

Bericht der Revisionsstelle

mit Jahresrechnung per 31. Dezember 2017 der

Dextra Rechtsschutz AG, Zürich

An die Generalversammlung der
Dextra Rechtsschutz AG, Zürich

Zürich, 3. Mai 2018

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Dextra Rechtsschutz AG, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung 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.

Sonstiger Sachverhalt

Die Jahresrechnung der Dextra Rechtsschutz AG für das am 31. Dezember 2016 abgeschlossene Geschäftsjahr wurde von einer anderen Revisionsstelle geprüft, die am 28. April 2017 ein nicht modifiziertes Prüfungsurteil zu diesem Abschluss abgegeben hat.

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.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Wir machen darauf aufmerksam, dass das Mindestkapital gemäss Art. 8. Abs.1 VAG i.V.m. Art. 8 Buchst. B AVO unterschritten ist.

Ferner machen wir darauf aufmerksam, dass die Hälfte des Aktienkapitals und der gesetzlichen Reserven nicht mehr gedeckt ist (Art. 725 Abs. 1 OR).

Sodann weisen wir darauf hin, dass die Generalversammlung nicht wie in den Statuten definiert, innerhalb von 4 Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres stattfand und erst für den 3. Mai 2018 angesetzt ist.

Ernst & Young AG



Rolf Bächler
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)



Pascal Nikles
Zugelassener Revisionsexperte

Beilage

- ▶ Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Geldflussrechnung und Anhang)

Bilanz

in CHF

		31.12.2017	31.12.2016
AKTIVEN	Anhang		
Kapitalanlagen		860'000	737'235
Beteiligungen	1	860'000	737'235
Flüssige Mittel		11'580'649	9'241'235
Sachanlagen	2	427'357	430'543
Aktivierte Abschlusskosten		723'526	602'509
Immaterielle Vermögenswerte	3	1'713'174	1'079'188
Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft	4	1'191'092	175'286
Übrige Forderungen		189	189
Sonstige Aktiven		254'493	137'777
Aktive Rechnungsabgrenzungen	5	18'649	20'100
TOTAL AKTIVEN		16'769'129	12'424'062

Bilanz

in CHF

		31.12.2017	31.12.2016
PASSIVEN	Anhang		
FREMDKAPITAL			
Versicherungstechnische Rückstellungen	6	-13'182'860	-7'275'871
Nichtversicherungstechnische Rückstellungen		0	-4'700
Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft	7	-1'975'518	-1'488'621
Sonstige Passiven	9	-691'687	-624'698
Passive Rechnungsabgrenzung	8	-543'343	-330'276
TOTAL FREMDKAPITAL		-16'393'408	-9'724'166
EIGENKAPITAL	10		
Gesellschaftskapital		-3'264'000	-3'264'000
Gesetzliche Kapitalreserven		-1'347'425	-1'347'425
Reserven aus Kapitaleinlagen		-660'452	-660'452
Organisationsfonds		0	-640'000
Übrige gesetzliche Kapitalreserven		-686'973	-46'973
Kumulierte Verluste		4'235'704	1'911'529
Verlustvortrag		1'911'529	1'466'142
Verlust / Gewinn		2'324'175	445'387
TOTAL EIGENKAPITAL		-375'721	-2'699'896
TOTAL PASSIVEN		-16'769'129	-12'424'062

Erfolgsrechnung

in CHF

		2017	2016
	Anhang		
Bruttoprämie		17'283'651	12'263'941
Prämie für eigene Rechnung		17'283'651	12'263'941
Veränderung der Prämienüberträge		-2'182'594	-1'460'838
Verdiente Prämien für eigene Rechnung		15'101'057	10'803'103
Sonstige Erträge aus dem Versicherungsgeschäft		-14'673	-714
Total Erträge aus dem versicherungstechnischen Geschäft		15'086'384	10'802'389
Zahlungen für Versicherungsfälle brutto		-8'201'811	-4'825'530
Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellung	11	-3'724'395	-2'236'229
Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung		-11'926'206	-7'061'759
Abschluss- und Verwaltungsaufwand	12,15,16	-5'839'687	-4'727'726
Abschluss- und Verwaltungsaufwand für eigene Rechnung		-5'839'687	-4'727'726
Total Aufwendungen aus dem versicherungstechn. Geschäft		-17'765'893	-11'789'485
Erträge aus Kapitalanlagen	13	122'765	354'720
Aufwendungen für Kapitalanlagen	14	0	-122'765
Kapitalanlagenergebnis		122'765	231'955
Sonstige finanzielle Erträge		1'886	282
Sonstige finanzielle Aufwendungen		-31'047	-10'836
Operatives Ergebnis		-2'585'905	-765'695
Sonstige Erträge		267'892	325'500
Verlust / Gewinn vor Steuern		-2'318'013	-440'195
Direkte Steuern		-6'162	-5'192
Verlust / Gewinn		-2'324'175	-445'387

Geldflussrechnung

in CHF

	2017	2016
Gewinn/Verlust	-2'324'175	-445'387
Abschreibungen / Wertberichtigungen auf		
Sachanlagen	138'928	80'604
immaterielle Vermögenswerte	463'338	396'199
Kapitalanlagen		
Realisierter Gewinn auf Beteiligungen	0	-322'000
Wertberichtigungen auf Beteiligungen	-122'765	122'765
Zunahme / Abnahme der		
Prämienüberträge	2'182'594	1'460'838
versicherungstechnischen Rückstellungen	3'724'395	2'236'229
nicht versicherungstechnischen Abgrenzungen und Rückstellungen	-4'700	-6'400
Zunahme/Abnahme von Aktiven und Passiven		
Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft	-1'015'806	-34'997
Aktivierete Abschlusskosten	-121'017	-235'800
Sonstige Aktiven	-116'716	-55'139
Aktive Rechnungsabgrenzung	1'451	97'946
Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft	486'897	46'935
Sonstige Passiven	66'989	323'738
Passive Rechnungsabgrenzung	213'067	852'253
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	3'572'480	4'517'784
Kauf von Sachanlagen	-135'742	-327'663
Kauf von immateriellen Vermögenswerten	-1'097'324	-318'523
Kauf von Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	0	-1'000'000
Verkauf von Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	0	462'000
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-1'233'066	-1'184'186
Veränderung der flüssigen Mittel	2'339'414	3'333'598
Nachweis:		
Bestand flüssige Mittel am 1. Januar	9'241'235	5'907'637
Bestand flüssige Mittel am 31. Dezember	11'580'649	9'241'235
Veränderung der flüssigen Mittel	2'339'414	3'333'598

Anhang

in CHF

Erläuterung Erstanwendung und Grundsätze

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 über die Beaufsichtigung von privaten Versicherungsunternehmen (Art. 5-6a AVO-FINMA, gültig ab 15. Dezember 2015) und die relevante Versicherungsgesetzgebung angewendet.

Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung erfolgt nach einheitlichen Kriterien. Aktiven und Passiven werden einzeln bewertet. Die Folgebewertung der Aktiven erfolgt zu fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellkosten. Passiven werden zum Nennwert bilanziert.

Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft

Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft werden zu ihrem Nominalwert, abzüglich einer Pauschalwertberichtigung für Delkredererisiken, ausgewiesen. Diese Wertberichtigung basiert auf einer periodischen Überprüfung sämtlicher ausstehender Beträge.

Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

Die Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerte werden zu Anschaffungs- oder Herstellkosten abzüglich kumulierte, lineare Abschreibungen und abzüglich Wertberichtigungen bewertet. 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 Versicherungsvertrags ermittelt werden. Die Berechnung erfolgt auf der Basis des mit der FINMA vereinbarten Geschäftsplans. Die Prämienüberträge stellen den unverdienten Teil der gebuchten Prämien dar.

Angaben, Aufschlüsselung und Erläuterung zu Positionen der Bilanz und Erfolgsrechnung

1. Übersicht Beteiligungen

Beteiligung	Kapitalanteil		Stimmenanteil in %		Buchwert	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Dextra Versicherungen AG, Zürich	1'680'000	860'000	21	86	860'000	737'235
Total	1'680'000	860'000	21	86	860'000	737'235

2. Sachanlagen

	31.12.2017	31.12.2016
Büromobiliar	186'903	203'548
EDV Hardware	78'645	58'276
EDV Software	33'839	0
Fahrzeuge	2'711	4'998
Umbau Büroräumlichkeiten	125'259	163'720
Total	427'357	430'543

3. Immaterielle Vermögenswerte

	31.12.2017	31.12.2016
Entwicklung Website	24'833	45'733
Unternehmensspezifische Software	1'096'574	565'553
Entwicklungsaufwand Marke	591'767	467'903
Total	1'713'174	1'079'189

4. Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft

	31.12.2017	31.12.2016
Forderungen gegenüber Versicherungsnehmern	856'296	178'863
Forderungen aus dem Bereich Schadenabwicklung	56'238	0
Forderungen gegenüber Versicherungsgesellschaften	68'258	0
Delkredere	-18'251	-3'577
Vorauszahlungen Schadenfälle	228'551	0
Total	1'191'092	175'286

5. Aktive Rechnungsabgrenzungen

	31.12.2017	31.12.2016
Betriebsversicherungen	5'701	14'341
Steuern	5'606	0
Übrige Aktive Rechnungsabgrenzungen	7'342	5'759
Total	18'649	20'100

6. Versicherungstechnische Rückstellungen

	Versicherungs- technische Rückstellungen (brutto)		Anteile der Rückversicherer		Versicherungs- technische Rückstellungen für eigene Rechnung (netto)	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Prämienüberträge	6'498'262	4'315'668	0	0	6'498'262	4'315'668
Rückstellungen für Versicherungsleistungen	6'684'598	2'960'203	0	0	6'684'598	2'960'203
Total	13'182'860	7'275'871	0	0	13'182'860	7'275'871

7. Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft

	31.12.2017	31.12.2016
Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungsnehmern	61'396	47'185
Vorauszahlungen von Versicherungsnehmern	1'737'215	1'193'512
Verbindlichkeiten gegenüber Agenten und Vermittler	176'907	247'924
Total	1'975'518	1'488'621

8. Passive Rechnungsabgrenzungen

	31.12.2017	31.12.2016
Verbindlichkeiten Stempelsteuer	308'752	215'302
Bezugsteuer	55'218	23'356
Revision (intern + extern)	67'500	56'422
Entwicklung Marke Dextra	71'158	0
Übrige Passive Rechnungsabgrenzungen	40'715	35'196
Total	543'343	330'276

9. Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Nahestehenden

	Beteiligte	Organe	Beteiligungen	Total 31.12.2016
Verbindlichkeiten	240'000	20'000	0	260'000

	Beteiligte	Organe	Beteiligungen	Total 31.12.2017
Verbindlichkeiten	0	0	0	0

10. Eigenkapitalnachweis

in Tausend CHF	Gesellschafts- kapital	Gesetzliche Kapital- reserven	Gesetzliche Gewinn- reserven	Freiwillige Gewinn- reserven	Eigene Kapital- anteile	Total Eigenkapital
Stand per 31.12.2015	3'264	1'347	0	-1'466	0	3'145
Zuweisung an gesetzliche Gewinnreserven	0	0	0	0	0	0
Kauf/Verkauf eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	0
Jahresgewinn	0	0	0	-445	0	-445
Dividendenausschüttung	0	0	0	0	0	0
Stand per 31.12.2016	3'264	1'347	0	-1'911	0	2'700
Zuweisung an gesetzliche Gewinnreserven	0	0	0	0	0	0
Auflösung Organisationsfonds	0	-640	0	0	0	-640
Zuweisung an gesetzliche Kapitalreserve	0	640	0	0	0	640
Kauf/Verkauf eigener Kapitalanteile	0	0	0	0	0	0
Jahresgewinn	0	0	0	-2'324	0	-2'324
Dividendenausschüttung	0	0	0	0	0	0
Stand per 31.12.2017	3'264	1'347	0	-4'235	0	376

Die Gesellschaft hat anlässlich der Sitzung des Verwaltungsrates vom 15. März 2018 eine Kapitalerhöhung im Umfang von CHF 4'000'000 - CHF 7'000'000 beschlossen. Davon werden maximal 87'500 Aktien aus dem bedingten Aktienkapital gemäss Art. 3a der Statuten reserviert. Die unterzeichneten Zeichnungsscheine der beiden Hauptaktionäre über total CHF 4'000'000 sind am 16. März 2018 bei der Gesellschaft eingetroffen. Per 19. März 2018 sind bisher total CHF 4'000'000 auf das Kapitaleinzahlungskonto bei der Zuger Kantonalbank einbezahlt worden. Am 23. März 2018 wird der Verwaltungsrat die definitive Zuteilung der Aktien vornehmen und die Aktionäre entsprechend informieren. Bis am 28. März 2018 müssen sämtliche Aktionäre das gezeichnete Kapital auf das Kapitaleinzahlungskonto der Gesellschaft einbezahlt haben.

11. Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen

	Versicherungs- technische Rückstellungen für eigene Rechnung		Anteile der Rückversicherer		Versicherungs- technische Rückstellungen für eigene Rechnung	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Veränderung der Rückstellung für Versicherungsleistungen	3'272'395	1'981'303	0	0	3'272'395	1'981'303
Übrige versicherungstechnische Rückstellungen	452'000	254'926	0	0	452'000	254'926
Total	3'724'395	2'236'229	0	0	3'724'395	2'236'229

12. Honorar der Revisionsstelle

	2017	2016
(einschliesslich Auslagen und Mehrwertsteuer)		
Revisionsdienstleistungen	50'000	50'000
Andere Dienstleistungen	0	0
Total	50'000	50'000

13. Ertrag aus Kapitaleinlagen

	Erträge		Zuschreibungen		Realisierte Gewinne		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Beteiligungen	0	0	122'765	0	0	322'000	122'765	322'000
Aktien	0	0	0	0	0	32'720	0	32'720
Total	0	0	122'765	0	0	354'720	122'765	354'720

14. Aufwand aus Kapitalanlagen

	laufende Aufwände		Abschreibungen / Wertberichtigungen		Realisierte Verluste		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Beteiligungen	0	0	0	-122'765	0	0	0	-122'765
Aktien	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	-122'765	0	0	0	-122'765

15. Personalaufwand

Der Personalaufwand für das Geschäftsjahr 2017 beträgt CHF 2'460'302 (2016: CHF 2'088'750) und ist in der Position Abschluss- und Verwaltungsaufwand enthalten.

16. Abschreibungen auf Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten

	31.12.2017	31.12.2016
Sachanlagen	138'928	80'604
Immaterielle Vermögenswerte	463'338	396'199
Total	602'266	476'803

17. Restbetrag der Mietverpflichtungen

	31.12.2017	31.12.2016
1 bis 5 Jahre	2'288'433	2'309'483
Über 5 Jahre	0	230'742
Total	2'288'433	2'540'225

18. Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen

	31.12.2017	31.12.2016
Sammelstiftung BVG der Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft	8'475	14'422
Total	8'475	14'422

19. Vollzeitstellen

Die Anzahl der Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt lag im Berichtsjahr unter 50 (2016: unter 50).

20. Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Da die Dextra Rechtsschutz AG ab 1. Januar 2018 die Schadenabwicklung für eine andere Versicherung übernimmt, wird die Gesellschaft ab diesem Zeitpunkt der Mehrwertsteuer unterstellt und rechnet die Umsätze im Saldosteuersatz mit der Eidgenössischen Steuerverwaltung ab.