

# Geschäftsbericht 2021

Compact Grundversicherungen AG

**sanitas**

# Inhalt

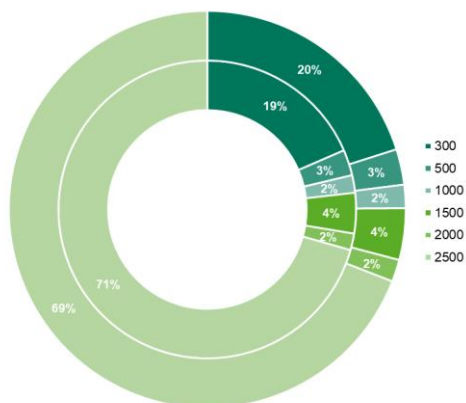
|  |           |
|--|-----------|
| <b>Lagebericht</b> .....   | <b>3</b>  |
| <b>Jahresrechnung</b> .....  | <b>5</b>  |
| <b>Anhang zur Jahresrechnung</b> .....                               | <b>9</b>  |
| 1. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze .....                     | 9         |
| <b>Erläuterungen zur Erfolgsrechnung</b> .....                       | <b>11</b> |
| 2. Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen .....     | 11        |
| 3. Betriebsaufwand für eigene Rechnung .....                         | 11        |
| 4. Ergebnis aus Kapitalanlagen .....                                 | 13        |
| 5. Übriges betriebliches Ergebnis .....                              | 14        |
| 6. Transaktionen mit nahestehenden Personen .....                    | 14        |
| <b>Erläuterungen zur Bilanz</b> .....                                | <b>15</b> |
| 7. Kapitalanlagen .....  | 15        |
| 8. Derivate .....  | 15        |
| 9. Anlagespiegel zu den Sachanlagen .....                            | 16        |
| 10. Forderungen .....  | 17        |
| 11. Versicherungstechnische Rückstellungen für eigene Rechnung ..... | 17        |
| 12. Nicht versicherungstechnische Rückstellungen .....               | 17        |
| 13. Verbindlichkeiten .....  | 18        |
| 14. Eventualverpflichtungen .....                                    | 18        |
| 15. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag .....                         | 18        |
| <b>Bericht der Revisionsstelle</b> .....                             | <b>19</b> |

# Lagebericht

## Rückblick 2021

### Bestandesentwicklung

Der Versichertenbestand OKPV CH ist gegenüber dem Vorjahr um 15.7 Prozent gesunken (Vorjahr -8.6 Prozent) und liegt bei 51'907 (Vorjahr 61'572). Die Verteilung der Franchisen ist nahezu unverändert. Nach wie vor sind über 70 Prozent der Versicherten in der höchsten Franchisenstufe.



(innerer Kreis 2020 / äusserer Kreis 2021)

### Das Finanzjahr 2021

Die Prämien sinken um -24.1 Millionen Franken (VJ: -15.0 Millionen Franken) bzw. -11.9 Prozent. Die Tarifveränderung pro Kopf betrug +4.1 Prozent (VJ +1.8 Prozent).

Trotz Rückgang des Bestandes bleiben die Leistungen auf Vorjahresniveau. Die bezahlten Nettoleistungen (bezahlte Leistungen & Kostenbeteiligungen) sinken um -0.3 Millionen Franken (VJ: -4.5 Millionen Franken), was einer Abnahme von 0.3 Prozent (VJ: Abnahme 5.0 Prozent) entspricht. Trotz des COVID-19 Effektes sind in der Compact Grundversicherungen AG die Leistungen pro Kopf deutlich gestiegen (+15.5 Prozent). In der Compact wird deutlich schneller abgerechnet als in den Vorjahren. Dies führt zum Anstieg der bezahlten Leistungen im laufenden Jahr, dafür können im Gegenzug die Rückstellungen um -1.8 Millionen Franken reduziert werden (VJ -1.5 Millionen Franken).

Die geschätzte Risikoausgleichsabgabe für das Jahr 2021 beträgt -89.9 Millionen Franken. Aus der definitiven Abrechnung der Vorjahre resultierte eine positive Differenz in der Höhe von 0.4 Millionen Franken.

Der Betriebsaufwand steigt um 0.1 Millionen Franken an (+1.1 Prozent).

Die Rückversicherung mit der Sanitas Grundversicherungen AG führt zu einem Ertrag von +1.2 Millionen Franken (Vorjahr +0.3 Millionen Franken)

Es wurde 2021 eine Combined Ratio von 102.6 Prozent erreicht (Vorjahr 99.5 Prozent).

Der Kapitalertrag beträgt 1.7 Millionen Franken (VJ: +0.6 Millionen Franken). Die Kapitalmärkte haben sich gut von der Krise im Jahr 2020 erholt und es konnten sehr gute Erträge erreicht werden.

Es wird ein Verlust in der Höhe von -1.8 Millionen Franken erwirtschaftet. Die Reserven KVG sinken somit von 34.9 Millionen Franken auf 33.1 Millionen Franken. Aufgrund des Bestandesrückganges steigt das Eigenkapital im Verhältnis zum Prämienvolumen auf 23.1 Prozent (VJ: 21.7 Prozent).

### Anzahl Vollzeitstellen

Die Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt lag in der Berichtsperiode bei 29.8 (Vorjahr: 31.5 Vollzeitstellen).

## Aussergewöhnliche Ereignisse

Der Umgang mit der Pandemie prägte auch 2021 die Arbeit unserer Mitarbeiter. Über das ganze Jahr arbeiteten die meisten Mitarbeiter aus dem Homeoffice. Nur über den Sommer war auch Arbeiten in den Büros unter Einhaltung von Schutzmassnahmen möglich. Dank unserer guten digitalen Infrastruktur und der konsequenten digitalen Ausrichtung konnten wir die operativen Herausforderungen hervorragend lösen.

## Durchführung einer Risikobeurteilung

### Integrales Risikomanagement (IRM)

Die Sanitas Gruppe führt zur Sicherstellung der Unternehmensfortführung und zur Gewährleistung einer hinreichenden Zielerreichungs-Sicherheit einen ganzheitlichen, gruppenweiten Risikomanagementansatz, bezeichnet als integrales Risikomanagement (IRM).

Grundlage des IRM bilden die Risikomanagement-Politik sowie die Risikostrategie, bestehend aus dem Risikoappetit, der Risikotoleranz und der darauf abgestimmten Limitensysteme. Das IRM umfasst das ganze Spektrum an Risiken der Sanitas, welche in die Hauptkategorien strategische, finanzielle, versicherungstechnische und operationelle Risiken unterteilt sind. Die operationellen Risiken werden im Rahmen des internen Kontrollsystems (IKS) identifiziert und überwacht.

Über die aktuelle Risikosituation und das Funktionieren des IRM wird an die Geschäftsleitung und den Verwaltungsrat periodisch Bericht erstattet. Basierend auf der letzten Beurteilung wird die vorhandene Risikoexponierung unter Berücksichtigung der risikomindernden Massnahmen als angemessen erachtet.

## Ausblick 2022

Die Compact Grundversicherungen AG wird per 01.01.2022 mit der Sanitas Grundversicherungen AG fusioniert. Alle Aktiven und Passiven sowie auch die Versicherten werden von der Sanitas Grundversicherungen AG übernommen. Die Mitarbeiter werden von der neuen Sanitas Management AG übernommen, die ab 01.01.2022 den operativen Betrieb der Sanitas Gesellschaften sicherstellt.

# Jahresrechnung

## Erfolgsrechnung

| In CHF   | Anhang | 2021               | 2020               |
|--|--------|--------------------|--------------------|
| Erhaltene Prämien  |        | 178'080'149        | 202'348'715        |
| Prämienanteile der Rückversicherer                       |        | -34'199'899        | -40'370'377        |
| Prämienverbilligung und sonstige Beiträge                |        | -312'887           | -481'834           |
| <b>Verdiente Prämien für eigene Rechnung</b>             |        | <b>143'567'363</b> | <b>161'496'504</b> |
| Bezahlte Schäden und Leistungen                          |        | -111'385'202       | -114'221'901       |
| Erhaltene Kostenbeteiligungen                            |        | 24'756'283         | 27'336'827         |
| Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen  | 2      | 1'809'858          | 1'489'123          |
| Leistungsanteile der Rückversicherer                     |        | 35'396'174         | 40'685'668         |
| <b>Schaden- und Leistungsaufwand für eigene Rechnung</b> |        | <b>-49'422'887</b> | <b>-44'710'283</b> |
| Risikoausgleich  |        | -89'502'228        | -107'700'510       |
| Betriebsaufwand für eigene Rechnung                      | 3      | -8'427'562         | -8'334'955         |
| <b>Versicherungstechnisches Ergebnis</b>                 |        | <b>-3'785'313</b>  | <b>750'756</b>     |
| Ertrag aus Kapitalanlagen                                |        | 2'925'080          | 3'159'015          |
| Aufwand aus Kapitalanlagen                               |        | -1'177'662         | -2'557'552         |
| <b>Ergebnis aus Kapitalanlagen</b>                       | 4      | <b>1'747'419</b>   | <b>601'464</b>     |
| Übriger betrieblicher Ertrag                             | 5      | 340'343            | 183'018            |
| Übriger betrieblicher Aufwand                            | 5      | -70'944            | -252'387           |
| <b>Ergebnis</b>  |        | <b>-1'768'496</b>  | <b>1'282'850</b>   |

## Bilanz

| In CHF   | Anhang | 31.12.2021         | 31.12.2020         |
|--|--------|--------------------|--------------------|
| <b>Aktiven</b>   |        |                    |                    |
| Kapitalanlagen   | 7      | 92'586'359         | 90'914'518         |
| Sachanlagen  | 9      | 6'997              | 20'990             |
| <b>Anlagevermögen</b>                                      |        | <b>92'593'356</b>  | <b>90'935'508</b>  |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen                               |        | 2'053'777          | 2'293'278          |
| Forderungen  | 10     | 16'834'100         | 21'866'971         |
| Flüssige Mittel  |        | 523'914            | 11'541'748         |
| <b>Umlaufvermögen</b>                                      |        | <b>19'411'791</b>  | <b>35'701'998</b>  |
| <b>Total Aktiven</b>                                       |        | <b>112'005'146</b> | <b>126'637'506</b> |
| <b>Passiven</b>  |        |                    |                    |
| Kapital der Organisation                                   |        | 100'000            | 100'000            |
| Sicherheitsreserven KVG                                    |        | 34'880'803         | 33'597'952         |
| Ergebnis   |        | -1'768'496         | 1'282'850          |
| <b>Eigenkapital</b>  |        | <b>33'212'306</b>  | <b>34'980'803</b>  |
| Versicherungstechnische Rückstellungen für eigene Rechnung | 11     | 14'862'290         | 16'672'148         |
| Nicht versicherungstechnische Rückstellungen               | 12     | 22'000             | 320'000            |
| Passive Rechnungsabgrenzungen                              |        | 38'187'473         | 52'564'961         |
| Verbindlichkeiten  | 13     | 25'721'077         | 22'099'594         |
| <b>Fremdkapital</b>  |        | <b>78'792'840</b>  | <b>91'656'703</b>  |
| <b>Total Passiven</b>                                      |        | <b>112'005'146</b> | <b>126'637'506</b> |

## Geldflussrechnung

| In CHF  | 2021               | 2020              |
|---|--------------------|-------------------|
| <b>Ergebnis</b>   | <b>-1'768'496</b>  | <b>1'282'850</b>  |
| Abschreibungen/Zuschreibungen auf Kapitalanlagen                        | -1'275'993         | 1'051'138         |
| Abschreibungen/Zuschreibungen auf Sachanlagen                           | 13'994             | 13'994            |
| Abschreibungen/Zuschreibungen auf Forderungen                           | 680'368            | 813'128           |
| Veränderung versicherungstechnischer Rückstellungen für eigene Rechnung | -1'809'858         | -1'489'123        |
| Veränderung nichtversicherungstechnischer Rückstellungen                | -298'000           | 313'000           |
| Abnahme/Zunahme der Forderungen   | 4'352'504          | 3'541'571         |
| Abnahme/Zunahme von aktiven Rechnungsabgrenzungen                       | 239'502            | -1'668'253        |
| Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten                                   | 3'621'483          | -476'701          |
| Zunahme/Abnahme von passiven Rechnungsabgrenzungen                      | -14'377'488        | 3'024'736         |
| <b>Geldzufluss/Geldabfluss aus Geschäftstätigkeit</b>                   | <b>-10'621'986</b> | <b>6'406'340</b>  |
| Nettoinvestitionen in Kapitalanlagen                                    | -395'848           | -1'696'757        |
| <b>Geldzufluss/Geldabfluss aus Investitionstätigkeit</b>                | <b>-395'848</b>    | <b>-1'696'757</b> |
| <b>Geldzufluss/Geldabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>               | <b>0</b>           | <b>0</b>          |
| <b>Total Netto-Geldfluss</b>  | <b>-11'017'834</b> | <b>4'709'583</b>  |
| Flüssige Mittel Anfangsbestand 01.01.                                   | 11'541'748         | 6'832'165         |
| Flüssige Mittel Endbestand 31.12.                                       | 523'914            | 11'541'748        |
| <b>Veränderung Bestand flüssige Mittel</b>                              | <b>-11'017'834</b> | <b>4'709'583</b>  |

## Eigenkapitalnachweis

| In CHF                              | Kapital der<br>Organisation <sup>1)</sup> | Sicherheits-<br>reserven KVG | Ergebnis          | Total             |
|-------------------------------------|---|------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Eigenkapital per 01.01.2020</b>  | <b>100'000</b>                            | <b>33'597'952</b>            | <b>0</b>          | <b>33'697'952</b> |
| Jahresgewinn/-verlust               | 0   | 0                            | 1'282'850         | 1'282'850         |
| <b>Eigenkapital per 31.12.2020</b>  | <b>100'000</b>                            | <b>33'597'952</b>            | <b>1'282'850</b>  | <b>34'980'803</b> |
| Ergebnisverteilung aus Berichtsjahr | 0   | 1'282'850                    | -1'282'850        | 0                 |
| <b>Eigenkapital per 01.01.2021</b>  | <b>100'000</b>                            | <b>34'880'803</b>            | <b>0</b>          | <b>34'980'803</b> |
| Jahresgewinn/-verlust               | 0   | 0                            | -1'768'496        | -1'768'496        |
| <b>Eigenkapital per 31.12.2021</b>  | <b>100'000</b>                            | <b>34'880'803</b>            | <b>-1'768'496</b> | <b>33'212'306</b> |
| Ergebnisverteilung aus Berichtsjahr | 0   | -1'768'496                   | 1'768'496         | 0                 |
| <b>Eigenkapital per 01.01.2022</b>  | <b>100'000</b>                            | <b>33'112'306</b>            | <b>0</b>          | <b>33'212'306</b> |

\* Das Kapital der Organisation setzt sich aus 100 Aktien zum Nennwert von CHF 1'000 zusammen und ist voll liberiert.



# Anhang zur Jahresrechnung

## 1. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Compact Grundversicherungen AG schliesst seit 2012 nach Swiss GAAP FER ab.

### Allgemeine Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung wird nach einheitlichen, nachfolgend aufgeführten Grundsätzen vorgenommen. Für Bilanzpositionen, welche im Folgenden nicht explizit aufgeführt und beschrieben werden, erfolgt die Bewertung zu Marktwerten.

### Rundungsdifferenzen

Sämtliche Beträge werden in der Jahresrechnung in ganzen Franken gerundet ausgewiesen. Als Konsequenz kann in einzelnen Fällen die Addition von gerundeten Beträgen zu einer Abweichung vom ausgewiesenen gerundeten Total führen.

### Fremdwährungen

Die Jahresrechnung der Compact Grundversicherungen AG wird in Schweizer Franken erstellt. Aufwendungen und Erträge in Fremdwährung werden zum jeweiligen Tageskurs bewertet. Bilanzpositionen in Fremdwährungen werden zum Tageskurs des Bilanzstichtages umgerechnet.

|     | 2021   | 2020   |
|-----|--------|--------|
| AUD | 0.6625 | 0.6821 |
| CAD | 0.7213 | 0.6938 |
| CNY | 0.1430 | n/a    |
| EUR | 1.0362 | 1.0816 |
| GBP | 1.2341 | 1.2083 |
| HKD | 0.1169 | 0.1140 |
| JPY | 0.0079 | 0.0086 |
| MXN | 0.0445 | 0.0444 |
| NOK | 0.1033 | 0.1032 |
| SEK | 0.1006 | 0.1076 |
| USD | 0.9112 | 0.8840 |

### Immaterielle Anlagen

Falls anwendbar wird der Goodwill aus der Akquisition von Tochtergesellschaften und dem Zukauf von Versicherungsportfolios in der Regel über 5 Jahre, in begründeten Fällen über höchstens 20 Jahre, abgeschrieben. Der Goodwill wird zusätzlich jährlich auf dessen Werthaltigkeit überprüft. Die übrigen immateriellen Anlagen enthalten hauptsächlich Ausgaben für Projekte, welche in der Regel über 3 Jahre abgeschrieben werden.

### Kapitalanlagen

#### Grundstücke und Bauten

Darin enthalten sind direkt gehaltene Immobilien sowie Immobilienfonds. Die Bewertung der direkt gehaltenen Immobilien erfolgt zu Marktwerten nach der Discounted-Cash-Flow-Methode (DCF). Die Liegenschaften werden in einem 3-Jahres-Zyklus extern bewertet. Neu erworbene oder selbst gebaute Liegenschaften werden zu Anschaffungskosten bilanziert und erstmals nach drei Jahren nach der DCF-Methode bewertet. In den Zwischenjahren werden die Immobilien intern auf die Werthaltigkeit überprüft. Immobilienfonds werden zu Marktwerten bewertet.

### ***Festverzinsliche Kapitalanlagen***

Darin enthalten sind Festgelder, Money Market Funds und Obligationen. Die Festgelder, Money Market Funds und Obligationen ohne Verfall werden zu Marktwerten bewertet. Die Bewertung der restlichen Obligationen erfolgt nach der Amortized-Cost-Value-Methode, abzüglich der betriebsnotwendigen Wertberichtigung auf Positionen mit andauerndem Wertverlust. Alle Veränderungen werden über die Erfolgsrechnung erfasst.

### ***Aktien und ähnliche Anlagen***

Die Bewertung erfolgt zu Marktwerten. Alle Veränderungen werden über die Erfolgsrechnung erfasst.

### ***Derivate***

Die Derivate werden zu Marktwerten bewertet. Zu den Derivaten gehören Devisentermin- und Optionskontrakte, Zertifikate auf Aktienindizes sowie Futures. Devisenterminkontrakte sowie Optionen werden zur Absicherung von Wechselkurs- und Marktpreisschwankungen eingesetzt.

## **Übrige Sachanlagen**

Investitionen in Sachanlagen werden zum Anschaffungswert oder zum tieferen Nutzwert aktiviert und linear über die Nutzungsdauer abgeschrieben. Dabei gelten folgende betriebswirtschaftliche Nutzungsdauern:

- Mobiliar und Einrichtungen: 5 Jahre
- Hardware und Software: 3 Jahre

## **Forderungen**

Die Forderungen werden mit ihrem Nominalbetrag abzüglich Wertberichtigungen bilanziert.

## **Versicherungstechnische Rückstellungen**

### ***Rückstellungen für Schadenfälle***

Die Schadenrückstellungen inklusive der Rückstellungen für Schadenbearbeitungskosten werden nach anerkannten aktuariellen Methoden ermittelt. Es handelt sich bei den Rückstellungen um einen erwartungstreuen Schätzer der zukünftigen nicht diskontierten Zahlungen.

## **Verbindlichkeiten**

Bei dieser Position handelt es sich vornehmlich um Verpflichtungen gegenüber Versicherten bzw. Leistungserbringern sowie in den Vorjahreszahlen zusätzlich um vorausbezahlte Prämien. Die Verbindlichkeiten werden zum Nominalbetrag bilanziert.

## **Nicht versicherungstechnische Rückstellungen**

Allfällige Rückstellungen für Risiken in den Kapitalanlagen bilden die langfristigen Volatilitäten des Kapitalmarkts ab.

# Erläuterungen zur Erfolgsrechnung

## 2. Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen

2021

| In CHF   | Bruttobetrag     | Anteile der Rückversicherer | Betrag für eigene Rechnung |
|--|------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Schadenrückstellungen  | 1'809'858        | 0                           | 1'809'858                  |
| <b>Total Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen für eigene Rechnung</b> | <b>1'809'858</b> | <b>0</b>                    | <b>1'809'858</b>           |

2020

| In CHF   | Bruttobetrag     | Anteile der Rückversicherer | Betrag für eigene Rechnung |
|--|------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Schadenrückstellungen  | 1'489'123        | 0                           | 1'489'123                  |
| <b>Total Veränderung der versicherungstechnischen Rückstellungen für eigene Rechnung</b> | <b>1'489'123</b> | <b>0</b>                    | <b>1'489'123</b>           |

## 3. Betriebsaufwand für eigene Rechnung

| In CHF   | 2021             | 2020             |
|--|------------------|------------------|
| Personalaufwand  | 3'930'822        | 4'411'931        |
| Verwaltungsräumlichkeiten, Unterhalt, Reparaturen und Ersatz | 289'866          | 385'385          |
| IT-Kosten  | 3'613'514        | 2'423'910        |
| Marketing und Werbung  | 114'446          | 125'234          |
| Provisionen und Courtagen                                    | 675'062          | 1'106'028        |
| Übriger Verwaltungsaufwand                                   | -514'992         | -244'804         |
| Abschreibungen   | 318'843          | 127'272          |
| <b>Total Betriebsaufwand für eigene Rechnung</b>             | <b>8'427'562</b> | <b>8'334'955</b> |

### Anzahl Vollzeitstellen

Die Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt lag in der Berichtsperiode bei 29.8 (Vorjahr: 31.5 Vollzeitstellen).

### Konzerninterne Verrechnungen

Die Sanitas Grundversicherungen AG erbringt im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit Dienstleistungen zugunsten der übrigen Konzerngesellschaften. Der ausgewiesene Betriebsaufwand zeigt die Verwaltungskosten nach Verteilung. Es sind sowohl direkte Kosten wie auch indirekte Aufwendungen und Gutschriften enthalten. Die Kosten werden gemäss Dienstleistungsvereinbarung weiterverrechnet.

### Entschädigungen an den Verwaltungsrat und an die Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat der Sanitas Beteiligungen AG (Holding) ist identisch mit dem Verwaltungsrat der operativ tätigen Gesellschaften Sanitas Grundversicherungen AG, Compact Grundversicherungen AG und Sanitas Privatversicherungen AG. Die Entschädigung der Mitglieder des Verwaltungsrates wird von der Sanitas Beteiligungen AG (Holding) an die Compact Grundversicherungen AG verrechnet.

Die Entschädigung des Verwaltungsrates für 2021 beträgt 0.51 Millionen Franken (Vorjahr: 0.52 Millionen Franken). Die höchste Vergütung fällt auf den Verwaltungsratspräsidenten mit 0.17 Millionen Franken (Vorjahr: 0.17 Millionen Franken). Der Anteil der Compact Grundversicherungen AG an der Entschädigung des Verwaltungsrates beträgt 13'431 Franken (Vorjahr: 15'713 Franken). Davon fällt auf den Verwaltungsratspräsidenten 4'395 Franken (Vorjahr: 5'103 Franken).

Die Geschäftsleitungen der Sanitas Grundversicherungen AG, Compact Grundversicherungen AG und Sanitas Privatversicherungen AG sind identisch. Insgesamt wurden im Jahr 2021 die Geschäftsleitungsmitglieder für ihre Tätigkeit in allen Gesellschaften mit 3.7 Millionen Franken (Vorjahr: 3.54 Millionen Franken) entschädigt. Die höchste Vergütung

(Barauszahlungen, Pensionskassenbeiträge und sonstige Auszahlungen) erhielt der CEO mit 0.96 Millionen Franken (Vorjahr: 0.95 Millionen Franken).

Die oben genannten Entschädigungen werden nach Aufwand auf die Konzerngesellschaften verteilt und dem Betriebsaufwand belastet. Im Personalaufwand der Compact Grundversicherungen AG sind total 0.05 Millionen Franken (Vorjahr: 0.09 Millionen Franken) Entschädigungen an die Geschäftsleitung enthalten. Davon 9'552 Franken für den CEO (Vorjahr: 9'541 Franken).

### **Honorar Revisionsstelle**

Im übrigen Verwaltungsaufwand sind Kosten der Revisionsstelle inkl. Spesen und Mehrwertsteuer in der Höhe von 95'578 Franken für die ordentliche Revision enthalten (Vorjahr: 86'424 Franken).

## 4. Ergebnis aus Kapitalanlagen

2021

| In CHF                                   | Realisierte          | Nicht realisierte    |                   |
|--|----------------------|----------------------|-------------------|
| Ertrag aus Kapitalanlagen                | Gewinne und Verluste | Gewinne und Verluste | Total             |
| Grundstücke und Bauten                   | 140'536              | 946'059              | 1'086'595         |
| Festverzinsliche Kapitalanlagen          | 934'809              | 175'625              | 1'110'434         |
| Aktien und ähnliche Anlagen              | 33'558               | 261'293              | 294'851           |
| Derivative Finanzinstrumente             | 325'119              | 108'082              | 433'201           |
| <b>Total Ertrag aus Kapitalanlagen</b>   | <b>1'434'022</b>     | <b>1'491'058</b>     | <b>2'925'080</b>  |
| <b>Aufwand aus Kapitalanlagen</b>        |                      |                      |                   |
| Grundstücke und Bauten                   | -2                   | 0                    | -2                |
| Festverzinsliche Kapitalanlagen          | -133'949             | -273'875             | -407'824          |
| Derivative Finanzinstrumente             | -753'413             | 0                    | -753'413          |
| Kapitalverwaltungskosten                 | -16'424              | 0                    | -16'424           |
| <b>Total Aufwand aus Kapitalanlagen</b>  | <b>-903'786</b>      | <b>-273'875</b>      | <b>-1'177'662</b> |
| <b>Total Ergebnis aus Kapitalanlagen</b> | <b>530'236</b>       | <b>1'217'183</b>     | <b>1'747'419</b>  |

2020

| In CHF                                   | Realisierte          | Nicht realisierte    |                   |
|--|----------------------|----------------------|-------------------|
| Ertrag aus Kapitalanlagen                | Gewinne und Verluste | Gewinne und Verluste | Total             |
| Grundstücke und Bauten                   | 124'842              | 679'783              | 804'626           |
| Festverzinsliche Kapitalanlagen          | 759'519              | 125'268              | 884'787           |
| Aktien und ähnliche Anlagen              | 35'612               | 0                    | 35'612            |
| Derivative Finanzinstrumente             | 1'433'990            | 0                    | 1'433'990         |
| <b>Total Ertrag aus Kapitalanlagen</b>   | <b>2'353'964</b>     | <b>805'052</b>       | <b>3'159'015</b>  |
| <b>Aufwand aus Kapitalanlagen</b>        |                      |                      |                   |
| Festverzinsliche Kapitalanlagen          | -219'479             | -992'606             | -1'212'084        |
| Aktien und ähnliche Anlagen              | -70'401              | -158'557             | -228'958          |
| Derivative Finanzinstrumente             | -994'137             | -92'159              | -1'086'296        |
| Kapitalverwaltungskosten                 | -30'214              | 0                    | -30'214           |
| <b>Total Aufwand aus Kapitalanlagen</b>  | <b>-1'314'231</b>    | <b>-1'243'321</b>    | <b>-2'557'552</b> |
| <b>Total Ergebnis aus Kapitalanlagen</b> | <b>1'039'733</b>     | <b>-438'269</b>      | <b>601'464</b>    |

## 5. Übriges betriebliches Ergebnis

Das übrige betriebliche Ergebnis setzt sich zusammen aus Erträgen von 340'343 Franken (Vorjahr: 183'018 Franken) sowie Aufwendungen von 70'944 Franken (Vorjahr: 252'387 Franken).

Die übrigen betrieblichen Erträge bestehen im Wesentlichen aus Zinserträgen von 124'895 Franken (Vorjahr: 122'943 Franken), Währungsgewinnen von 33'919 Franken (Vorjahr: 3'888 Franken) und einer Gutschrift aus der Auflösung einer nicht versicherungstechnischen Rückstellung von 179'479 Franken. Die übrigen betrieblichen Aufwendungen bestehen im Wesentlichen aus Zinsaufwänden und Bankgebühren von 65'278 Franken (Vorjahr: 8'504 Franken).

## 6. Transaktionen mit nahestehenden Personen

Mit Ausnahme der konzerninternen Dienstleistungen wurden im Geschäftsjahr 2021 keine wesentlichen Transaktionen mit nahestehenden Personen getätigt.

Die Mitarbeiter der Compact Grundversicherungen AG erbringen im Rahmen ihrer Tätigkeit Arbeiten zugunsten anderer Konzerngesellschaften. Die Tätigkeiten werden gemäss Dienstleistungsvertrag weiterverrechnet.

Die Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Organisationen (Konzerngesellschaften) sind somit auf die ordentliche Geschäftstätigkeit zurückzuführen. Die Werte sind in den jeweiligen Anhängen ausgewiesen.

# Erläuterungen zur Bilanz

## 7. Kapitalanlagen

| In CHF                          | Grundstücke und Bauten | Festverzinsliche Kapitalanlagen <sup>1)</sup> | Aktien und ähnliche Anlagen | Derivative Finanzinstrumente | Total             |
|---------------------------------|------------------------|---|-----------------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Marktwert per 01.01.2020</b> | <b>5'251'943</b>       | <b>82'550'024</b>                             | <b>2'363'519</b>            | <b>103'411</b>               | <b>90'268'898</b> |
| Zugänge                         | 518'249                | 16'334'454                                    | 18'917                      | 841'412                      | 17'713'031        |
| Abgänge                         | -27'957                | -14'521'541                                   | -902'696                    | -564'080                     | -16'016'274       |
| Veränderung von Verkehrswerten  | 679'805                | -1'132'494                                    | -228'958                    | -369'490                     | -1'051'138        |
| <b>Marktwert per 31.12.2020</b> | <b>6'422'040</b>       | <b>83'230'443</b>                             | <b>1'250'782</b>            | <b>11'253</b>                | <b>90'914'518</b> |
| Zugänge                         | 1'916'854              | 25'103'934                                    | 21'813                      | 0                            | 27'042'601        |
| Abgänge                         | -93'019                | -26'553'733                                   | 0                           | 0                            | -26'646'753       |
| Veränderung von Verkehrswerten  | 946'058                | -39'439                                       | 261'293                     | 108'082                      | 1'275'993         |
| <b>Marktwert per 31.12.2021</b> | <b>9'191'932</b>       | <b>81'741'205</b>                             | <b>1'533'888</b>            | <b>119'334</b>               | <b>92'586'359</b> |

- 1) Die in dieser Kategorie zu Amortized Cost bewerteten Obligationen haben einen Marktwert von 59'636'985 Franken (Vorjahr: 59'379'540 Franken).

## 8. Derivate

| In CHF          | Zweck       | Aktiver Marktwert<br>31.12.2021 | Passiver Marktwert<br>31.12.2021 | Aktiver Marktwert<br>31.12.2020 | Passiver Marktwert<br>31.12.2020 |
|-----------------|-------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>Devisen</b>  |             |                                 |                                  |                                 |                                  |
| Termingeschäfte | Absicherung | 119'334                         | 0                                | 19'896                          | -8'643                           |

## 9. Anlagespiegel zu den Sachanlagen

2021

| In CHF                             | Mobilien       |
|------------------------------------|----------------|
| <b>Nettobuchwert 01.01.2021</b>    | <b>20'990</b>  |
| <b>Anschaffungswerte</b>           |                |
| <b>Stand 01.01.2021</b>            | <b>69'968</b>  |
| Zugänge                            | 0              |
| Abgänge / Ausbuchung               | 0              |
| <b>Stand 31.12.2021</b>            | <b>69'968</b>  |
| <b>Kumulierte Wertberichtigung</b> |                |
| <b>Stand 01.01.2021</b>            | <b>-48'977</b> |
| Abschreibungen                     | -13'994        |
| Abgänge / Ausbuchung               | 0              |
| <b>Stand 31.12.2021</b>            | <b>-62'971</b> |
| <b>Nettobuchwert 31.12.2021</b>    | <b>6'997</b>   |

2020

| In CHF                             | Mobilien       |
|------------------------------------|----------------|
| <b>Nettobuchwert 01.01.2020</b>    | <b>34'984</b>  |
| <b>Anschaffungswerte</b>           |                |
| <b>Stand 01.01.2020</b>            | <b>69'968</b>  |
| Zugänge                            | 0              |
| Abgänge / Ausbuchung               | 0              |
| <b>Stand 31.12.2020</b>            | <b>69'968</b>  |
| <b>Kumulierte Wertberichtigung</b> |                |
| <b>Stand 01.01.2020</b>            | <b>-34'984</b> |
| Abschreibungen                     | -13'994        |
| Abgänge / Ausbuchung               | 0              |
| <b>Stand 31.12.2020</b>            | <b>-48'977</b> |
| <b>Nettobuchwert 31.12.2020</b>    | <b>20'990</b>  |



## 10. Forderungen

| In CHF  | 31.12.2021        | 31.12.2020        | Veränderung       |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Versicherungsnehmer                                 | 14'533'993        | 13'667'298        | 866'696           |
| Delkredere auf Forderungen von Versicherungsnehmern | -2'477'614        | -1'797'247        | -680'368          |
| Nahe stehende Organisationen und Personen           | 0                 | 6'921'450         | -6'921'450        |
| Staatliche Stellen                                  | 4'777'721         | 3'075'470         | 1'702'251         |
| Übrige Forderungen                                  | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Total Forderungen</b>                            | <b>16'834'100</b> | <b>21'866'971</b> | <b>-5'032'872</b> |

In den Forderungen gegenüber staatliche Stellen sind die Forderungen aus Covid19 Testkosten gegenüber dem BAG enthalten.

|  | 2021          | 2020          |
|--|---------------|---------------|
| Durch den Bund zu übernehmende Covid-19 Testkosten                   | 7'271'438 CHF | 1'561'436 CHF |
| gemäss Artikel 26 der Corona Verordnung:                             |               |               |
| davon per Ende Jahr noch ausstehende Forderungen gegenüber dem Bund: | 2'970'913 CHF | 1'215'908 CHF |

## 11. Versicherungstechnische Rückstellungen für eigene Rechnung

| In CHF                  | Schadenrückstellungen |
|-------------------------|-----------------------|
| <b>Stand 01.01.2020</b> | <b>18'161'271</b>     |
| Bildung                 | 0                     |
| Auflösung               | -1'489'123            |
| <b>Stand 31.12.2020</b> | <b>16'672'148</b>     |
| Bildung                 | 0                     |
| Auflösung               | -1'809'858            |
| <b>Stand 31.12.2021</b> | <b>14'862'290</b>     |

Prämienüberträge: Per 31.12.2021 bestehen keine Prämienüberträge in den versicherungstechnischen Rückstellungen.

## 12. Nicht versicherungstechnische Rückstellungen

| In CHF                                   | Total          |
|--|----------------|
| <b>Stand 01.01.2020</b>                  | <b>7'000</b>   |
| Bildung                                  | 313'000        |
| Auflösung                                | 0              |
| <b>Stand 31.12.2020</b>                  | <b>320'000</b> |
| Bildung                                  | 0              |
| Auflösung                                | -298'000       |
| <b>Stand 31.12.2021</b>                  | <b>22'000</b>  |
| <b>davon kurzfristige Rückstellungen</b> | <b>22'000</b>  |

## 13. Verbindlichkeiten

| In CHF   | 31.12.2021        | 31.12.2020        | Veränderung      |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Versicherungsnehmer  | 617'581           | 17'081'732        | -16'464'151      |
| Leistungserbringer   | 4'162'634         | 4'980'776         | -818'141         |
| Agenten und Vermittler                                       | 121               | 50'355            | -50'234          |
| Nahe stehende Organisationen und Personen                    | 20'958'415        | 0                 | 20'958'415       |
| Übrige Verbindlichkeiten                                     | -17'674           | -13'269           | -4'406           |
| <b>Total Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft</b> | <b>25'721'077</b> | <b>22'099'594</b> | <b>3'621'483</b> |

Langfristige Verbindlichkeiten: Per 31.12.2021 bestehen keine langfristigen Verbindlichkeiten.

## 14. Eventualverpflichtungen

Die Gesellschaft wird im Rahmen der Gruppe Sanitas Grundversicherungen AG für Zwecke der Mehrwertsteuer (MWSt) gruppenbesteuert. Demzufolge haftet die Gesellschaft solidarisch für Mehrwertsteuerverbindlichkeiten gegenüber der eidgenössischen Steuerverwaltung.

## 15. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Per 01.01.2022 wird die Compact Grundversicherungen AG mit der Sanitas Grundversicherungen AG fusioniert. Gleichzeitig erfolgt die Ausgliederung der operativen Tätigkeiten an die Sanitas Management AG. Dazu werden alle Mitarbeiter und die für den Betrieb notwendigen Aktiven und Passiven auf die Sanitas Management AG überführt. Ab dem 31. Dezember 2021 gelten die Handlungen der Compact Versicherungen AG als für die Rechnung der Sanitas Grundversicherungen AG vorgenommen. Die Sanitas Grundversicherungen AG akzeptiert sämtliche seither eingetretenen Veränderungen von Aktiven und Passiven gegenüber der Fusionsbilanz.

Die Gesellschaften werden durch Absorption (Annexion) fusioniert. Anstelle einer Kapitalerhöhung wird eine Reserve aus Kapitaleinlagen (Agio) in der Höhe von 100'000 CHF gebildet.

# Bericht der Revisionsstelle

an die Generalversammlung der Compact Grundversicherungen AG

Zürich

## Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der Compact Grundversicherungen AG bestehend aus Erfolgsrechnung, Bilanz, Geldflussrechnung, Eigenkapitalnachweis und Anhang (Seiten 5 bis 18) für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

### Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den Swiss GAAP FER, 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 zeigt die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz-, und Ertragslage in Übereinstimmung mit den Swiss GAAP FER und entspricht dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, Postfach, 8050 Zürich  
Telefon: +41 58 792 44 00, Telefax: +41 58 792 44 10, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.

## Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und die Unabhängigkeit (Art. 728 OR) 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.

PricewaterhouseCoopers AG

Ray Kunz  
Revisionsexperte  
Leitender Revisor

Angela Marti  
Revisionsexpertin

Zürich, 23. März 2022



### **Kontakt**

Compact Grundversicherungen AG  
Jänergasse 3  
Postfach  
8021 Zürich

Telefon 044 298 63 00  
info@sanitas.com

[sanitas.com](https://www.sanitas.com)