiegelt das Ergebnis aus der Fusion mit der Malbun Insurance AG wider.

3 Ergänzende Angaben zur Jahresrechnung

Art. 959c Abs.
2 Ziff.
2 OR

24. Vollzeitstellen

Die Anzahl der Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt lag im Berichtsjahr sowie im Vorjahr unter 50.

Art. 959c Abs.
2 Ziff.
10 OR

Ausserbilanzgeschäfte

Es besteht ein Devisenterminkontrakt in Höhe von TEUR 13.750 mit Nachschusspflicht zur Absicherung der Währung EUR für das Obligationenportfolio. Das Devisentermingeschäft hat eine Laufzeit bis zum 31.03.2022 und weist einen Wiederbeschaffungswert per 31.12.2020 im Umfang von TCHF 18.3 aus.

Im Rahmen der Ertragsstabilisierung verwendet die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG seit Dezember einen Zero Cost Collar mit der Citigroup Global Markets Limited (FC+) mit Notional CHF 3.500 ein OTC-Derivate.

Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes

in CHF	31.12.2021	31.12.2020
Agio	-21'782'906.00	-21'782'906.00
Agio	-21'782'906.00	-21'782'906.00
Gewinnvortrag	-6'600'027.41	-6'745'682.92
Jahresgewinn	-33'668'883.44	-17'854'344.49
Bilanzgewinn	-40'268'910.85	-24'600'027.41
./. Dividende 2020	0.00	18'000'000.00
./. Dividende 2021	40'000'000.00	
Vortrag auf neue Rechnung	-268'910.85	-6'600'027.41

Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, TCHF 40'000 aus dem Bilanzgewinn als Dividende auszuschütten.