

Elvia Reiseversicherungsgesellschaft, Zürich					
Bilanz per 31. Dezember 2003					
		31.12.2003	31.12.2002		
Aktiven	CHF	CHF	Passiven	CHF	CHF
Eigenkapital und Verbindlichkeiten					
A. Flüssige Mittel	33'585'778	22'679'782	A. Eigenkapital	127'609'059	130'266'648
B. Forderungen	89'810'594	81'823'575	I. Eingefordertes Aktienkapital/Genossenschaftskapital	25'000'000	25'000'000
I. Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft	66'438'161	55'554'963	II. Partizipationskapital	-	-
1. an Versicherungsnehmer	8'925'065	18'545'491	III. Kapitalreserven	25'000'000	25'000'000
2. an Agenten und Vermittler	23'478'385	14'282'887	IV. Gewinnreserven	53'605'960	68'700'084
3. an Versicherungsgesellschaften	34'034'711	22'726'585	1. Gesetzliche Gewinnreserve	11'327'591	10'610'000
II. Sonstige Forderungen an verbundene Unternehmen, Beteiligungen, Aktionäre	12'699'667	19'049'488	2. Reserve für eigene Aktien	-	-
III. Sonstige Forderungen an andere Schuldner	10'672'766	7'219'124	3. Aufwertungsreserve	-	-
C. Kapitalanlagen	325'081'447	293'681'764	4. Statutarische Reserven	-	-
I. Grundstücke und Bauten	4'824'522	8'014'183	5. Freiwillige Reserven	42'278'369	58'090'084
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen, Beteiligungen, bei Aktionären	105'405'064	104'815'789	V. Bilanzgewinn/Bilanzverlust	24'003'099	11'566'564
III. Andere Kapitalanlagen	213'437'349	178'702'598	B. Nachrangige Verbindlichkeiten	-	-
1. Aktien, andere nicht festverzinsliche Wertpapiere und Anteile an Anlagefonds	19'813'157	37'615'377	C. Fonds für spätere Zuweisungen	-	-
2. Eigene Aktien	-	-	D. Andere Verbindlichkeiten	62'585'305	36'552'037
3. Festverzinsliche Wertpapiere	150'925'828	114'817'260	I. Verbindlichkeiten aus dem Versicherungsgeschäft	22'719'415	12'158'025
4. Schuldscheindarlehen und Schuldbuchforderungen	-	-	1. gegenüber Versicherungsnehmern	1'038'451	3'132'290
5. Hypothekendarlehen	175'088	169'961	2. Prämiendepots und vorausbezahlte Prämien	-	-
6. Policendarlehen und vorausbezahlte Versicherungsleistungen	-	-	3. gegenüber Agenten und Vermittlern	1'780'479	1'004'907
7. Festgelder und ähnliche Kapitalanlagen	42'523'276	26'100'000	4. gegenüber Versicherungsgesellschaften	19'900'485	8'020'828
8. Sonstige Kapitalanlagen	-	-	II. Anleiheverbindlichkeiten	-	-
IV. Depotforderungen aus in Rückdeckung übernommenem Versicherungsgeschäft	1'414'512	2'149'194	III. Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber verb. Unternehmen, Beteiligungen, Aktionären	24'948'971	12'172'020
D. Kapitalanlagen für anteilgebundene Lebensversicherungen	-	-	IV. Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Banken	-	-
E. Sachanlagen (ohne Grundstücke und Bauten), aktivierte Vorräte	7'191'781	13'411'323	V. Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber andern Gläubigern	14'916'919	12'221'992
F. Immaterielle Werte	7'552'319	633'172	Versicherungstechnische Rückstellungen und übrige		
I. Aufwendungen für die Errichtung, Erweiterung oder Umstellung des Unternehmens	603'766	633'172	E. Versicherungstechnische Rückstellungen für eigene Rechnung	210'289'857	184'589'100
II. Geschäfts- oder Firmenwert	-	-	I. Prämienüberträge	90'736'430	67'433'030
III. Sonstige immaterielle Aktiven	6'948'553	-	II. Deckungskapital	-	-
G. Sonstige Vermögensgegenstände	-	-	III. Gutgeschriebene Überschussanteile der Versicherten (Lebensversicherung)	-	-
H. Eingefordertes, aber nicht einbezahltes Kapital	-	-	IV. Schadenrückstellung	106'425'821	105'888'668
I. Rechnungsabgrenzungsposten	7'464'240	8'057'050	V. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Überschussbeteiligung	2'639'493	3'013'467
			VI. Aufsichtsrechtlich vorgeschriebene Schwankungsrückstellung	6'533'605	5'697'534
			VII. Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen	3'954'508	2'556'401
			F. Versicherungstechnische Rückstellungen für anteilgebundene Lebensversicherungen	-	-
			G. Andere Rückstellungen	68'225'350	64'424'873
			H. Depotverbindlichkeiten aus in Rückdeckung gegebenem Versicherungsgeschäft	918'658	532'342
			I. Rechnungsabgrenzungsposten	1'057'930	3'921'666
J. Bilanzsumme	470'686'159	420'286'666	J. Bilanzsumme	470'686'159	420'286'666

Elvia Reiseversicherungsgesellschaft:
Alain Demissy Martin Spengelin

Zürich, 23. August 2004