

Bericht der Revisionsstelle

mit Jahresrechnung per 31. Dezember 2017 der

INTRAS Versicherung AG, Lausanne

An die Generalversammlung der
INTRAS Versicherung AG, Lausanne

Lausanne, 28. März 2018

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der INTRAS Versicherung AG, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang, für das am 31. Dezember 2017 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 2017 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.

Ernst & Young AG



Patrik Schaller
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)



Pascal Nikles
Zugelassener Revisionsexperte

Beilage

- ▶ Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang)
- ▶ Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes

Bilanz per 31. Dezember

Beträge in CHF

Anhang

2017

2016

Aktiven

Kapitalanlagen

- Festverzinsliche Wertschriften		323'489'113	306'278'358
- Aktien		16'578'460	15'473'471
- Übrige Kapitalanlagen	1	125'367'963	120'864'902
Total Kapitalanlagen		465'435'536	442'616'731
Flüssige Mittel		47'499'169	54'152'387
Übrige Forderungen	2	1'467'402	601'685
Aktive Rechnungsabgrenzungen		2'862'914	2'777'435
Total Aktiven		517'265'021	500'148'238

Bilanz per 31. Dezember

Beträge in CHF

Anhang

2017

2016

Passiven

Fremdkapital

Versicherungstechnische Rückstellungen	3	322'900'000	314'500'000
Nicht versicherungstechnische Rückstellungen	4	43'700'000	38'000'000
Verzinsliche Verbindlichkeiten	5	9'900'237	15'126'163
Verbindlichkeiten aus derivativen Finanzinstrumenten		660'384	151'159
Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft	6	93'186	29'707
Sonstige Passiven	7	-	105'116
Passive Rechnungsabgrenzungen		201'142	212'075
Nachrangige Verbindlichkeiten		15'037'544	15'037'517
Total Fremdkapital		392'492'493	383'161'737

Eigenkapital

8

Gesellschaftskapital		9'600'000	9'600'000
Gesetzliche Kapitalreserven		2'150'000	2'150'000
Gesetzliche Gewinnreserven		4'800'000	4'800'000
Freiwillige Gewinnreserven		108'222'528	100'436'501
Total Eigenkapital		124'772'528	116'986'501

Total Passiven		517'265'021	500'148'238
-----------------------	--	--------------------	--------------------

Erfolgsrechnung

Beträge in CHF	Anhang	2017	2016
Bruttoprämie		184'814'349	186'775'610
Anteil Rückversicherer an Bruttoprämie		-109'598	-119'317
Verdiente Prämien für eigene Rechnung		184'704'751	186'656'293
Sonstige Erträge aus dem Versicherungsgeschäft		120'221	121'777
Total Erträge aus dem versicherungstechnischen Geschäft		184'824'972	186'778'070
Zahlungen für Versicherungsfälle brutto		-145'991'804	-151'879'958
Anteil Rückversicherer an Zahlungen für Versicherungsfälle		-	-
Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen	9	-8'400'000	-9'600'000
Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung		-154'391'804	-161'479'958
Abschluss- und Verwaltungsaufwand für eigene Rechnung		-18'481'434	-18'677'531
Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung		-1'720'890	-1'937'633
Total Aufwendungen aus dem versicherungstechnischen Geschäft		-174'594'128	-182'095'122
Erträge aus Kapitalanlagen	10	15'220'226	17'539'432
Aufwendungen für Kapitalanlagen	11	-4'562'993	-10'799'548
Kapitalanlagenergebnis		10'657'233	6'739'884
Sonstige finanzielle Erträge	12	5'387'856	243'885
Sonstige finanzielle Aufwendungen	13	-9'391'396	-203'718
Operatives Ergebnis		16'884'537	11'462'999
Zinsaufwendungen für verzinsliche Verbindlichkeiten		-40'224	-42'019
Sonstige Aufwendungen		-6'000'000	-3'000'000
Ausserordentlicher Ertrag / Aufwand		-6	-
Gewinn / Verlust vor Steuern		10'844'307	8'420'980
Direkte Steuern		-3'058'280	-1'531'966
Gewinn (+) / Verlust (-)		7'786'027	6'889'014

Anhang

Grundsätze der Rechnungslegung

Die vorliegende Jahresrechnung wurde nach den Bestimmungen des Schweizerischen Rechnungslegungsrechts (32. Titel des Obligationenrechts; Art. 957 bis 962) und der Verordnung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht über die Beaufsichtigung von privaten Versicherungsunternehmen (AVO-FINMA) erstellt.

Der Abschlussstichtag der Gesellschaft ist der 31. Dezember.

Bewertungsgrundsätze

Die Positionen in Fremdwährung werden zum Stichtagskurs per 31. Dezember bewertet.

Die Bewertung der Kapitalanlagen erfolgt - wo nicht anderslautend beschrieben - zu Anschaffungskosten.

Die festverzinslichen Wertschriften werden nach der Kostenamortisationsmethode bewertet.

Derivative Finanzinstrumente werden zu Anschaffungskosten bewertet. Zu den Derivaten gehören Devisentermingeschäfte. Diese werden zur Währungsabsicherung der Kapitalanlagen eingesetzt.

Die Rückstellung für Anlagerisiken deckt die Marktrisiken ab. Der Sollbetrag richtet sich nach dem Value-at-Risk-Konzept (VaR) mit einem Konfidenzniveau von 99%.

Die versicherungstechnischen Rückstellungen basieren auf dem von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) genehmigten Geschäftsplan.

Erläuterungen zur Bilanz

1. Übrige Kapitalanlagen

Beträge in CHF	2017	2016
Kollektive Anlagen	125'367'958	120'864'838
Alternative Anlagen	5	64
Total	125'367'963	120'864'902

2. Übrige Forderungen gegenüber

Beträge in CHF	2017	2016
Dritte	1'467'402	601'685
Total	1'467'402	601'685

3. Versicherungstechnische Rückstellungen

Beträge in CHF	2017		
	Brutto	Anteil Rückversicherung	Netto (für eigene Rechnung)
Rückstellungen für Versicherungsleistungen	54'700'000	-	54'700'000
Übrige versicherungstechnische Rückstellungen	268'200'000	-	268'200'000
- davon Altersrückstellungen	214'500'000	-	214'500'000
- davon Schwankungs- und Sicherheitsrückstellungen	53'700'000	-	53'700'000
Total	322'900'000	-	322'900'000

Beträge in CHF	2016		
	Brutto	Anteil Rückversicherung	Netto (für eigene Rechnung)
Rückstellungen für Versicherungsleistungen	55'300'000	-	55'300'000
Übrige versicherungstechnische Rückstellungen	259'200'000	-	259'200'000
- davon Altersrückstellungen	206'000'000	-	206'000'000
- davon Schwankungs- und Sicherheitsrückstellungen	53'200'000	-	53'200'000
Total	314'500'000	-	314'500'000

Erläuterungen zur Bilanz

4. Nicht versicherungstechnische Rückstellungen

Beträge in CHF	2017	2016
Steuerrückstellungen	1'700'000	2'000'000
Rückstellungen für Anlagerisiken	42'000'000	36'000'000
Total	43'700'000	38'000'000

5. Verzinsliche Verbindlichkeiten gegenüber

Beträge in CHF	2017	2016
Weitere Nahestehende	9'900'237	15'126'163
Total	9'900'237	15'126'163

Die Verbindlichkeiten gegenüber Konzerngesellschaften sind Kontokorrente, die laufend ausgeglichen werden und somit eine Fälligkeit unter 1 Jahr haben.

6. Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft gegenüber

Beträge in CHF	2017	2016
Versicherungsunternehmen	93'186	29'707
Total	93'186	29'707

7. Sonstige Passiven

Beträge in CHF	2017	2016
Übrige Verbindlichkeiten gegenüber Dritten	-	105'116
Total	-	105'116

Erläuterungen zur Bilanz

8. Eigenkapitalnachweis

Beträge in CHF

	Gesellschafts- kapital	Gesetzliche Kapital- reserven	Gesetzliche Gewinn- reserven	Freiwillige Gewinnreserven Gewinnvortrag	Jahresergebnis	Total Eigenkapital
Stand 31.12.2015	9'600'000	2'150'000	4'800'000	79'495'789	14'051'698	110'097'487
Vortrag auf neue Rechnung				14'051'698	-14'051'698	
Jahresergebnis					6'889'014	
Stand 31.12.2016	9'600'000	2'150'000	4'800'000	93'547'487	6'889'014	116'986'501
Vortrag auf neue Rechnung				6'889'014	-6'889'014	
Jahresergebnis					7'786'027	
Stand 31.12.2017	9'600'000	2'150'000	4'800'000	100'436'501	7'786'027	124'772'528

Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

9. Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen

Beträge in CHF

2017

	Brutto	Anteil Rückver- sicherung	Netto (für eigene Rechnung)
Veränderung der Rückstellungen für Versicherungsleistungen	600'000	-	600'000
Veränderung der übrigen versicherungstechn. Rückstellungen	-9'000'000	-	-9'000'000
- davon Altersrückstellungen	-8'500'000	-	-8'500'000
- davon Schwankungs- und Sicherheitsrückstellungen	-500'000	-	-500'000
Total	-8'400'000	-	-8'400'000

Beträge in CHF

2016

	Brutto	Anteil Rückver- sicherung	Netto (für eigene Rechnung)
Veränderung der Rückstellungen für Versicherungsleistungen	-4'300'000	-	-4'300'000
Veränderung der übrigen versicherungstechn. Rückstellungen	-5'300'000	-	-5'300'000
- davon Altersrückstellungen	-5'000'000	-	-5'000'000
- davon Schwankungs- und Sicherheitsrückstellungen	-300'000	-	-300'000
Total	-9'600'000	-	-9'600'000

Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

10. Erträge aus Kapitalanlagen

Beträge in CHF

	(Laufende) Erträge	Realisierte Gewinne	Nicht realisierte Gewinne (Zuschreibungen)	2017 Total
Festverzinsliche Wertschriften	6'070'912	865'344	4'102'328	11'038'584
Aktien	243'617	309'580	-	553'197
Kollektive Anlagen	2'497'004	944'346	124'741	3'566'091
Derivative Finanzinstrumente *	-	-	-	-
Alternative Anlagen	-	62'354	-	62'354
Total	8'811'533	2'181'624	4'227'069	15'220'226

* Die derivativen Finanzinstrumente sind gemäss AVO-FINMA nicht unter den Kapitalanlagen zu bilanzieren. Dementsprechend werden die Erträge und Aufwendungen neu unter den sonstigen finanziellen Erträgen und Aufwendungen geführt.

Beträge in CHF

	(Laufende) Erträge	Realisierte Gewinne	Nicht realisierte Gewinne (Zuschreibungen)	2016 Total
Festverzinsliche Wertschriften	6'048'845	568'834	915'061	7'532'740
Aktien	128'840	444'752	-	573'592
Kollektive Anlagen	2'098'311	226'429	899'577	3'224'317
Derivative Finanzinstrumente	-	6'163'792	-	6'163'792
Alternative Anlagen	-	44'991	-	44'991
Total	8'275'996	7'448'798	1'814'638	17'539'432

Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

11. Aufwendungen für Kapitalanlagen

Beträge in CHF				2017
	Aufwand für Verwaltung	Realisierte Verluste	Nicht realisierte Verluste (Abschreibungen und Wertberichtigungen)	Total
Festverzinsliche Wertschriften	-	-163'888	-2'705'205	-2'869'093
Kollektive Anlagen	-	-1'221	-622'761	-623'982
Derivative Finanzinstrumente *	-	-	-	-
Alternative Anlagen	-	-	-10	-10
Aufwand für Kapitalverwaltung	-1'069'908	-	-	-1'069'908
Total	-1'069'908	-165'109	-3'327'976	-4'562'993

* Die derivativen Finanzinstrumente sind gemäss AVO-FINMA nicht unter den Kapitalanlagen zu bilanzieren. Dementsprechend werden die Erträge und Aufwendungen neu unter den sonstigen finanziellen Erträgen und Aufwendungen geführt.

Beträge in CHF				2016
	Aufwand für Verwaltung	Realisierte Verluste	Nicht realisierte Verluste (Abschreibungen und Wertberichtigungen)	Total
Festverzinsliche Wertschriften	-	-227'462	-2'836'227	-3'063'689
Kollektive Anlagen	-	-17	-175'730	-175'747
Derivative Finanzinstrumente	-	-6'446'154	-151'159	-6'597'313
Aufwand für Kapitalverwaltung	-962'799	-	-	-962'799
Total	-962'799	-6'673'633	-3'163'116	-10'799'548

Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

12. Sonstige finanzielle Erträge

Beträge in CHF	2017	2016
Zinserträge aus flüssigen Mitteln	1'204'849	214'429
Zinserträge aus Forderungen	14'139	29'456
Erträge aus derivativen Finanzinstrumenten *	4'168'868	-
Total	5'387'856	243'885

13. Sonstige finanzielle Aufwendungen

Beträge in CHF	2017	2016
Zinsaufwendungen aus flüssigen Mitteln	-102'815	-203'718
Aufwendungen aus derivativen Finanzinstrumenten *	-9'288'581	-
Total	-9'391'396	-203'718

* Die derivativen Finanzinstrumente sind gemäss AVO-FINMA nicht unter den Kapitalanlagen zu bilanzieren. Dementsprechend werden die Erträge und Aufwendungen neu unter den sonstigen finanziellen Erträgen und Aufwendungen geführt.

Weitere Angaben

14. Eventualverbindlichkeiten

MWST-Gruppe

Die Gesellschaft gehört einer MWST-Gruppe an und haftet somit solidarisch für die MWST-Schulden der CSS Gruppe gegenüber der Eidgenössischen Steuerverwaltung, Bern.

Cash Pooling

Die Gesellschaft ist Poolteilnehmerin am fiktiven Pooling "Pooling CSS Versicherung". Sie haftet damit für den Poolsaldo resp. für den Ausgleich eines beliebigen Kontos innerhalb des Pools, falls dieser Ausgleich nicht von der betroffenen Gesellschaft innerhalb der vorgegebenen Frist vorgenommen wird.

15. Securities Lending

Beträge in CHF	2017	2016
Marktwert der ausgeliehenen Obligationen	9'408'629	9'500'012
Marktwert der als Sicherheit hinterlegten Obligationen	10'449'853	10'620'017

Das Securities Lending wird im Rahmen des Global Custody bei der UBS Switzerland AG ausgeübt.

16. Honorar der Revisionsstelle

Beträge in CHF	2017	2016
Revisionsdienstleistungen	57'990	59'188
Andere Dienstleistungen	3'709	-
Total	61'699	59'188

17. Anzahl Vollzeitstellen

Die Gesellschaft beschäftigt keine Mitarbeitenden.

18. Gesamtbetrag der aufgelösten Wiederbeschaffungsreserven / Wesentliche Auflösung stiller Reserven

Beträge in CHF	2017	2016
	-	-
Total	-	-

19. Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag bekannt.

20. Konzernrechnung / Geldflussrechnung

Die Gesellschaft verzichtet auf die Erstellung einer Geldflussrechnung, da eine gleichwertige, übergeordnete Konzernrechnung (nach anerkanntem Standard zur Rechnungslegung) auf Stufe der CSS Holding AG erstellt wird.

Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns

Beträge in CHF	2017	2016
Gewinnvortrag	100'436'501	93'547'487
Jahresergebnis	7'786'027	6'889'014
Bilanzgewinn am Ende der Periode	108'222'528	100'436'501

Der Verwaltungsrat der INTRAS Versicherung AG beantragt der Generalversammlung folgende Gewinnverwendung:

Beträge in CHF	2017	2016
Vortrag auf neue Rechnung	108'222'528	100'436'501
	108'222'528	100'436'501