



Tel. +41 44 444 36 99
www.bdo.ch
yves.gyr@bdo.ch
martin.bolt@bdo.ch

BDO AG
Schiffbaustrasse 2
8031 Zürich

An die Generalversammlung der

YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG

Churerstrasse 25
8808 Pfäffikon SZ

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung 2023

(umfassend die Zeitperiode vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)

30. April 2024
GYR / OLT 21601583

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

An die Generalversammlung der YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG, Pfäffikon SZ

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG (die Gesellschaft) - bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung und der Geldflussrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung (Seiten 8 - 28) dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung" unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Hervorhebung eines Sachverhalts

Wir machen auf Angabe 4 «Ereignisse nach dem Bilanzstichtag» im Anhang der Jahresrechnung aufmerksam, die darauf hinweist, dass die Gesellschaft das Neugeschäft Ende März 2024 bis auf weiteres sistiert hat und dass im Falle eines Entscheids für eine dauerhafte Neugeschäftseinstellung von einer zusätzlichen Stärkung der Reserven von rund CHF 20 Millionen ausgegangen werden muss. Die Gesellschaft hat diesbezüglich eine verbindliche Finanzierungszusage über einen Betrag von bis zu CHF 20 Millionen vom Aktionariat erhalten. Unser Prüfungsurteil ist nicht modifiziert in Bezug auf diesen Sachverhalt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen,

die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit - sofern zutreffend - anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

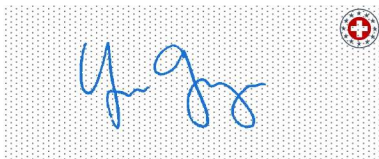
Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

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

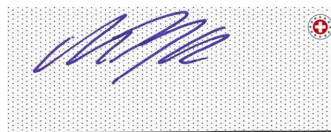
Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verrechnung und den Vortrag des Bilanzverlusts auf neue Rechnung dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht, und empfehlen die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Zürich, 30. April 2024

BDO AG



Yves Gyr
Leitender Prüfer
Zugelassener Revisionsexperte



Martin Bolt
Zugelassener Revisionsexperte



Geschäftsbericht 2023

YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG
Churerstrasse 25
8808 Pfäffikon (SZ)

LAGEBERICHT FÜR DAS BERICHTSJAHR 2023

Die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG (vormals Skandia Leben AG; im Folgenden auch «Gesellschaft»), Pfäffikon / Schweiz, ist eine 100%-ige Tochtergesellschaft der YOUPLUS Holding AG, Pfäffikon / Schweiz, und Teil der unter der gemeinsamen Dachmarke YOUPLUS agierenden Versicherungsgruppe (im Folgenden allgemein «YOUPLUS» genannt).

Das Geschäftsjahr 2023 der YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG stand im Zeichen des Wiedereintritts ins Lebensversicherungsneugeschäft mit Marktstart zum 1. Februar 2023. In den ersten Monaten wurde ein über den Erwartungen liegendes Neugeschäftsvolumen generiert. Die Gesellschaft musste im Laufe der Zeit jedoch sukzessive feststellen, dass ein bedeutender Teil des eingereichten Neugeschäfts nicht die Anforderungen an nachhaltige Werthaltigkeit erfüllte. Die Gesellschaft wurde Opfer betrügerischer Geschäftsmodelle im Umgang mit Abschlussprovisionen. Die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG geht davon aus, dass ein Teil des finanziellen Schadens durch die bestehende Vermögensschadenhaftpflichtversicherung (VSHV) abgedeckt ist.

Unbeeindruckt davon ist im Fokus der Gesellschaft weiterhin die kundenorientierte und zugleich kosteneffiziente Verwaltung der bestehenden Policenportfolios. Im abgelaufenen Geschäftsjahr materialisierten sich wiederum Kostensynergien als Resultat der Massnahmen der Vorjahre, um den im Zeitablauf sinkenden Erträgen aus dem Policenbestand kompensierend entgegenzuwirken.

Mit der Fusion der ehemaligen AIG Life Insurance Company (Switzerland) LTD. im 2021 wurde auch ein Immobilienportfolio mit zwei Gewerbeimmobilien und zwei Wohnimmobilien auf die Gesellschaft übertragen. Der Gesamtwert dieser Immobilien belief sich zum Ende des Geschäftsjahres 2021 auf rund CHF 25.4 Mio. Während die beiden Wohnimmobilien sowie eine Gewerbeimmobilie bereits im Vorjahr über Buchwert veräussert werden konnten, wurde die zweite Gewerbeimmobilie und damit letzte Immobilie im Geschäftsjahr 2023 wiederum zu einem über dem Buchwert liegenden Preis verkauft.

Geschäftsverlauf

Aufgrund der positiven Kapitalmarktentwicklung im Geschäftsjahr 2023 entwickelten sich die Kapitalanlagen aus anteilgebundener Versicherung im Berichtsjahr stabil. Die Kapitalanlagen aus anteilgebundener Versicherung betrugen zum Bilanzstichtag CHF 836 Mio. (VJ: CHF 846 Mio.). Unter Berücksichtigung der weiteren Kapitalanlagen bzw. der weiteren Aktiva sank die Gesamtsumme der Aktiva auf CHF 1'038 Mio. (VJ: CHF 1'089 Mio.). Das im Geschäftsjahr 2023 generierte Neugeschäft spielte wie geplant volumenmässig für die Kapitalanlagen aus anteilgebundener Versicherung keine Rolle.

Die Versicherungstechnischen Rückstellungen für anteilgebundene Lebensversicherung sanken im Berichtsjahr auf CHF 872 Mio. (VJ: CHF 878 Mio.). Die Position Total Fremdkapital, welche vor allem die Summe der versicherungstechnischen Rückstellungen widerspiegelt, sank dementsprechend auf rund CHF 1'008 Mio. (VJ: CHF 1'020 Mio.).

Das Eigenkapital der Gesellschaft ist aufgrund der im Jahr 2023 vorgenommenen Dividendenausschüttung von CHF 18.0 Mio. sowie aufgrund des negativen Jahresergebnisses 2023 zurückgegangen. Vor allem wirkten die Neugeschäftsaktivitäten belastend auf das Jahresergebnis 2023 und damit auf das Eigenkapital. Ansprüche gegen die VSHV wurden nicht berücksichtigt.

Darüber hinaus führten eine zusätzliche Zuführung zu den versicherungstechnischen Rückstellungen wie auch Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, welche allesamt im Zusammenhang mit den unten stehenden Ereignissen nach dem Bilanzstichtag standen und

noch im Geschäftsjahr 2023 berücksichtigt wurden, zu einer zusätzlichen Belastung des Jahresergebnisses 2023. Das Eigenkapital der YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG sank daher deutlich und belief sich zum Bilanzstichtag auf CHF 30.5 Mio. (VJ: CHF 68.5 Mio.). Der negative Ergebniseffekt aus den handelsrechtlich berücksichtigten Ereignissen nach dem Bilanzstichtag belief sich dabei auf rund CHF 7.2 Mio. Letzteres beinhaltet letztendlich unter wirtschaftlichen Gesichtspunkten bereits eine Vorsorge, respektive Reserve für allfällige negative Ergebnisbeiträge in der Zukunft.

Die Bruttoprämien stiegen um rund 1.8% auf CHF 52.5 Mio. (VJ: CHF 51.6 Mio.). Die Abschluss- und Verwaltungsaufwendungen stiegen im Berichtszeitraum durch das über den Erwartungen liegenden Neugeschäfts auf CHF 43.6 Mio. (VJ: CHF 10.9 Mio.). Der eingangs beschriebene Schaden in den Neugeschäftsaktivitäten ist in vorgenannten Abschlussaufwendungen enthalten. Aufgrund der im Folgenden geschilderten Ereignisse nach dem Bilanzstichtag ergaben sich noch zusätzlich negative, ausserplanmässige (Einmal)Effekte von insgesamt rund CHF 7.2 Mio.: Darunter die zusätzliche Stärkung der versicherungstechnischen Rückstellungen in Höhe von rund CHF 6.7 Mio. sowie Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte in Höhe von CHF 0.5 Mio.

Vor diesem Hintergrund erzielte die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG im Berichtszeitraum ein negatives Jahresergebnis von rund CHF -19.9 Mio. (VJ: CHF 18.6 Mio.).

Die Gesellschaft hat Ende 2023 einen Quotenrückversicherungsvertrag mit der Hannover Re abgeschlossen, auf dessen Basis ein historischer Bestand, dem kein Neugeschäft mehr zugeführt wird, rückversichert wurde. Aus diesem Quotenrückversicherungsvertrag ergab sich ein liquiditätswirksamer Finanzierungseffekt von rund CHF 9.0 Mio., während die Auswirkung dieses Rückversicherungsvertrages auf die Erfolgsrechnung im abgelaufenen Berichtsjahr mit CHF 0.1 Mio. in der Position «Anteil Rückversicherer an Abschluss und Verwaltungsaufwand» nicht materiell war.

Die Anzahl der Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt lag im Berichtsjahr bei 0 (VJ: 0). Sämtliche Mitarbeitenden sind bei der Schwestergesellschaft YOUPLUS Assurance AG (samt ihrer Niederlassungen) angestellt.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Vor dem Hintergrund des im Berichtsjahr – wie eingangs beschrieben – die Erwartungen nicht erfüllenden Erfolgs in Bezug auf den Neugeschäftsmarkteintritt in den Schweizer Markt wurde Ende März 2024 die Entscheidung getroffen, das Neugeschäft vorübergehend / bis auf weiteres zu sistieren. Im Rahmen des temporären Neugeschäftsstopps wird die strategische Ausrichtung der YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG neu evaluiert. Es ist nicht auszuschliessen, dass die Entscheidung über die zukünftige strategische Ausrichtung materielle finanzielle Implikationen auf die Finanz-, Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft hat – inklusive einer zusätzlichen Stärkung der (Run-off-Kosten)Reserven.

Risikomanagement

Während für die Unternehmensführung sowohl Risiken als auch Chancen eine wesentliche Rolle spielen, fokussiert sich das Risikomanagement auf negative Zielabweichungen. Risiko wird daher im Rahmen des Governance-Systems der Gesellschaft definiert als die Möglichkeit des Nichterreichens eines explizit formulierten oder sich implizit ergebenden Ziels. Unter einem Risikomanagementsystem sind grundsätzlich Vorgaben, Prozesse und Meldeverfahren zu verstehen, um eingegangene und potenzielle Risiken

- kontinuierlich zu identifizieren, zu erfassen, zu überwachen, zu managen und zu berichten,
- auf ihre gegenseitigen Abhängigkeiten/Korrelationen hin zu kontrollieren und
- auf Einzelbasis und auf aggregierter Ebene zu erfassen.

Das Risikomanagementsystem deckt dabei mindestens folgende Bereiche ab:

- die Risikoübernahme und die Rückstellungsbildung
- das Asset-Liability-Management (ALM)
- die Anlagen, insbesondere Derivate
- das Liquiditäts- und das Konzentrations-Risikomanagement
- das Management operationeller Risiken
- die Rückversicherung und andere Risikominderungstechniken
- das Management von Strategie- und Reputationsrisiken

Risikomanagement ist eine Führungsaufgabe, in deren Rahmen die Risiken einer Organisation identifiziert, analysiert, bewertet und gesteuert werden. Hierzu sind übergeordnete Ziele, Strategien und die Politik der Organisation für das Risikomanagement festzulegen. Im Einzelnen betrifft dies die Festlegung von Kriterien, nach denen die Risiken eingestuft und bewertet werden, die Methoden der Risikoermittlung, die Verantwortlichkeiten bei risikorelevanten Entscheidungen, die Bereitstellung von Ressourcen zur Risikoabwehr, die interne und externe Kommunikation über die identifizierten Risiken (Berichterstattung) sowie die Qualifikation des für das Risikomanagement eingesetzten Personals.

Aufgrund der Vielzahl der Möglichkeiten einer Zielabweichung ist eine Risikokategorisierung zur Komplexitätsreduktion notwendig. Ferner dient sie dazu, Risiken leichter erfassen und leichter Vorkehrungen gegen adverse Risikoausprägungen treffen zu können. Zur leichteren Identifikation von Risikotreibern und Risiken unterscheidet die Gesellschaft dabei zunächst die folgenden Risikokategorien:

- Das Versicherungstechnische Risiko: das Sterblichkeitsrisiko, das Langlebighkeitsrisiko, das Invaliditätsrisiko, das Stornorisiko, das Kostenrisiko und das Katastrophenrisiko;
- Das Marktrisiko: das Zinsrisiko, das Aktienrisiko, das Immobilienrisiko, das Spreadrisiko, das Währungsrisiko und das (Markt-)Konzentrationsrisiko;
- Das Konzentrationsrisiko: der Kumulschaden in der Versicherungstechnik, der Kumul aus Ereignisrisiken zwischen Aktiv- und Passivseite, das übergreifende Kumulrisiko, die Klumpenrisiken im Betrieb, die strategischen Klumpenrisiken und die makroökonomischen Entwicklungen;
- Das Kreditrisiko: mit Bezug auf Rückversicherer, Banken, Aktienemittenten (inklusive Länderrisiko) oder Credit-Spreads (Risikozuschläge);
- Das Gegenparteiausfallrisiko: betrifft bei der Gesellschaft bspw. Forderungen gegenüber Prämienzahlern, Vermittlern oder Darlehensnehmern;
- Das operationelle Risiko: Das operationelle Risiko umfasst auch Rechtsrisiken, nicht jedoch strategische Risiken und Reputationsrisiken;
- Das Liquiditätsrisiko;
- Das strategische Risiko;
- Das Reputationsrisiko.

Zur Risikobewertung und -überwachung werden die Risiken bei der Gesellschaft wie folgt kategorisiert:

- Versicherungstechnisches Risiko (Leben);
- Marktrisiko;
- Gegenparteiausfallrisiko;
- Operationelles Risiko;
- Sonstige Risiken: alle Risiken, welche im von der Gesellschaft zur Berechnung der Solvenzkapitalanforderung verwendeten (Standard)Modell nicht abgebildet sind, wie strategische Risiken oder Reputationsrisiken.

Für die ersten drei Risikokategorien hat die Gesellschaft Risikotoleranzschwellen definiert.

Die Hauptaufgabe des Risikomanagements der Gesellschaft besteht darin, sicherzustellen, dass eine dauernde Erfüllbarkeit der aus den Versicherungspolizen resultierenden Verpflichtungen gewährleistet ist. Es ist eine Kernaufgabe des Risikomanagements, die Streuung bzw. die Schwankungsbreite von Gewinn und Cashflow zu reduzieren. Das Risikomanagement bietet in diesem Kontext vor allem eine Erhöhung der Planungssicherheit. Neben der Funktion, die Finanzstärke zu erhalten, um die Ansprüche der Kunden zu sichern und für die Aktionäre nachhaltige Werte zu schaffen, ist es ebenfalls Aufgabe des Risikomanagements, die Reputation der Gesellschaft zu schützen. Das Risikomanagement der Gesellschaft soll Risiken nicht gänzlich vermeiden, sondern die möglichen Auswirkungen bei deren Eintritt bewusst machen. Das Ziel ist dabei ein rationaler Umgang mit Risiken, der durchaus darin bestehen kann, Risiken bewusst einzugehen, so dass ein ausgewogenes Chancen-/Risikoprofil entsteht.

Die Gesellschaft verfolgt das Ziel, die Leistungsfähigkeit der Gesellschaft gegenüber ihren Stakeholdern, vor allem gegenüber ihren Versicherungsnehmern und anderen Leistungsberechtigten wie Begünstigten, Hinterbliebenen und Pfandgläubigern, aber auch gegenüber ihren Mitarbeitern, Vertriebs- und Dienstleistungspartnern sowie gegenüber ihren Eigentümern nachhaltig zu gewährleisten. Das Risikomanagement der Gesellschaft trägt somit dazu bei, mögliche negative Abweichungen von diesem und weiteren Zielen zu identifizieren, zu analysieren, zu bewerten und zu kontrollieren.

Per Ende 2023 verfügte die Gesellschaft über historische Versicherungsbestände, denen kein Neugeschäft zugeführt wird. Diesem Umstand hat das Risikomanagement angemessen zu berücksichtigen. Die Gesellschaft verfolgt diesbezüglich das Ziel, mit einer effizienten und schlanken Verwaltung und mit den in den Produkten eingerechneten Kosten und Einnahmen positive Ergebnisbeiträge zu erzielen. Aus dieser Zielsetzung resultieren die wesentlichen Risiken der Gesellschaft, die dementsprechend zu managen sind. Im Geschäftsjahr 2023 traten gleichwohl zunehmend die Risiken aus den Neugeschäftsaktivitäten und dem resultierenden Wachstum der Gesellschaft in den Vordergrund des Risikomanagements. Das Lebensversicherungsportfolio der Gesellschaft enthält überwiegend anteilsgebundene Lebensversicherungen und – in deutlich geringerer Masse – klassische Lebensversicherungen. Daraus leiten sich die versicherungstechnischen Risiken der Gesellschaft ab. Neben den Risikokategorien sind für die Gesellschaft auch Reputationsrisiken und strategische Risiken von Relevanz. Die Gesellschaft ist als Lebensversicherungsunternehmen den strategischen Risiken ausgesetzt, die sich aus Veränderungen der Rechtsprechung/Regulatorik oder ungünstigen Entwicklungen an den Finanzmärkten ergeben können.

Für weiterführende Einzelheiten wird als von der FINMA beaufsichtigte Lebensversicherungsgesellschaft auf den jährlich publizierten Bericht über die Finanzlage der Gesellschaft verwiesen.

Ausblick

Angesichts der beschriebenen Entwicklung von YOUPLUS in den vergangenen Jahren, des werthaltigen Wachstums in den Märkten ausserhalb der Schweiz, zeigt sich das B2B2C-Geschäftsmodell von YOUPLUS grundsätzlich als tragfähig. Die strategische Ausrichtung der Gesellschaft wird über den Zeitpunkt der Berichterstellung hinaus neu evaluiert. Die Geschäftsleitung wird in Abstimmung mit dem Verwaltungsrat die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen sowie die marktgegebenen Geschäftsaussichten und die Risikosituation der Gesellschaft evaluieren, um darauf aufbauend die Entscheidungen für die zukünftige Geschäftsausrichtung zu treffen.

Der Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung danken den Kunden für das fortgesetzte Vertrauen sowie den Mitarbeitenden und den Geschäftspartnern für die fortfolgend gute Zusammenarbeit.

Pfäffikon (SZ), 15. April 2024

YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG



Stephan Ommerborn
(Verwaltungsratspräsident)



Simon Steinbach
(Mitglied der Geschäftsleitung / CFO)

INHALTSVERZEICHNIS

Bilanz.....	8
Erfolgsrechnung	10
Geldflussrechnung.....	12
Anhang zur Jahresrechnung.....	14
Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes	28

BILANZ

	31.12.2023		31.12.2022
	CHF		CHF
I. Aktiven		Anhang	
1.1 Kapitalanlagen			
1.1.1 Immobilien	0	5.1.1	7'469'749
1.1.2 Beteiligungen	0	5.1.2	843'938
1.1.3 Festverzinsliche Wertpapiere	143'190'279		169'746'889
1.1.4 Darlehen	261'404	5.1.3	268'822
1.1.7 Übrige Kapitalanlagen	3'980'130	5.1.4	6'206'463
Total Kapitalanlagen	147'431'813		184'535'861
1.2 Kapitalanlagen aus anteilgebundener Lebensversicherung	836'414'526	5.2	845'632'383
1.3 Forderungen aus derivativen Finanzinstrumenten	0	5.3	470'000
1.5 Flüssige Mittel	41'867'324	5.4	42'309'948
1.6 Anteil versicherungstechnische Rückstellungen aus Rückversicherung	6'619'705		7'355'750
1.7 Sachanlagen	272'073		337'196
1.8 Aktivierte Abschlusskosten	195'540		0
1.9 Immaterielle Vermögenswerte	1'272'726		1'558'817
1.10 Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft	1'889'175	5.5	1'954'044
1.11 Übrige Forderungen	1'290'838	5.6	892'377
1.14 Aktive Rechnungsabgrenzungen	937'741	5.7	3'565'147
Total Aktiven	1'038'191'461		1'088'611'523

BILANZ

	31.12.2023		31.12.2022
	CHF		CHF
II. Passiven		Anhang	
2.1 Versicherungstechnische Rückstellungen	73'866'427	6.1	89'643'661
2.2 Versicherungstechnische Rückstellungen für anteilgebundene Lebensversicherung	872'312'510		877'963'258
2.3 Nichtversicherungstechnische Rückstellungen	2'347'700	6.2	2'462'070
2.4 Verzinsliche Verbindlichkeiten	8'873'984	6.3	0
2.6 Depotverbindlichkeiten aus abgegebener Rückversicherung	6'573'429		7'355'751
2.7 Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft	32'619'569	6.4	30'693'671
2.8 Sonstige Passiven	7'693'321	6.5	6'073'608
2.9 Passive Rechnungsabgrenzungen	3'375'414	6.6	5'955'879
2.11 Total Fremdkapital	1'007'662'354		1'020'147'898
2.12 Gesellschaftskapital	20'000'000		20'000'000
2.13 Gesetzliche Kapitalreserven			
2.13.1 Agio	21'872'906		21'872'906
Total Gesetzliche Kapitalreserven	21'872'906		21'872'906
2.14 Gesetzliche Gewinnreserven	5'226'514		5'226'514
2.15 Freiwillige Gewinnreserven			
Freiwillige allgemeine Reserve	2'455'995		2'455'995
Gewinnvortrag	908'210		268'911
Jahresergebnis	-19'934'518		18'639'299
Total Freiwillige Gewinnreserven	-16'570'313		21'364'205
2.17 Total Eigenkapital	30'529'107	6.7	68'463'625
Total Passiven	1'038'191'461		1'088'611'523

ERFOLGSRECHNUNG

	2023		2022	
	CHF		CHF	
		Anhang		
1	Bruttoprämie	52'536'290	7.1	51'619'971
2	Anteil Rückversicherer an Bruttoprämie	-4'491'841		-4'537'946
3	Prämie für eigene Rechnung	48'044'449		47'082'025
4	Veränderung der Prämienüberträge	74'065		68'236
5	Anteil Rückversicherer an Veränderung der Prämienüberträge	-1'565		- 1'804
6	Verdiente Prämien für eigene Rechnung	48'116'949		47'148'457
7	Sonstige Erträge aus dem Versicherungsgeschäft	5'993'314		6'304'282
8	Total Erträge aus dem versicherungstechnischen Geschäft	54'110'263		53'452'738
9	Zahlungen für Versicherungsfälle brutto	-91'853'906	7.2	-97'766'789
10	Anteil Rückversicherer an Zahlungen für Versicherungsfälle	1'596'151		1'387'890
11	Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellung	15'581'372	7.3	11'296'793
12	Anteil Rückversicherer an Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen	-710'600		-456'797
13	Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen für anteilgebundene Lebensversicherung	6'317'378	7.4	189'222'895
14	Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung	-69'069'605		103'683'991
15	Abschluss- und Verwaltungsaufwand	-43'603'590	7.5	-10'894'388
16	Anteil Rückversicherer an Abschluss- und Verwaltungsaufwand	375'067	7.6	359'275
17	Abschluss- und Verwaltungsaufwand für eigene Rechnung	-43'228'523		-10'535'113
18	Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung	-38'454		-45'924
19	Total Aufwendungen aus dem versicherungstechnischen Geschäft	-112'336'582		93'102'953

ERFOLGSRECHNUNG

		2023		2022
		CHF		CHF
			Anhang	
20	Erträge aus Kapitalanlagen	3'731'784	7.7	6'024'338
21	Aufwendungen für Kapitalanlagen	-3'709'421	7.8	-3'978'182
22	Kapitalanlagenergebnis	22'363		2'046'156
23	Kapital- und Zinserfolg aus anteilgebundener Lebensversicherung	38'811'367		-129'662'116
24	Sonstige finanzielle Erträge	14'355'737	7.9	14'014'769
25	Sonstige finanzielle Aufwendungen	-14'416'494	7.10	-13'875'738
26	Operatives Ergebnis	-19'453'346		19'078'763
28	Sonstige Erträge	480'195		2'337'101
29	Sonstige Aufwendungen	-918'903		-96'671
31	Verlust/Gewinn vor Steuern	-19'892'054		21'319'194
32	Direkte Steuern	-42'464		-2'679'894
Jahresverlust/-gewinn		-19'934'518		18'639'299

GELDFLUSSRECHNUNG

	2023	2022
	CHF	CHF
Jahresverlust/-gewinn	-19'934'518	18'639'299
Abschreibungen/Wertberichtigungen		
a) Abschreibungen Sachanlagen	65'122	72'671
b) Abschreibungen Immaterielle Vermögenswerte	549'317	165'384
c) Abschreibungen Immobilien	34'059	105'750
d) Abschreibungen Beteiligungen	843'938	0
Total Abschreibungen / Wertberichtigungen	1'492'436	343'805
Kapitalanlagen		
a) Realisierte Gewinne / Verluste aus Kapitalanlagen	62'047	-1'730'138
b) Unrealisierte Gewinne / Verluste aus Kapitalanlagen	389'326	738'386
c) Realisierte Gewinne / Verluste aus Beteiligungen	0	0
Total Kapitalanlagen	451'373	- 991'752
Kapitalanlagen aus ALV		
a) Realisierte Gewinne / Verluste aus Kapitalanlagen	-2'133'544	-1'106'691
b) Zu- / Abschreibungen, Wertbericht. a. Finanzanlagen	11'351'401	185'010'125
Total Kapitalanlagen aus ALV	9'217'857	183'903'434
Zwischenergebnis Mittelflussrechnung	-8'772'852	201'894'786
Veränderung n. versicherungstechnische Rückstellungen	-114'370	2'462'070
Veränderung versicherungstechnische Rückstellungen	-15'777'235	-9'955'898
Veränderung versicherungstechnische Rückstellungen für Anteilgebundene Lebensversicherung	-5'650'748	-188'351'729
Veränderung Forderung derivative Finanzinstrumente	470'000	-470'000
Veränderung verzinsliche Verbindlichkeiten	8'873'984	-1'458'950
Veränderung Anteile RV an den		
Versicherungstechnischen Rückstellungen	736'046	1'004'340
Veränderung Aktivierte Abschlusskosten	-195'540	0
Veränderung Forderungen Versicherungsgeschäft	64'869	82'896
Veränderung Übrige Forderungen	-398'460	1'059'556
Veränderung Aktive Rechnungsabgrenzungen	2'627'406	-2'135'710
Veränderung Depotverbindlichkeit Rückversicherung	-782'322	-1'004'340
Veränderung Verbindlichkeiten Versicherungsgeschäft	1'925'899	-4'640'792
Veränderung Sonstige Passiven	1'619'713	3'426'096
Veränderung Passive Rechnungsabgrenzungen	-2'580'465	-411'140
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit	-17'954'075	1'501'185

GELDFLUSSRECHNUNG

	2023	2022
	CHF	CHF
Übertrag Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit	-17'954'075	1'501'185
Geldfluss aus Investitionstätigkeit		
a) Kauf von Sachanlagen	0	-12'756
b) Kauf von immateriellen Vermögenswerten	-263'227	-1'491'535
c) Kauf / Verkauf von Kapitalanlagen	36'226'051	48'254'445
d) Realisierte Gewinne / Verluste aus Kapitalanlagen	-62'047	1'730'138
e) Unrealisierte Gewinne / Verluste aus Kapitalanlagen	-389'326	-738'386
Total Geldfluss aus Investitionstätigkeit	35'511'451	47'741'906
Geldfluss vor Finanzierungstätigkeit (Free-Cash Flow)	17'557'376	49'243'091
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit		
a) Gewinnausschüttung / Dividendenauszahlung	-18'000'000	-40'000'000
Total Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-18'000'000	-40'000'000
Veränderung der flüssigen Mittel	-442'624	9'243'091
Flüssige Mittel per 1. Januar	42'309'948	33'066'857
Flüssige Mittel per 31. Dezember	41'867'324	42'309'948
Veränderung der flüssigen Mittel	-442'624	9'243'091

ANHANG ZUR JAHRESRECHNUNG

1 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.

2 Umrechnung fremder Währungen

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:

Umrechnungskurse Fremdwährungen		31.12.2023	31.12.2022
Euro	EUR	0.92872	0.99009
U.S. Dollar	USD	0.84150	0.92510

3 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 erfolgte zu Anschaffungskosten, vermindert um allfällige Wertminderungen auf der Grundlage eines niedrigeren, marktnahen Preises.

Beteiligungen

Beteiligungen werden zu Anschaffungskosten bewertet. Bei Anzeichen einer Überbewertung werden die Buchwerte überprüft und gegebenenfalls wertberichtigt.

Sachanlagen

Die Bewertung der Sachanlagen erfolgt zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten abzüglich aufgelaufener Abschreibungen und abzüglich Wertberichtigungen. Die Sachanlagen werden linear abgeschrieben und bei Anzeichen einer Überbewertung 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 Bewertung der immateriellen Anlagenwerte erfolgt zu Anschaffungskosten, vermindert um planmässige Abschreibungen. Die Abschreibung erfolgt linear und auf eine Dauer von 4 bzw. 5 Jahren.

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.

4 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Neugeschäftsmarkteintritt in den Schweizer Markt, respektive die Entwicklung des Neugeschäfts im Geschäftsjahr 2023 erfüllte nicht die Erwartungen. Daher wurde Ende März 2024 die Entscheidung getroffen, das Neugeschäft vorübergehend / bis auf weiteres zu sistieren. Im Rahmen des temporären Neugeschäftsstopps wird die strategische Ausrichtung der YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG neu evaluiert. Es ist nicht auszuschliessen, dass die Entscheidung über die zukünftige strategische Ausrichtung materielle finanzielle Implikationen auf die Finanz-, Vermögens- und Ertragslage der Gesellschaft hat. Unter den zu prüfenden Handlungsoptionen wird auch die Möglichkeit einer dauerhaften Neugeschäftseinstellung, respektive eines Run-offs der Gesellschaft, analysiert. Eine dauerhafte Neugeschäftseinstellung würde zu einer zusätzlichen Reserve- / Rückstellungsbildung führen. Aufgrund der historischen Bestände, denen ohnehin kein Neugeschäft mehr zugeführt wird, verfügte die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG zum Bilanzstichtag 31.12.2023 bereits über eine solche sog. Run-off-Kostenreserve in Höhe von CHF 33.2 Mio. Darin enthalten ist auch eine zusätzliche Reservestärkung in Höhe von CHF 6.7 Mio., welche aufgrund des temporären Neugeschäftsstopps noch im 2023 eingebucht wurde. Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts wird im Falle eines Entscheids für eine dauerhafte Neugeschäftseinstellung von einer zusätzlichen Stärkung der Reserven in einer Grössenordnung von rund CHF 20 Mio. ausgegangen. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass eine solche Reservestärkung in vorgenannter Grössenordnung auch im Falle der Entscheidung zu Gunsten einer anderen strategischen Option einschlägig werden könnte. Eine solch erfolgswirksam zu bildende Reservestärkung würde das Erfordernis einer Stärkung des statutarischen Eigenkapitals durch eine kompensierende Kapitalmassnahme nach sich ziehen. Die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG hat diesbezüglich eine verbindliche Finanzierungszusage über einen Betrag von bis zu CHF 20 Mio. vom Aktionariat erhalten: Auf Basis dieser verbindlichen Finanzierungszusage würde die finanzielle Auswirkung der oben beschriebenen Bildung einer zusätzlichen Run-off-Kostenreserve im Bedarfsfall kompensiert und das statutarische Eigenkapital der Gesellschaft stabilisiert. Das Aktionariat hat in den vergangenen Jahren bereits substanzielle Kapitalzuschüsse zu Gunsten der Schwestergesellschaft YOUPLUS Assurance AG als klaren Beleg der Unterstützung und Finanzierung des Wachstums und der Entwicklung von YOUPLUS geleistet.

5 Erläuterungen zur Bilanz (Aktiven)

5.1 Kapitalanlagen

5.1.1 Immobilien

Während die beiden Wohnimmobilien und die grössere der beiden Gewerbeimmobilien bereits im Geschäftsjahr 2021 resp. 2022 veräussert werden konnten, verkaufte die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG im Juni 2023 auch die Gewerbeimmobilie in Breganzona.

5.1.2 Beteiligungen

Beteiligung / Sitz	Stimmen- / Kapitalanteil		Buchwert in CHF	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
BotX s.r.o. (Ostrava, Tschechische Republik)	20%	20%	0	843'938
Total Beteiligungen			0	843'938

Im März 2022 beteiligte sich die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG an einem IT-Start-up in der Tschechischen Republik durch Erwerb eines Anteils von 20%. Das Unternehmen entwickelt IT-Applikationen auf Basis einer proprietären Artificial Intelligence-Technologie. Die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG beabsichtigte 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.

Aufgrund einer wesentlichen Wertminderung der Beteiligung wurde im Berichtsjahr eine vollumfängliche Wertberichtigung dieser vorgenommen. Diese Gesellschaft wurde nicht konsolidiert.

5.1.3 Darlehen

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Policendarlehen	261'404	268'822
Total Darlehen	261'404	268'822

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

5.1.4 Übrige Kapitalanlagen

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Kollektive Kapitalanlagen	3'648'116	5'892'370
Strukturierte Produkte	332'014	314'093
Total Übrige Kapitalanlagen	3'980'130	6'206'463

Die Kollektiven Kapitalanlagen sind im Berichtsjahr um TCHF 2'244 gesunken. Diese Reduktion ist im Wesentlichen auf die Reduktion der Überdeckung der Gesellschaft in diesen Kollektiven Kapitalanlagen zurückzuführen.

5.2 Kapitalanlagen aus anteilgebundener Lebensversicherung

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Aktienfonds	314'275'767	317'140'434
Obligationenfonds	261'658'686	261'599'167
Indirekte Immobilienfonds	3'182'144	3'562'792
Geldmarkt	11'011'492	16'092'999
Garantiefonds	143'733'543	140'597'700
Alternative Kapitalanlagen	1'779'728	2'210'240
Portfolio	29'027'582	30'998'822
Multi-Asset	36'362'831	42'398'753
Übrige, vor allem strukturierte Produkte	35'382'753	31'031'475
Total Kapitalanlagen	836'414'526	845'632'383

Die Kapitalanlagen aus anteilgebundener Lebensversicherung sind im Berichtsjahr um lediglich TCHF 9'218 gesunken. Dieser Rückgang ist auf den Rückkauf sowie Ablauf von Versicherungspolice zurückzuführen, während das positive Aktienmarktumfeld im Geschäftsjahr 2023 vielmehr stabilisierend gewirkt hat.

Sie enthalten aber auch einen Zugang in Höhe von TCHF 2'894 aus dem Neugeschäft der YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG.

5.3 Forderungen aus derivativen Finanzinstrumenten

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Nachschuss Terminkontrakt (Margin Call)	0	470'000
Total Forderungen aus derivativen Finanzinstrumenten	0	470'000

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

5.4 Flüssige Mittel

In der Position flüssige Mittel sind TCHF 250 (VJ: TCHF 502) für noch nicht investierte Prämien enthalten sowie TCHF 997 (VJ: TCHF 1'183) für noch nicht ausbezahlte Todesfalleistungen.

Diese Position enthält Garantien für Kreditkarten und Mieten in Höhe von TCHF 222 (VJ: TCHF 584).

5.5 Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Forderungen gegenüber Dritten:		
Forderungen ggü. Fondsgesellschaften	324'948	331'924
Forderungen ggü. Agenten und Vermittlern	89'396	50'656
Forderungen ggü. Versicherungsunternehmen	67'901	39'110
Forderungen ggü. Versicherungsnehmern	282'341	357'870
Forderungen gegenüber Nahestehenden:		
Forderungen ggü. Fondsgesellschaften	1'124'589	1'174'484
Total Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft	1'889'175	1'954'044

Die Forderungen gegenüber Nahestehenden bestehen gegenüber der DIVAS Asset Management AG und der Swiss Rock Asset Management AG für Fondshalteentschädigungen.

5.6 Übrige Forderungen

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Übrige Forderungen ggü. Dritten	397'750	90'401
Übrige Forderungen aus Steuern	864'400	761'974
Übrige Forderungen ggü. Nahestehenden	28'688	40'002
Total übrige Forderungen	1'290'838	892'377

In den übrigen Forderungen gegenüber Dritten sind Steuerforderungen aus dem Verkauf der Immobilie in Höhe von TCHF 398 enthalten. Bei den übrigen Forderungen aus Steuern handelt es sich um eine Forderung gegenüber der Eidgenössischen Steuerverwaltung für Verrechnungssteuern der letzten Jahre. Die Forderungen gegenüber Nahestehenden sind Kostenweiterverrechnungen an Niederlassungen aus der Gruppe.

5.7 Aktive Rechnungsabgrenzungen

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Marchzinsen Kapitalanlagen	863'767	1'101'447
Sonstige Abgrenzungen	73'974	2'463'700
Total Aktive Rechnungsabgrenzungen	937'741	3'565'147

Im Jahr 2022 hat die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG mit der FINSurance AG, Baar einen Vertriebs- und Nutzungs- Partnerschaftsvertrag mit einer Laufzeit über 10 Jahre abgeschlossen. Der einmalige Entwicklungsbeitrag wurde im Vorjahr unter den Aktiven Rechnungsabgrenzungen bilanziert. Im Berichtsjahr erfolgte eine Überprüfung der Kooperation, welche bis auf weiteres operativ «on hold» gesetzt wurde, und die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG hat sich daher entschlossen, die bis anhin aktivierten Kosten in Höhe von TCHF 2'173 erfolgswirksam aufzulösen.

6 Erläuterungen zur Bilanz (Passiven)

6.1 Versicherungstechnische Rückstellungen

(in CHF)	Versicherungstechn. Rückstellungen (brutto)		Anteile der Rückversicherer		Versicherungstechn. Rückstellungen für eigene Rechnung (netto)	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Prämienüberträge	171'628	207'808	0	0	171'628	207'808
Rückstellungen für Versicherungsleistungen	847'425	1'065'439	0	0	847'425	1'065'440
Übrige versicherungs- technische Rückstellungen	32'376'002	37'100'666	-273'869	-303'755	32'102'133	37'100'666
Deckungskapital	39'192'722	43'505'557	-2'545'639	-3'254'769	36'647'083	39'947'033
Rückstellungen für vertragliche Überschussbeteiligungen	1'261'015	1'462'379	0	0	1'261'015	1'462'379
Schwankungsrückstellungen	17'635	6'301'812	0	0	17'635	6'301'812
Rückstellungen für Überschussfonds	0	0	0	0	0	0
Total	73'866'427	89'643'661	-2'819'508	-3'558'524	71'046'919	86'085'137

Es erfolgte im Berichtsjahr eine Umklassierung der Vorjahreswerte in den «Anteilen der Rückversicherer». Im Vorjahr wurden insgesamt TCHF - 304 unter dem Deckungskapital ausgewiesen, welche korrekterweise den übrigen versicherungstechnischen Rückstellungen zuzuordnen gewesen wären.

6.2 Nichtversicherungstechnische Rückstellungen

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Sonstige Rückstellungen	2'347'700	2'462'070
Total Nichtversicherungstechnische Rückstellungen	2'347'700	2'462'070

Die Position sonstige Rückstellungen in Höhe von TCHF 2'348 (VJ: 2'462) beinhaltet Rückstellungen für eine Vergütung zu Gunsten der FINSurance AG für den im Vorjahr abgeschlossenen Partnerschaftsvertrag in Höhe von TCHF 533, Rückstellungen für die erfolgsabhängige Vergütung eines Immobilienberaters aufgrund der Immobilienverkäufe von TCHF 1'780 sowie Rückstellungen von TCHF 35 für Betriebskosten der Liegenschaften.

6.3 Verzinsliche Verbindlichkeiten

Zum 01. Dezember des Berichtsjahres hat die Gesellschaft einen Quotenrückversicherungsvertrag mit Finanzierungseffekt aufgrund des erwarteten Liquiditätsbedarfs in Zusammenhang mit dem wachsenden Neugeschäft mit der Hannover Rück SE, Hannover, abgeschlossen. Dabei hat die Hannover Rück einen prozentualen Anteil des historischen Bestandes der ehemaligen Skandia Leben AG rückversichert. Aus der zu Vertragsbeginn von der Hannover Rück an die Gesellschaft geleistete Rückversicherungsabschlussprovision von insgesamt TCHF 9'000, wurden TCHF 126 erfolgswirksam im Berichtsjahr in der Position «Anteil Rückversicherer an Abschluss und Verwaltungsaufwand» in der Erfolgsrechnung realisiert. Aus diesem Vertrag resultieren

langfristige, verzinsliche Verbindlichkeiten in Höhe von TCHF 8'874 welche über die nächsten Jahre auf Basis des Rückversicherungsergebnisses aufgelöst werden.

6.4 Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Verbindlichkeiten ggü. Versicherungsnehmern	26'752'821	28'832'603
Verbindlichkeiten ggü. Agenten und Vermittler	4'799'494	997'750
Verbindlichkeiten ggü. Versicherungsunternehmen	1'067'254	863'318
Total Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft	32'619'569	30'693'671

Bei den Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungsnehmern handelt es sich hauptsächlich um fällig gewordene Leistungen an Versicherungsnehmer, welche im Jahr 2024 ausbezahlt werden. Im Weiteren beinhaltet diese Position vorausbezahlte Prämien (Prämiendepots), die mehrheitlich im Geschäftsjahr 2024 fällig werden. Die Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungsvermittlern enthalten die zurückbehaltene Stornoreserve, die die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG zur Sicherung ihrer Provisionsrückzahlungsansprüche infolge von Stornierungen einbehält, sowie fällig gewordene Provisionen, die im Jahr 2024 an die Vermittler bezahlt werden. Die Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungsunternehmen sind Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft und werden im 1. Quartal 2024 beglichen. Diese Verbindlichkeiten sind zu Zahlungs- und Rückzahlungswerten angesetzt.

6.5 Sonstige Passiven

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Pendente Börsentransaktionen	155'018	80'236
Steuerverbindlichkeiten	102'551	84'446
Sonstige Passiven ggü. Dritten	938'640	809'791
Sonstige Passiven ggü. Nahestehenden	6'497'112	5'099'135
Total Sonstige Passiven	7'693'321	6'073'608

In den Steuerverbindlichkeiten sind TCHF 30 für Lohn- und Quellensteuer sowie Verbindlichkeiten gegenüber der Eidg. Steuerverwaltung in der Höhe von TCHF 72 für Mehrwert- und Verrechnungssteuer enthalten.

Die sonstigen Passiven gegenüber Dritten beinhalten Verbindlichkeiten gegenüber Lieferanten in der Höhe von TCHF 932 sowie Verbindlichkeiten gegenüber Sozialversicherungen von insgesamt TCHF 6.

In den sonstigen Passiven gegenüber Nahestehenden sind Verbindlichkeiten für die Vermögensverwaltung Q4 2023 gegenüber der Swiss Rock Asset Management AG und der DIVAS Asset Management AG in Höhe von TCHF 60 enthalten (Vorjahr: TCHF 93). Die Position beinhaltet auch die offene RV-Rechnung für Q4 2023 in Höhe von TCHF 839 (Vorjahr: TCHF 1'178), Rechnungen für konzerninterne Personaldienstleistungen sowie Kostenweiterverrechnungen der YOUPLUS Assurance AG an die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG in der Höhe von TCHF 2448 (Vorjahr: TCHF 618).

Ausserdem bestehen Verbindlichkeiten aus Kostenweiterverrechnungen von den Niederlassungen der YOUPLUS Assurance AG an die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG in Höhe von TCHF 3'150 (Vorjahr: TCHF 3'210), davon TCHF 3'070 (Vorjahr: TCHF 2'579) für Personalkosten von der Niederlassung SCHWEIZ.

6.6 Passive Rechnungsabgrenzungen

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Steuerabgrenzungen	2'331'456	5'715'227
Sonstige Rechnungsabgrenzungen	1'043'958	240'652
Total Passive Rechnungsabgrenzungen	3'375'414	5'955'879

Die Passiven Rechnungsabgrenzungen werden zur Darstellung noch nicht bezahlter Aufwände des Geschäftsjahres gebildet.

6.7 Eigenkapital

Berichtsjahr (2023)

	Aktien- kapital	Gesetzliche Kapital- reserven	Gesetzliche Gewinn- reserven	Freiwillige Gewinn- reserven	Gewinn / Verlust- vortrag	Jahres- ergebnis	Total Eigen- kapital
in CHF							
Saldo per 01.01.2023	20'000'000	21'872'906	5'226'514	2'455'995	268'911	18'639'299	68'463'625
Gewinnverwendung 2022	in 2023						
▪ Zuweisung an gesetzliche Reserven	-	-	-	-	-	-	-
▪ Zuweisung an freiwillige Reserven	-	-	-	-	-	-	-
▪ Dividende	-	-	-	-	-	-18'000'000	-18'000'000
▪ Nettoveränderung des Gewinnvortrages	-	-	-	-	639'299	-639'299	-
Kapitalerhöhung	-	-	-	-	-	-	-
Verlust 2023	-	-	-	-	-	-19'934'518	-19'934'518
Saldo per 31.12.2023	20'000'000	21'872'906	5'226'514	2'455'995	908'210	-19'934'518	30'529'107

Vorjahr (2022)

	Aktien- kapital	Gesetzliche Kapital- reserven	Gesetzliche Gewinn- reserven	Freiwillige Gewinn- reserven	Gewinn / Verlust- vortrag	Jahres- ergebnis	Total Eigen- kapital
in CHF							
Saldo per 01.01.2022	20'000'000	21'872'906	5'226'514	2'455'995	6'600'028	33'668'883	89'824'326
Gewinnverwendung 2021	in 2022						
▪ Zuweisung an gesetzliche Reserven	-	-	-	-	-	-	-
▪ Zuweisung an freiwillige Reserven	-	-	-	-	-	-	-
▪ Dividende	-	-	-	-	-6'331'117	-33'668'883	-40'000'000
▪ Nettoveränderung des Gewinnvortrages	-	-	-	-	-	-	-
Kapitalerhöhung	-	-	-	-	-	-	-
Gewinn 2022	-	-	-	-	-	18'639'299	18'639'299
Saldo per 31.12.2022	20'000'000	21'872'906	5'226'514	2'455'995	268'911	18'639'299	68'463'625

7 Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

7.1 Gebuchte Bruttoprämien

Die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG, Pfäffikon (SZ), wendet für den historischen Policenbestand der ehemaligen Skandia Leben AG, dem kein Neugeschäft zugeführt wird, 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 sowie auch für das Neugeschäft 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 erstgenannte Bestand auch keine Forderungen für offene Folgeprämien gegenüber Versicherungsnehmern ausgewiesen.

Im Geschäftsjahr 2023 zeichnete die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG wieder Neugeschäft und erzielte dabei im Berichtsjahr Bruttoprämien in Höhe von TCHF 5'028. Der historische Policenbestand ist aufgrund des natürlichen Bestandsabrieb weiterhin rückläufig. Insgesamt stiegen die Bruttoprämien im Vergleich zum Vorjahr leicht um 1.8% auf TCHF 52'536 (VJ: TCHF 51'620) an.

	2023 CHF	2022 CHF
Prämien Lebensversicherung		
Periodische Prämien	1'193'183	1'387'440
Prämien anteilgebundene Lebensversicherung		
Periodische Prämien 3a	44'750'375	43'202'953
Periodische Prämien 3b	6'592'732	7'029'577
Total gebuchte Bruttoprämien	52'536'290	51'619'970

7.2 Zahlungen für Versicherungsfälle

Die Zahlungen für Versicherungsfälle sind im 2023 um 6% auf TCHF 91'854 (VJ: TCHF 97'767) gesunken.

7.3 Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen

in CHF	Versicherungstechnische Rückstellungen (brutto)		Anteile der Rückversicherer		Versicherungstechnische Rückstellungen für eigene Rechnung (netto)	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Veränd. der Rückstellungen für Versicherungsleistungen	216'785	304'886	28'832	-1'471	245'617	303'415
Veränd. der übrigen versicherungstechnischen Rückstellungen	4'724'075	5'729'090	-29'763	-	4'694'312	5'729'090
Veränderung des Deckungskapitals	4'315'698	5'148'239	-709'669	-455'326	3'606'029	4'692'913
Veränderung der Rückstellungen für vertragliche Überschussbeteiligungen	40'637	55'190	-	-	40'637	55'190
Veränderung der Schwankungsrückstellungen	6'284'177	59'388	-	-	6'284'177	59'388
Total	15'581'372	11'296'793	-710'600	-456'797	14'870'772	10'839'996

Es erfolgte im Berichtsjahr eine Umklassierung der Vorjahreswerte in «versicherungstechnischen Rückstellungen». Im Vorjahr wurden insgesamt TCHF 31 unter Veränderung des Deckungskapitals ausgewiesen, welche korrekterweise dem Betrag Veränderung der Rückstellungen für Überschussfonds zuzuordnen gewesen wären.

7.4 Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen für anteilgebundene Lebensversicherung

Die Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen für anteilgebundene Lebensversicherungen spiegelt auch die Entwicklung der anteilgebundenen Kapitalanlagen wider. Die Kapital-, respektive Aktienmärkte haben sich im abgelaufenen Geschäftsjahr positiv entwickelt.

7.5 Abschluss- und Verwaltungsaufwand

	2023 CHF	2022 CHF
Abschlussaufwendungen brutto	-28'214'810	-13'693
Verwaltungsaufwendungen brutto	-15'388'780	-10'880'695
Total Abschluss- und Verwaltungsaufwand	-43'603'590	-10'894'388

Während im abgelaufenen Geschäftsjahr wiederum Einsparungen bei den Verwaltungskosten für die Verwaltung der historischen Bestände erzielt werden konnten, stiegen die Abschluss- und Verwaltungsaufwendungen deutlich gegenüber dem Vorjahr. Die im Hinblick auf den Neugeschäftsmarkteintritt eingerichtete Infrastruktur resultierte erstmalig im 2023 im Sinne eines erstmaligen Ganzjahreskosteneffekts in den gegenüber Vorjahr deutlich gestiegenen Verwaltungsaufwendungen. Die substanziellen Abschlussaufwendungen stehen im Zusammenhang, respektive sind das direkte Resultat der Neugeschäftstätigkeit in 2023 und beinhalten die Abschlussvergütungen an Vermittler.

7.5.1 Abschreibungen aus Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten

In den Verwaltungsaufwendungen sind Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten in Höhe von TCHF 614 enthalten.

	2023 CHF	2022 CHF
Abschreibungen Sachanlagen	-65'122	-72'671
Abschreibungen Immaterielle Vermögenswerte	-549'318	-165'384
Total Abschreibungen aus Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	-614'440	-238'055

Die Abschreibungen aus Immobilien in Höhe von TCHF -34 (Vorjahr: TCHF -106) werden unter Aufwendungen für Kapitalanlagen ausgewiesen. Die Abschreibungen für Immaterielle Vermögenswerte beinhalten im Geschäftsjahr 2023 einen Abschreibungsbetrag von TCHF 542, welcher aufgrund des temporären Neugeschäftsstopps noch im 2023 und ausserplanmässig berücksichtigt wurde.

7.5.2 Honorar der externen Revisionsstelle

	2023 CHF	2022 CHF
Aufwand Revisionsdienstleistungen	-426'527	-275'290
Aufwand für andere Dienstleistungen	-	-
Total Honorar der externen Revisionsstelle	-426'527	-275'290

7.5.3 Personalaufwand

Der Personalaufwand für das Geschäftsjahr 2023 beträgt TCHF 6'588 (Vorjahr: TCHF 6'626) und ist in der Position Abschluss- und Verwaltungsaufwand enthalten.

7.6 Anteil Rückversicherer am Abschluss- und Verwaltungsaufwand

Zum 01. Dezember des Berichtsjahres hat die YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG einen Quotenrückversicherungsvertrag mit Finanzierungseffekt mit der Hannover Rück SE, Hannover abgeschlossen (Punkt 6.3). Aus der zu Vertragsbeginn von der Hannover Rück an die Gesellschaft geleistete Rückversicherungsabschlussprovision von insgesamt TCHF 9'000 wurden TCHF 126 erfolgswirksam im Berichtsjahr in der Position «Anteil Rückversicherer am Abschluss- und Verwaltungsaufwand» in der Erfolgsrechnung realisiert.

7.7 Erträge aus Kapitalanlagen

Werte in CHF	Direkte Erträge		Zuschreibungen		Realisierte Gewinne		Total Erträge	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Immobilien	166'984	586'809	-	-	1'264'310	2'619'251	1'431'294	3'206'060
Beteiligungen	-	-	-	-	-	-	-	-
Festverzinsliche Wertpapiere	2'091'940	2'438'111	31'505	43'524	145'727	306'967	2'269'172	2'788'602
Darlehen	13'397	13'944	-	-	-	-	13'397	13'944
Hypotheken	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktien	-	-	-	-	-	-	-	-
Übrige Kapitalanlagen	-	-	17'921	15'732	-	-	17'921	15'732
Total	2'272'321	3'038'864	49'426	59'256	1'410'037	2'926'218	3'731'784	6'024'338

7.8 Aufwendungen für Kapitalanlagen

Werte in CHF	Verwaltungsaufwand		Abschreibung/Wertb.		Realisierte Verluste		Total Aufwendungen	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Immobilien	-684'131	-961'643	-34'059	-105'750	-	-	-718'190	-1'067'393
Beteiligungen	-	-	-843'938	-	-	-	-843'938	-
Festverzinsliche Wertpapiere	-234'973	-216'436	-438'752	-730'062	-1'472'084	-1'196'080	-2'145'809	-2'142'578
Darlehen	-	-	-	-	-	-	-	-
Hypotheken	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktien	-	-	-	-	-	-	-	-
Übrige Kapitalanlagen	-1'484	-1'389	-	-67'579	-	-	-1'484	-68'968
Total	-920'588	-1'179'468	-1'316'749	-903'391	-1'472'084	-1'196'080	-3'709'421	-3'278'939

Es erfolgte im Berichtsjahr eine Umklassierung der Vorjahreswerte. Im Vorjahr wurden insgesamt TCHF 699 Aufwendungen für Kapitalanlagen unter Verwaltungsaufwand ausgewiesen welche korrekterweise dem Kapitalaufwand aus anteilgebundener Lebensversicherung zuzuordnen gewesen wären.

7.9 Sonstige finanzielle Erträge

Unter dieser Position werden insbesondere Zinserträge und unrealisierte Gewinne aus den Fremdwährungsbewertungen der Bilanzpositionen verbucht.

7.10 Sonstige finanzielle Aufwendungen

Unter dieser Position werden Bankgebühren und Zinsaufwendungen verbucht. Die grössten Beträge sind die unrealisierten Verluste aus den Fremdwährungsbewertungen der Bilanzpositionen.

7.11 Ausserordentlicher Erfolg

Im Berichtsjahr gab es keine ausserordentlichen Erträge oder Aufwendungen.

8 Ergänzende Angaben zur Jahresrechnung

8.1 Vollzeitstellen

Die Gesellschaft beschäftigte im Geschäftsjahr keine Mitarbeitenden.
Die Mitarbeitenden sind seit Beginn 2022 in der Schweizer Niederlassung der Schwestergesellschaft YOUPLUS Assurance AG angestellt und werden je nach Funktion und Rolle von dort an die Gesellschaft weiterverrechnet.

8.2 Ausserbilanzgeschäfte

Es besteht ein Devisenswap in Höhe von TEUR 8'200 mit Nachschusspflicht zur Absicherung der Währung EUR für das Obligationenportfolio. Der Devisenswap hat eine Laufzeit bis zum 28.03.2024.

9 Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Agio	21'872'906	21'872'906
Agio	21'872'906	21'872'906
Gewinnvortrag	908'210	268'911
Jahresergebnis	-19'934'518	18'639'299
Bilanzverlust/-gewinn	-19'026'308	18'908'210
./. Dividende 2022	0	-18'000'000
./. Dividende 2023	0	0
Vortrag auf neue Rechnung	-19'026'308	908'210

Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt das Jahresergebnis auf die neue Rechnung vorzutragen. Die Verlustverrechnung erfolgt mit dem Gewinnvortrag und den freiwilligen Gewinnreserven. Es findet keine Verlustverrechnung mit den gesetzlichen Gewinnreserven und den gesetzlichen Kapitalreserven statt.

KONTAKT

YOUPLUS Assurance SCHWEIZ AG

Churerstrasse 25 | 8808 Pfäffikon (SZ) | Schweiz

T +41 44 388 97 58

www.youplus.ch | info@youplus.ch