

Rapporto finanziario 2023



groupemutuel

Financier 202

2023 Rap

al report 2

to finanziaria

ancier 202

Rapporto

ario 2023 F

anzbericht

23 Financia

pporto fin

023 Finan

ario  202

23 Financia

finanziar

Finanzber

at 2023 Ra

Capitolo 1

Groupe Mutuel Holding SA

Capitolo 2

Salute clienti privati

Capitolo 3

Previdenza individuale

Capitolo 4

Assicurazioni sanitarie per aziende e previdenza professionale

Capitolo 5

Cifre 2023

Conto economico consolidato

Bilancio consolidato

Conto del flusso di tesoreria consolidato

Prospetto delle variazioni di capitale proprio consolidato

Nota integrativa al conto annuale consolidato

Nota integrativa al conto economico

Nota integrativa al bilancio

Altre informazioni

Capitolo 6

Rapporto dell'organo di revisione

Capitolo 1

Groupes Mutuel Holding SA

el

Successo commerciale per il secondo anno consecutivo

Eccellente anno commerciale con un incremento di oltre **63 000 nuovi assicurati** nell'AOMS.

Perdita finanziaria di 111,5 milioni di franchi, dovuta principalmente a ingenti perdite tecniche e **a un ulteriore aumento dei costi sanitari** del 3,7% nel 2023.

Solidità finanziaria garantita in un contesto economico più che mai incerto.



L'esercizio 2023 di Groupe Mutuel Holding SA si chiude con un incremento di 63000 nuovi clienti che hanno deciso di aderire al Groupe Mutuel. Dopo i circa 67500 nuovi assicurati dello scorso anno, **si tratta dal secondo successo consecutivo, che corrobora la validità delle scelte operate dal Consiglio d'amministrazione e dalla Direzione.** In termini di produzione e di fatturato, il Groupe Mutuel è sulla buona strada in tutti i settori di attività.

PIL in aumento dell'1,3% nel 2023.

Lieve crescita economica.

Forti incertezze per il futuro.

Nel 2023, il prodotto interno lordo (PIL) della Confederazione svizzera è aumentato dell'1,3%, dopo il +2,5% dell'anno precedente, ha annunciato la Segreteria di Stato dell'economia (SECO).

Secondo le stime provvisorie della SECO, nel 2024 la crescita si preannuncia lieve, pari all'1,1%, ma l'economia svizzera non dovrebbe entrare in recessione. Le prime tendenze indicano una crescita dell'1,7% nel 2025, ma la situazione economica generale rimane estremamente fragile e volatile.

Nel terzo trimestre 2023, l'economia svizzera è cresciuta moderatamente, trainata principalmente dal settore dei servizi. La creazione di valore ha

subito un ulteriore calo nei settori industriali più sensibili alla congiuntura. Molti degli indicatori mostrano attualmente valori inferiori alla media e lasciano presagire una crescita moderata dell'economia svizzera nel prossimo futuro.

Fino a poco tempo fa, la congiuntura mondiale presentava un quadro molto contrastato. Nel terzo trimestre, la progressione dell'economia statunitense ha superato le aspettative e anche la Cina ha registrato una crescita sostanziale. Al contrario, la lenta crescita registrata nei trimestri precedenti è stata ampiamente mantenuta nell'eurozona, in particolare in Germania, nel settore industriale. Nel complesso, la domanda globale dovrebbe crescere più lentamente della sua media storica nel periodo di previsione. Sebbene ci si debba aspettare che la politica monetaria internazionale continui ad esercitare un effetto di rallentamento, non c'è alcuna recessione mondiale in vista; **l'evoluzione sui mercati del lavoro rimane favorevole e l'inflazione si sta attenuando a livello internazionale.**

In questo contesto, il gruppo di esperti prevede che l'economia svizzera crescerà dell'1,1% nel 2024, rispetto all'1,3% dell'anno in corso, vale a dire una crescita significativamente inferiore alla media per il secondo anno consecutivo. L'industria svizzera delle esportazioni dovrebbe risentire della dinamica infausta dell'eurozona nel 2024. Gli investimenti dovrebbero crescere lievemente a fronte del calo della domanda e dell'aumento dei costi di finanziamento. **Il consumo privato dovrebbe continuare a fornire un sostegno e l'occupazione dovrebbe continuare a crescere,** anche se a un ritmo più lento rispetto alle previsioni iniziali. A causa del rallentamento dell'economia, il tasso di disoccupazione medio annuo dovrebbe salire al 2,3% nel 2024, rispetto al 2,0% dell'anno in corso.

Come in altri Paesi, anche in Svizzera l'inflazione è in calo. Dal 2,1% per tutto il 2023, dovrebbe scendere all'1,9% nel 2024. I sondaggi condotti presso le aziende lasciano presagire un attenuamento della pressione sui prezzi, dato il calo dei prezzi d'acquisto e l'elevato livello delle scorte. D'altro canto, i dazi doganali sui prodotti industriali saranno aboliti a decorrere dal 1° gennaio 2024. Tuttavia, l'aumento dei prezzi dell'elettricità, l'incremento dell'imposta sul valore aggiunto e l'aumento degli affitti dovrebbero continuare ad alimentare l'inflazione. Solo a partire dal 2025 possiamo aspettarci un tasso di inflazione molto più basso (1,1%).

Per quanto riguarda l'economia reale, ci si può aspettare un certo grado di normalizzazione nella seconda metà del periodo di previsione. **Il gruppo di esperti prevede una graduale ripresa dell'economia mondiale, e in particolare dell'Europa, nel 2025,** dopo due anni di rallentamento dell'attività economica. Di conseguenza, anche le esportazioni e gli investimenti svizzeri dovrebbero registrare una ripresa. Tenuto conto di tutti questi fattori, il gruppo di esperti prevede una crescita del PIL dell'1,7% per il 2025, con un tasso di disoccupazione medio annuo del 2,5 per cento.

Rischi congiunturali considerevoli

I rischi congiunturali sono considerevoli. In primo luogo, i rischi geopolitici sono aumentati a causa del conflitto armato in Medio Oriente. In particolare, un'intensificazione del conflitto potrebbe portare a un'impennata dei prezzi del petrolio, con conseguente aumento dei tassi di inflazione. Anche a prescindere da questo fattore, permane il rischio che un inasprimento della politica monetaria sia ritenuto necessario a livello internazionale, dato che il tasso d'inflazione di fondo rimane relativamente elevato, e che ciò costituirebbe un ulteriore freno alla domanda mondiale. D'altro canto, i rischi associati all'indebitamento internazionale, i rischi di correzioni sui mercati immobiliari e finanziari e i rischi di bilancio che alcune istituzioni finanziarie potrebbero trovarsi ad affrontare potrebbero essere aggravati. Dato il concomitante aumento dei tassi di interesse in molti Paesi, anche l'impatto della politica monetaria più restrittiva sull'economia reale potrebbe rivelarsi maggiore del previsto.

I rischi per l'economia internazionale, e quindi per il commercio estero del nostro Paese, scaturiscono anche dagli sviluppi in Germania e in Cina. L'industria tedesca potrebbe

subire una flessione molto più marcata, con un effetto frenante più forte del previsto sui settori esposti dell'economia svizzera. Inoltre, non è escluso che l'economia cinese rallenti più bruscamente del previsto a causa della crisi del settore immobiliare, dell'elevato livello di indebitamento del Paese e del pessimismo diffuso tra imprese e privati.

Infine, i rischi che gravano sul settore dell'energia persistono, nonostante l'attuale allentamento.

Le presenti previsioni presuppongono che non vi sia carenza di energia durante tutto il periodo di previsione. Se l'Europa dovesse sprofondare in una grave carenza di energia, con conseguente blocco della produzione su larga scala e una forte contrazione dell'attività economica, probabilmente anche la Svizzera entrerebbe in recessione e subirebbe una forte pressione sui prezzi.

Una crescita soddisfacente per il settore svizzero delle assicurazioni

Secondo le proiezioni dell'ASA, nel 2023 gli assicuratori privati svizzeri registreranno nuovamente **una soddisfacente crescita del volume dei premi**, consolidando la loro reputazione di fattore di stabilità dell'economia svizzera. L'associazione sottolinea altresì i punti di forza del settore privato - l'offerta di soluzioni di prevenzione - sia in termini di copertura dei rischi maggiori sia in termini di previdenza per la vecchiaia, le cui basi devono assolutamente essere consolidate nel prossimo futuro.

In materia di previdenza per la vecchiaia, **l'associazione mette in guardia contro l'eccessiva ponderazione dell'AVS pubblica**. L'ASA difende il collaudato sistema dei tre pilastri con l'attuale ponderazione di ciascun pilastro. A suo avviso, è fondamentale non farsi abbagliare da false promesse: «L'obiettivo non deve essere quello di elargire più prestazioni, secondo il principio dell'annaffiatoio, ma al contrario dobbiamo cercare di stabilizzare la previdenza per la vecchiaia nel lungo periodo».

Crescita di tutti i settori degli affari non vita

In Svizzera, l'assicurazione privata di tutto il settore potrà comunque contare su un buon esercizio 2023. Nell'ambito degli affari non vita, il volume dei premi è aumentato di circa il 3 per cento.

Per quanto riguarda il settore nel suo complesso, e secondo l'ASA, anche le assicurazioni sanitarie complementari hanno registrato un leggero aumento del loro portafoglio. Il volume dei premi è aumentato del 2,5%, sebbene i premi stessi non siano cresciuti in modo significativo. Lo stesso non si può dire per l'assicurazione delle indennità giornaliere in caso di malattia: la sua crescita del 5,8% riflette non solo l'aumento della massa salariale, ma soprattutto l'adeguamento al rialzo dei premi in seguito all'aumento delle prestazioni erogate.

63 000 nuovi assicurati nell'AOMS Ulteriore aumento dei costi sanitari del 3,7%

In un contesto economico e geopolitico molto instabile e di forte aumento dei costi sanitari e quindi dei premi, il Groupe Mutuel è riuscito nonostante tutto a realizzare un ottimo esercizio commerciale nel 2023, che si è chiuso con un incremento di 63 000 nuovi assicurati nell'AOMS.

D'altro canto, sono continuate le perdite finanziarie, con un risultato negativo di -111,5 milioni di franchi per il risultato consolidato, dovute principalmente a perdite tecniche e a un ulteriore aumento dei costi sanitari di circa il 3,7% (stime di fine gennaio 2024). L'aumento dei costi per il 2023 è superiore alla media degli ultimi dieci anni. Ciò avrà un impatto negativo sul risultato finanziario, in quanto anche con il forte aumento dei premi annunciato nell'autunno 2023, il denaro incassato non copre le spese

le non consente quindi di coprire i costi.

I costi sanitari hanno subito un'impennata nel 2023.

Stando agli ultimi dati, sono aumentati del 3,7 per cento. In tre anni, ciò rappresenta un aumento di circa il 14%, ovvero poco meno del 5% all'anno, una percentuale nettamente più elevata della media del 3% registrata degli ultimi vent'anni.

Dobbiamo continuare a fare tutto il possibile per contenere l'aumento dei costi sanitari. È palese e urgente la necessità di una più forte volontà politica di adottare provvedimenti efficaci, ad esempio sui prezzi dei farmaci o sulla pianificazione ospedaliera. Il finanziamento delle prestazioni ospedaliere ambulatoriali, in discussione da oltre dieci anni, dimostra l'incapacità cronica del mondo politico di riformare il sistema. Questo ritmo è troppo lento

e non corrisponde più né alla velocità dei cambiamenti, né al mondo in cui viviamo.

Il risultato consolidato 2023 di Groupe Mutuel Holding SA ha raggiunto i -111,5 milioni di franchi (-487 milioni di franchi nel 2022). Questa perdita di 111,5 milioni di franchi è dovuta principalmente a perdite tecniche (**i premi non coprono più i costi**) e a un aumento dei costi sanitari considerevole, ma in linea con le nostre aspettative.

1 420 000 clienti nel settore sanitario e previdenziale

L'intensa concorrenza e il forte aumento dei premi dello scorso anno hanno indotto un gran numero di assicurati a cambiare cassa malati e a ottimizzare le loro assicurazioni.

L'attenzione del Groupe Mutuel posta sulla qualità della consulenza e dei servizi, nonché i provvedimenti implementati e la nuova strategia sviluppata in questi ultimi anni, hanno avuto, per il secondo anno consecutivo, un primo impatto positivo sul numero di clienti individuali che hanno deciso di porre in noi la loro fiducia. Nel dettaglio, abbiamo acquisito più di 63 000 nuovi assicurati AOMS.

Per il secondo anno consecutivo, registriamo **una forte progressione del numero di assicurati**, con 1 070 500 clienti nelle varie casse malati del Groupe Mutuel (1 007 500 assicurati nell'AOMS nel 2022).

Il numero di clienti individuali in tutti i settori di attività è salito a 1,420 milioni di assicurati nel 2023, vale a dire un aumento rispetto al 2022 (1,340 milioni). Il numero di assicurati delle nostre assicurazioni complementari rimane stabile, ma continuiamo a crescere in termini di fatturato, che è significativamente superiore a quello dell'anno scorso.

Il 2023 è quindi un eccellente anno commerciale. **Il numero totale di assicurati individuali che si affidano al Groupe Mutuel è 1,420 milioni**, un livello che colloca pur sempre il Groupe Mutuel tra i leader del settore dell'assicurazione in Svizzera. È altresì il maggiore assicuratore che ha la propria sede nella Svizzera romanda.

Il settore «Salute», che costituisce la maggior quota del fatturato, con oltre i tre quarti, ha registrato un aumento del suo volume di premi.

Gli altri settori al di fuori di quello della «Salute» continuano a progredire al Groupe Mutuel e **corroborano in tal modo il successo della sua strategia di concentrazione sui due assi principali che sono la previdenza e la salute**, tanto per i privati quanto per le aziende. Più di 40 000 contratti sono attualmente attivi nell'assicurazione sulla vita del Groupe Mutuel. Il settore dell'assicurazione sulla vita si è sviluppato a un livello superiore a quello del 2022, nonostante un contesto economico volatile.

Forte crescita, di circa il 35% in cinque anni, nel settore Impresa, sia nelle assicurazioni sanitarie che nella previdenza professionale

La crescita del settore Impresa continua con 29 500 aziende assicurate, di cui 1500 nuovi clienti nel 2023. Questo settore continua a crescere e rimane il secondo settore d'attività del Groupe Mutuel in termini di fatturato, davanti alle assicurazioni complementari private (LCA). L'anno scorso, il settore Impresa ha nuovamente registrato una bella progressione del fatturato complessivo, che è aumentato di 146 milioni di franchi e ha raggiunto i 974 milioni di franchi, contro gli 828 milioni nel 2022.

Per quanto riguarda l'assicurazione perdita di guadagno malattia, il Groupe Mutuel è oggi al quinto posto in Svizzera, davanti alla maggior parte degli assicuratori privati, il che è piuttosto notevole.

Anche Groupe Mutuel Previdenza-GMP registra buonissimi risultati con 2880 aziende affiliate e più di 30 000 persone assicurate. Il bilancio totale della LPP supera i 2,780 miliardi e un tasso

di copertura del 109 percento. In un contesto borsistico altamente instabile, la fondazione è comunque in grado di far fronte ai propri impegni e dispone ancora di un margine di sicurezza. Nonostante il contesto di mercato particolarmente difficile, il tasso di remunerazione degli averi LPP è stato fissato al 2% per il 2024, tra i migliori sul mercato. Un altro vantaggio non trascurabile è che, in questi ultimi dieci anni, gli assicurati di Groupe Mutuel Previdenza-GMP hanno ottenuto in media il 2,68% di interessi supplementari all'anno.

Dal 2021, la fondazione collettiva Opsion ci consente infine di proporre una gamma completa di prodotti di previdenza e di consolidare in questo modo la nostra presenza sul mercato. Le assicurazioni del settore Patrimonio hanno resistito bene, nonostante il difficile contesto economico.

Buona performance dei mercati borsistici e degli investimenti del Groupe Mutuel

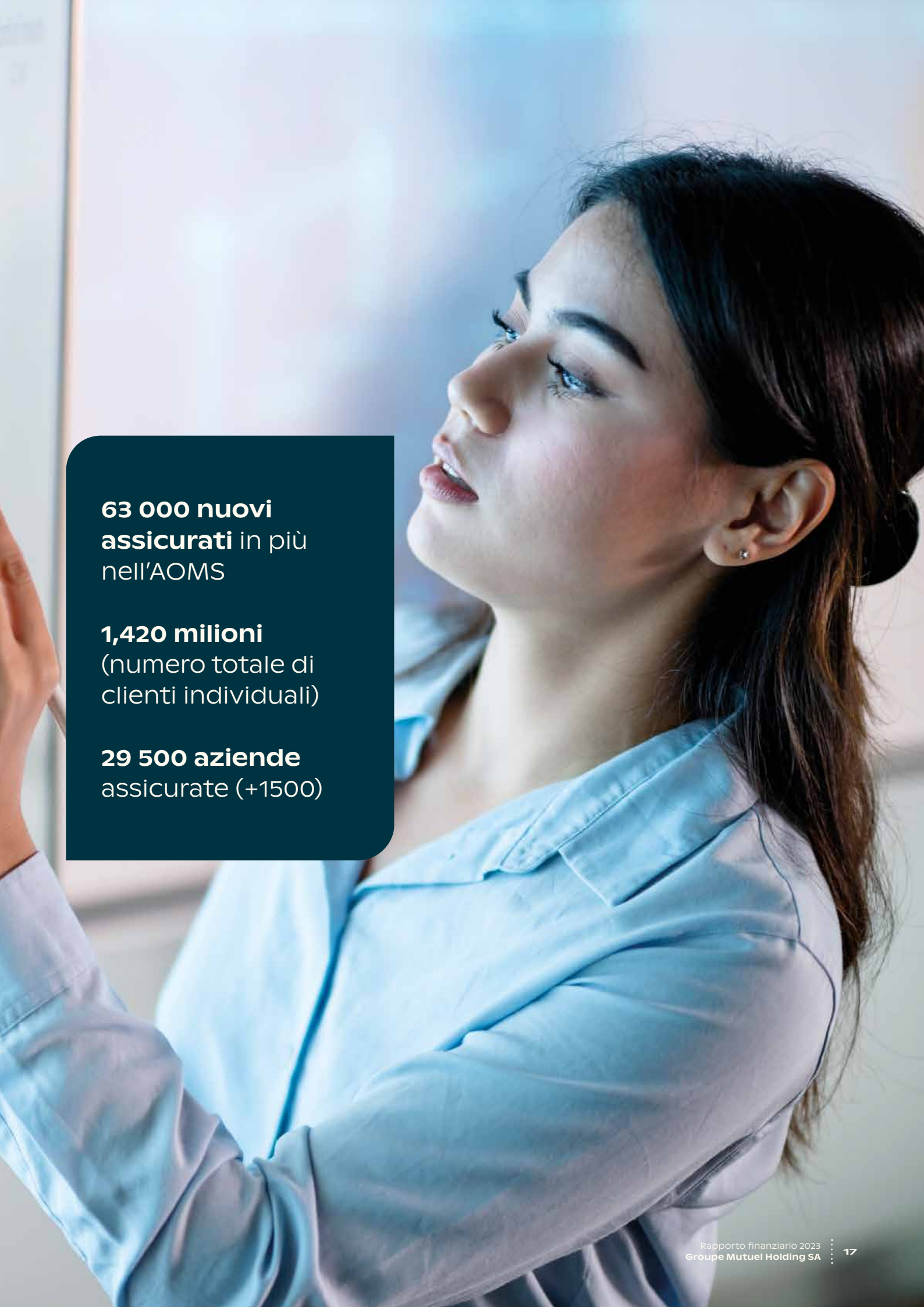
Nel 2023, i mercati finanziari hanno generato una migliore performance degli investimenti di capitale e hanno registrato un risultato consolidato positivo di circa 242 milioni di franchi, rispetto alla perdita di 282,3 milioni di franchi registrata nel 2022.

Dopo un anno 2022 particolarmente difficile, la propensione al rischio ha nuovamente dato il suo contributo nel 2023. **I valori di crescita hanno registrato ottime performance, anche se convertiti in franchi svizzeri.** Per gli investitori svizzeri l'anno è stato meno spettacolare, con i principali settori del Paese in fondo alla classifica (finanziario e farmaceutico), senza contare la perdita di un istituto bancario. La differenza in termini di picco di inflazione con gli altri Paesi occidentali mette in prospettiva anche la visione della Svizzera e la forza della sua moneta.

Abbinato alle performance dei mercati azionari nei mesi di gennaio e novembre, il calo dei rendimenti obbligazionari a dicembre ha contribuito positivamente ai risultati complessivi dei portafogli delle società del Groupe Mutuel. I rendimenti registrati sono stati del 5,4% per l'assicurazione obbligatoria, del 4,9% per l'assicurazione complementare, l'assicurazione contro gli infortuni la perdita di guadagno, e del 7,8% per l'assicurazione sulla vita (al valore di mercato).

Il 2024 sarà probabilmente un anno volatile e dipenderà dalla resistenza della crescita economica mondiale, insieme ai potenziali primi cali dei tassi da parte delle banche centrali.





63 000 nuovi assicurati in più nell'AOMS

1,420 milioni (numero totale di clienti individuali)

29 500 aziende assicurate (+1500)



Capitolo 2

Salute clienti privati



L'aumento dei costi sanitari fa crollare i risultati

Il fatturato del settore «Salute» è pari a 5,854 miliardi di franchi (5,326 miliardi nel 2022). **Tuttavia, il forte aumento dei risultati nasconde un'altra realtà.**

Le perdite tecniche sono significative, in quanto i premi incassati non coprono, di gran lunga, le fatture da pagare. Per tutto il settore, l'ammancio è stimato a diversi miliardi di franchi dall'associazione mantello santésuisse.

Forte progressione dei costi sanitari

Nel 2017 e nel 2018, l'aumento dei costi sanitari osservato in Svizzera per tutti gli assicuratori malattia ha subito un rallentamento. L'evoluzione è stata molto inferiore alla media che si situa al 3% circa dall'introduzione dell'assicurazione obbligatoria delle cure medico-sanitarie (AOMS), nel 1996. Nel 2020, in piena pandemia, la diminuzione è stata addirittura dello 0,68 per cento. Nel 2021, l'aumento osservato dei costi sanitari è stato del 6,38%, con un certo effetto di recupero rispetto all'anno 2020 contraddistinto dal Covid. Nel 2022, la percentuale è stata del 3 per cento. **La nostra stima per il 2023 è di circa il 3,7%, a fine gennaio 2024, cioè con circa il 90% delle fatture del 2023 contabilizzate.**

I timori espressi negli ultimi anni si stanno purtroppo avverando. La tregua per coloro che pagano i premi sarà stata quindi molto breve. È chiaramente terminata l'anno scorso ed è probabile che la tendenza continui anche quest'autunno. **Questa è la conseguenza di una certa inerzia politica, poiché non sono stati adottati provvedimenti efficaci per ridurre i costi.**

Le previsioni di diversi operatori del sistema sanitario per il 2025 mostrano, infatti, che è probabile un ulteriore aumento dei costi.

Aumento del fatturato LAMal

Il volume dei premi lordi secondo la LAMal si è consolidato a 4,49 miliardi di franchi (4,14 nel 2022). D'altra parte, le prestazioni d'assicurazione aumentano significativamente e sono pari a 4,469 miliardi di franchi (4,113 miliardi nel 2022). Il risultato tecnico assicurativo ammonta a -278 milioni di franchi nel 2023 (-163 milioni nel 2022). Il risultato d'esercizio delle assicurazioni LAMal è di -210 milioni di franchi (contro -242 milioni di franchi nel 2022). Queste cifre, l'aumento dei premi lordi abbinato a un forte incremento delle spese, illustrano **l'aumento dei costi nel 2022 e nel 2023**. È probabile che questo aumento dei costi continui nel 2024, con il possibile

corollario di perdite tecniche. Queste ultime si verificano quando i premi vengono sottostimati, come è accaduto nel 2022 e nel 2023, in parte volontariamente per ridurre le nostre riserve eccessive.

Se i premi del 2025 fossero calcolati correttamente, potrebbero coprire i costi dell'anno in questione. Tuttavia, sappiamo già che i premi del 2024 non copriranno i costi, anche se aumentano meno del previsto. **Occorrerebbe una stabilizzazione dei costi nel 2024 per avere premi sufficienti a coprire i costi.**

Numero di assicurati AOMS

La concorrenza tra gli assicuratori ha spinto un numero maggiore del solito di assicurati a cambiare cassa o a ottimizzare le proprie assicurazioni. L'anno commerciale 2023 si è chiuso per il Groupe Mutuel con una progressione soddisfacente.

Al 1° gennaio 2024, il numero di assicurati titolari di un'assicurazione di base (AOMS) ammonta a 1 070 500, contro 1 007 500 nel 2023, vale a dire un incremento netto di oltre 63 000 assicurati.

Facciamo osservare che, per il secondo anno consecutivo, è stata così nuovamente superata la soglia di un milione di assicurati AOMS, a coronamento della nuova strategia di distribuzione.

Assicurazioni complementari private LCA

Le assicurazioni complementari private proposte da Groupe Mutuel Assicurazioni GMA SA **chiudono l'esercizio 2023 con una perdita** di -11 milioni di franchi (contro un risultato negativo di -121 milioni di franchi nel 2022).





Risultato dell'AOMS: **-209 milioni di franchi**, soprattutto a causa dell'aumento dei costi sanitari

Crescita del fatturato del 5,4% per le assicurazioni complementari, con un risultato tecnico negativo di -69 milioni di franchi.

Il controllo delle fatture permette di ridurre i costi del 9,4%, ovvero **un risparmio di 600 milioni di franchi**.

Nuovo aumento dei costi sanitari nel 2023 del 3,7%

Nel 2023, un nuovo aumento dei costi sanitari del 3,7% si aggiunge all'esplosione dei costi del 2021 pari al 6,38% e all'aumento del 3% nel 2022, vale a dire un incremento di quasi il 14% in tre anni.

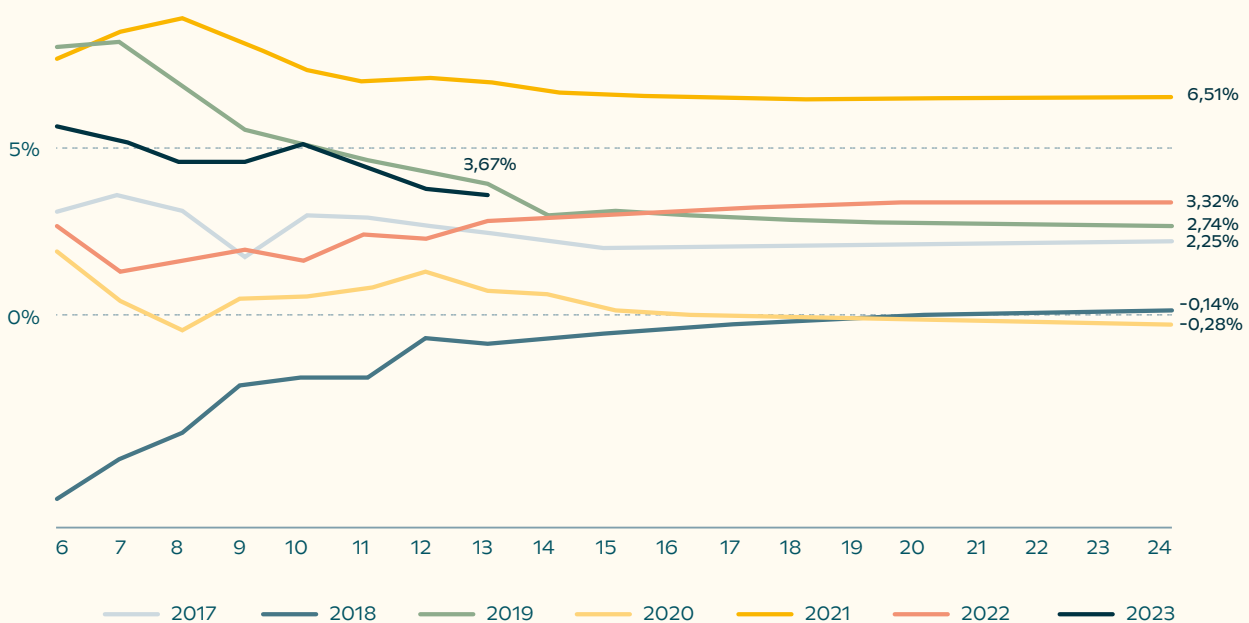
Nel 2023, stimiamo che l'aumento dei costi sanitari sarà del 3,7% a fine gennaio 2024, cioè con il 90% delle fatture contabilizzate. Questo segna il terzo anno consecutivo di forte crescita, dopo due anni legati alla pandemia e a diversi lockdown parziali che hanno fortemente stravolto i costi sanitari.

Ricordiamo che, da quando è stata introdotta la LAMal, nel 1996, l'aumento medio è stato del 3 per cento.

Il Covid ha stravolto l'evoluzione dei costi dell'AOMS nel 2020, con una riduzione dei

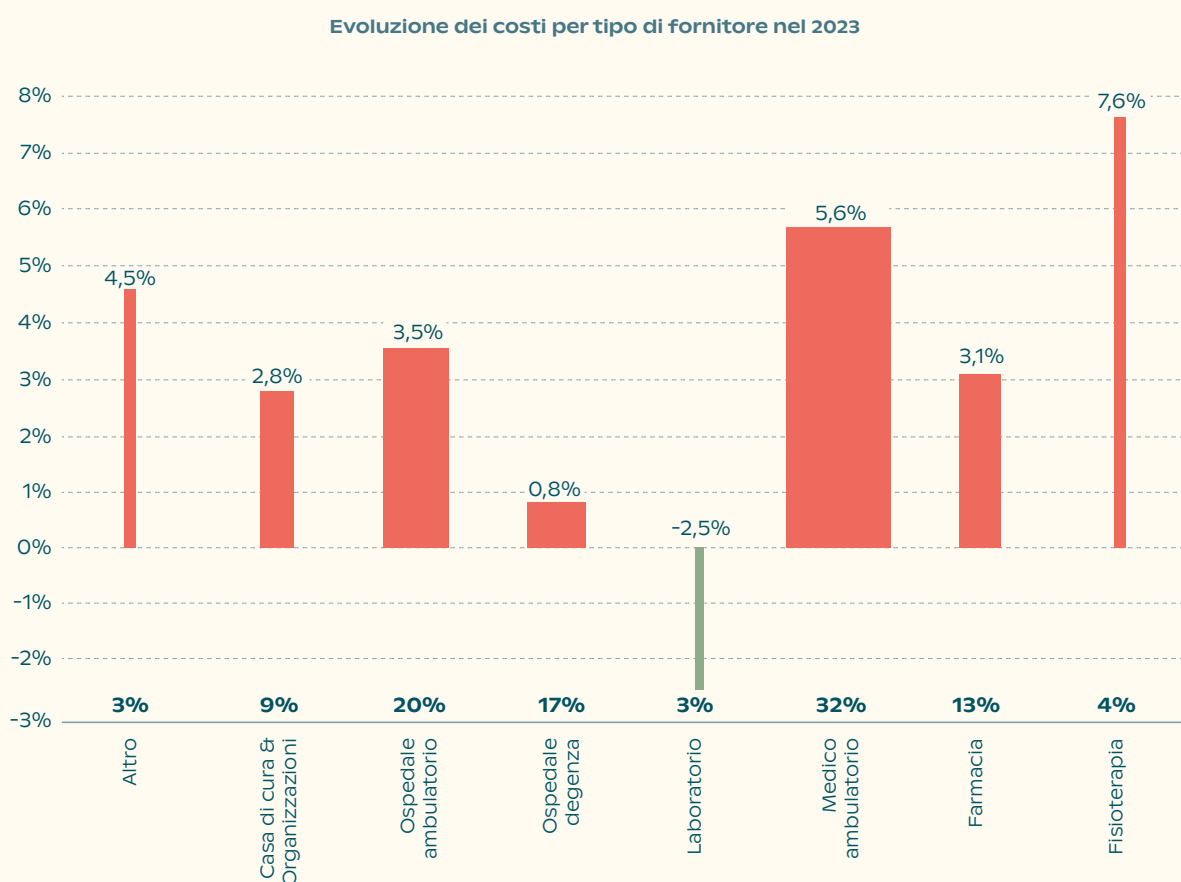
costi dello 0,68 percento. Da allora, nel 2021 si è verificata una forma di recupero. Con un aumento del 6,38%, tra il 2020 e il 2021, la progressione dei costi sanitari nell'assicurazione obbligatoria delle cure medico-sanitarie (AOMS) è stata molto più elevata rispetto agli anni precedenti. Il mercato si aspettava un aumento dei costi compreso tra il 3,5% e il 4%, con, come principale conseguenza, la mancanza di entrate per coprire le spese. Pertanto, quando le stime sono sbagliate, come nel 2021, le conseguenze possono farsi sentire per diversi anni.

Evoluzione del costo netto medio svizzero per assicurato e della sua evoluzione da un anno all'altro per mese di trattamento per gli anni di cura 2017-2023.



Fonte: pool di dati di Sasis, che monitora l'evoluzione del costo medio per assicurato e per anno di trattamento.

A livello di aumenti dei costi lordi per persona assicurata, le cifre attuali sono le seguenti:



In questo grafico, la larghezza della barra rappresenta **il peso del fornitore sul totale delle prestazioni**.

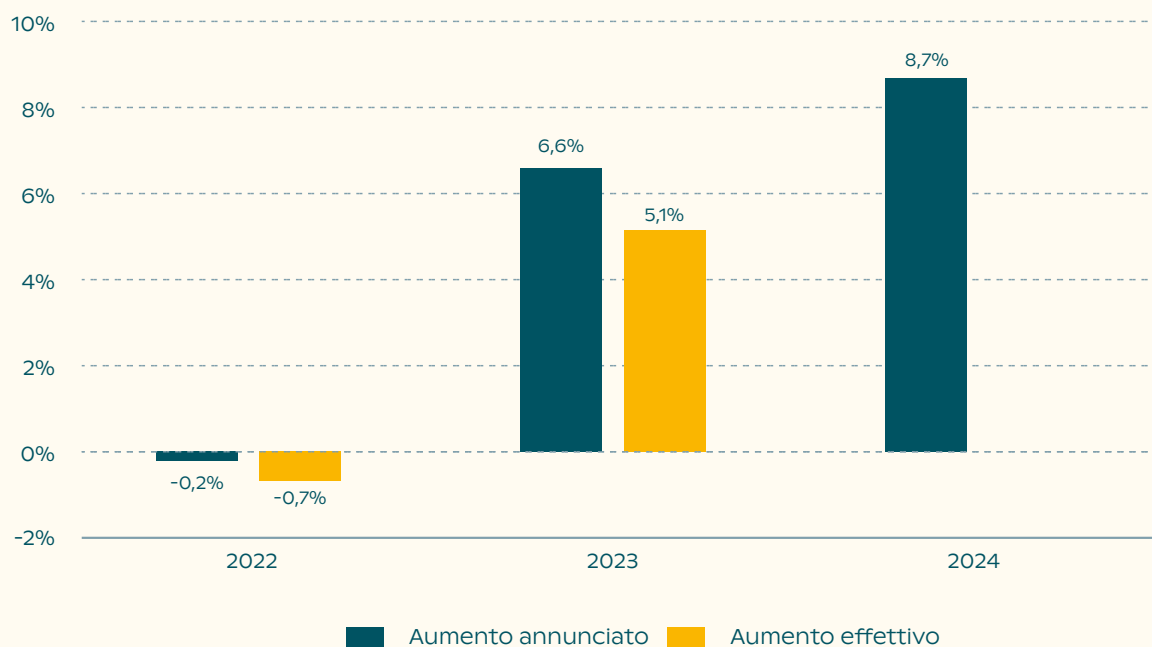
Si può constatare che il settore ambulatoriale (ospedali e medici) cresce del 3,5% e del 5,6%, ben al di sopra della media del 3%, **il che ha un impatto significativo sull'aumento dei costi**, data l'importanza delle cure ambulatoriali nella fattura complessiva.

Anche il settore delle farmacie e dei medicinali, che non ha subito l'impatto della pandemia, **crece più fortemente della media**, come mostra il grafico qui sopra.

Anche la fisioterapia **subisce un'impennata**, con un +7,6 per cento.

I laboratori sono l'unico settore a ridurre i costi (- 2,5%) in seguito a vari provvedimenti di contenimento dei costi. **Ciò dimostra chiaramente che quando sono presi seri provvedimenti di riduzione dei costi, questi danno i loro frutti.**

Aumento annunciato vs aumento constatato dei premi/persona.



C'è una crescente discrepanza tra l'aumento dei premi annunciato a settembre per l'anno successivo e l'aumento effettivo registrato una volta terminato l'anno. Ciò è chiaramente dimostrato dal grafico soprastante.

Nel 2023, si constata una maggiore ottimizzazione del premio rispetto al 2022. Ciò è dovuto principalmente all'ottimizzazione dei premi attraverso franchigie più elevate e all'utilizzo di un maggior numero di modelli alternativi.

Risultato: le perdite tecniche si fanno più consistenti man mano che i costi sanitari aumentano.

Previsioni del KOF per il 2024 e il 2025: +3,6% e +3,2%

La spesa sanitaria in Svizzera continua a crescere durante il periodo di previsione (2022-2025). Tuttavia, la sua quota nel prodotto interno lordo si è stabilizzata intorno all'11,5 per cento. Questi sono i principali risultati delle previsioni del KOF sulla spesa sanitaria.

Per l'anno 2024, il KOF prevede un incremento del tasso di crescita della spesa del 3,6%, per poi raggiungere il 3,2% nel 2025. Il KOF prevede una spesa sanitaria di 92 miliardi nel 2023, 95,3 miliardi nel 2024 e 98,4 miliardi nel 2025.

Nel 2022 la quota della spesa sanitaria nel prodotto interno lordo (PIL) era dell'11,3%, secondo il KOF, rispetto all'11,6% dell'anno precedente, secondo l'Ufficio federale di statistica (UST). Nel 2023, questo rapporto dovrebbe di nuovo aumentare leggermente (all'11,5%), per poi stabilizzarsi a questo valore nel 2024 e nel 2025.

Su tutto il periodo di previsione (2022-2025), il rapporto tra spesa sanitaria e PIL è pari all'11,5% in media, rispetto al 10,9% dei dieci anni precedenti e al 9,8% del periodo 2002-2011.





Capitolo 3

Previdenza individuale



Consolidamento e un nuovo **interessante prodotto di assicurazione sulla vita**

L'anno 2023 è iniziato in un clima di incertezza, dopo le disastrose performance finanziarie del 2022. Lo spettro della recessione e le pressioni inflazionistiche erano ancora molto presenti. Per finire, la tenuta dell'economia statunitense e la velocità della disinflazione avranno sorpreso molti osservatori.

Sui mercati finanziari, la performance del 2023 è ritenuta eccellente, trainata in particolare dai titoli tecnologici e dalla solidità complessiva degli utili.

Groupe Mutuel Vita, quale investitore diversificato che agisce per conto dei propri clienti e per conto proprio, ha beneficiato di questa congiuntura.

Infatti, ha chiuso l'esercizio 2023 con un utile di 13,1 milioni, in netto aumento rispetto all'anno precedente. Il risultato tecnico è stato inferiore a quello del 2022, soprattutto a causa delle variazioni degli accantonamenti tecnici. **In linea con la nostra strategia di crescita, il volume dei premi lordi è aumentato dell'1,1 per cento.**

La nostra gamma di prodotti si rivolge principalmente a clienti individuali che desiderano costituire un risparmio per la pensione e coprire i rischi biometrici. **Inoltre, la nostra esperienza congiunta nel campo della salute e della vita ci consente di innovare e di proporre soluzioni specializzate.**

Prodotti

Groupe Mutuel Vita si concentra sulla gamma di assicurazioni vita individuali a premi periodici. Le nostre soluzioni, flessibili e competitive, soddisfano le diverse esigenze dei nostri clienti, sia che cerchino di colmare le lacune previdenziali al raggiungimento dell'età della pensione, sia che vogliano proteggersi dai rischi della vita. **Lanciata nel 2022, la nostra assicurazione di risparmio VarialInvest continua a conquistare la nostra rete di distribuzione e i partner esterni grazie alla sua flessibilità che non ha pari sul mercato.**

Groupe Mutuel Vita si posiziona come attore innovativo, attivo sia nell'assicurazione sanitaria che nella previdenza.

Una nuova offerta di prodotti, lanciata nel marzo 2024, che abbina copertura sanitaria e previdenziale, consente di confermare questa direzione strategica. Questa soluzione unica nel suo genere consente ai nostri clienti di risparmiare per la pensione proteggendo al contempo i loro risparmi contro le spese impreviste derivanti da una degenza ospedaliera prolungata e/o dalla nascita di un figlio.

Sviluppo commerciale

Groupe Mutuel Vita distribuisce i suoi prodotti d'assicurazione attraverso la propria rete (agenzie generali del Groupe Mutuel) e attraverso una rete di agenti esterni. **Grazie alla nuova assicurazione di risparmio VarialInvest**, abbiamo registrato un aumento del 4% del numero di nuovi affari sottoscritti.

Progetti informatici, qualità e conformità

Il Groupe Mutuel sta effettuando investimenti mirati per modernizzare i propri strumenti di gestione delle polizze. **Nel 2023 abbiamo proseguito il nostro impegno per digitalizzare i nostri processi**, consentendo agli agenti interni ed esterni di presentare le domande di assicurazione per via elettronica. Sono stati inoltre effettuati diversi investimenti per digitalizzare i servizi di gestione dei contratti e integrare il settore vita nei sistemi centrali del Groupe Mutuel.

Funzione Gestione dei rischi


La funzione Gestione dei rischi si occupa della **gestione integrata dei rischi e dei controlli**, che include l'esame indipendente dei rischi e dei controlli, oltre che l'animazione del sistema di controllo interno.

Prospettive per il 2024

L'accettazione popolare dell'iniziativa per una 13esima mensilità AVS, **«Vivere meglio la pensione»**, ha rafforzato la necessità di risparmiare per la pensione e di mettere al sicuro i propri risparmi. Groupe Mutuel Vita, con il suo prodotto VarialInvest, che abbina risparmio sicuro, prospettive di rendimento e grande flessibilità, propone ai propri clienti **una soluzione per soddisfare queste esigenze nell'ambito della previdenza individuale**. D'altro canto, il Groupe Mutuel intende **sviluppare prodotti innovativi che integrano** la copertura delle necessità sanitarie dal punto di vista della previdenza privata. **La formazione continua** della nostra rete e **il miglioramento della consulenza** rimarranno una delle nostre priorità.

Prestazioni

Il totale delle prestazioni erogate è salito a 43,7 milioni. Sebbene gli importi erogati per le coperture in caso di decesso e d'invalidità siano rimasti stabili, le prestazioni per le polizze in scadenza e le prestazioni di riscatto sono aumentate.



**Consolidamento
dei premi lordi** a 83
milioni di franchi

**Successo
commerciale** della
nuova assicurazione
VariInvest

Accento sulla
**qualità della
consulenza**

**Oltre 40 000
polizze** in gestione

Capitolo 4

Assicurazioni per aziende e professionale



sanitarie previdenza e

146 milioni di franchi in più:
notevole crescita del fatturato globale con un totale di 974 milioni di franchi.

Quinto posto per la perdita di guadagno: **una posizione invidiabile in Svizzera.**

Le assicurazioni perdita di guadagno malattia e l'assicurazione contro gli infortuni **continuano a progredire.**

Ottima salute finanziaria di Groupe Mutuel Previdenza-GMP e Opsion.

Nel 2023, le assicurazioni per le aziende hanno continuato la loro soddisfacente progressione e hanno registrato **un aumento del numero di aziende assicurate con 1500 nuovi clienti, che fa salire a 29 500 le aziende assicurate al Groupe Mutuel**. Questo settore conferma la sua crescita e rimane **il secondo settore d'attività in termini di fatturato**, davanti alle assicurazioni complementari sanitarie per i privati (LCA).

Il fatturato globale del settore Impresa registra una crescita di 146 milioni di franchi e raggiunge i 974 milioni nel 2023, contro i 828 milioni nel 2022, vale a dire un **incremento di oltre il 17 per cento**.

In particolare, la perdita di guadagno per malattia (indennità giornaliera LAMal + LCA) **registra una**

crescita soddisfacente e registra un fatturato di 609 milioni di franchi (504 milioni nel 2022, cioè + 105 milioni). **In cinque anni, tale risultato è aumentato di oltre 250 milioni**.

Per quanto riguarda l'assicurazione perdita di guadagno per malattia, il Groupe Mutuel è oggi al quinto posto in Svizzera, davanti alla maggior parte degli assicuratori privati, il che è piuttosto notevole.

Nel 2023, il fatturato delle assicurazioni contro gli infortuni (il volume dei premi delle assicurazioni contro gli infortuni secondo la LAINF e la LAINFC) **ha continuato a progredire** e ammonta a 161 milioni di franchi, contro i 138 milioni del 2022, cioè 23 milioni in più.

Successo di Groupe Mutuel Previdenza-GMP e consolidamento con Opsion

Anche Groupe Mutuel Previdenza-GMP registra buonissimi risultati con 2882 aziende affiliate con circa 30000 persone assicurate. Il bilancio totale della LPP è di 2,78 miliardi e un tasso di copertura del 109 per cento. Per la prima volta, l'importo dei premi incassati ha superato i 200 milioni. Il tasso di remunerazione degli averi LPP è del 2% nel 2024, tra i migliori del mercato. Un altro vantaggio non trascurabile è che, in questi ultimi dieci anni, gli assicurati di Groupe Mutuel Previdenza-GMP hanno **ottenuto in media il 2,68% di interessi supplementari l'anno**.

Dal 2021, la società Opsion ci consente di proporre infine una gamma completa di prodotti di previdenza e di consolidare in questo modo la nostra presenza sul mercato.

Una dimensione umana **per** facilitare la vicinanza

Le aziende trovano, sotto lo stesso tetto, una gamma completa di assicurazioni per i loro dipendenti. Grazie a Xnet Impresa, ognuno può gestire facilmente gli aspetti amministrativi e concentrarsi sull'essenziale.

La nostra cultura aziendale ci permette di agire in modo rapido e pragmatico. Inoltre, la dimensione umana facilita la vicinanza, affinché i nostri gestori e interlocutori dedicati a un'azienda siano perfettamente attenti alle sue esigenze. **La forte crescita del numero di aziende clienti nel corso degli ultimi anni è testimonianza della loro fiducia nella qualità del nostro lavoro, che è uno dei nostri obiettivi principali**

Situazioni win win per la salute in azienda

Notevole valore aggiunto, i nostri vari specialisti per la gestione delle incapacità lavorative, delle assenze e della salute in aziende, in tutto **più di 150 esperti e specialisti, sono a disposizione delle aziende** per garantire situazioni win-win per tutte le parti coinvolte (dipendente, datore di lavoro, assicuratore).

Il nostro concetto di Gestione della salute in azienda (GSA) fornisce il quadro di riferimento e gli strumenti per garantire la gestione ottimale di tutte le situazioni relative alla salute dei dipendenti. È in questo ambito che intendiamo essere innovativi **rafforzando ulteriormente le nostre prestazioni, nei prossimi anni, come partner di fiducia delle nostre aziende clienti.**





Ulteriore crescita nel 2023.

146 milioni di aumento del fatturato globale in un anno

974 milioni di franchi di fatturato globale (+17%)

La **fiducia di 29 500 aziende** (+1500 nuovi clienti)

Sostegno per **garantire la produttività e la salute** in azienda

Nuovo portale clienti Xnet Impresa per gestire le attività quotidiane e concentrarsi sull'essenziale

Capitolo 5

Cifre chiave

Conto economico consolidato

Bilancio consolidato

Conto del flusso di tesoreria consolidato

Prospetto delle variazioni di capitale proprio consolidato

Nota integrativa al conto annuale consolidato

Nota integrativa al conto economico

Nota integrativa al bilancio

Altre informazioni



Conto economico consolidato

In migliaia di CHF

	Nota integrativa	2023	2022
Proventi dell'attività assicurativa	1	5 854 022	5 324 158
Oneri di sinistri e prestazioni per conto proprio	2	-5 754 302	-5 155 729
Partecipazione degli assicurati alle eccedenze		-17 430	-21 810
Compensazione dei rischi tra gli assicuratori		166 498	259 153
Oneri d'esercizio per conto proprio	3	-491 547	-480 354
Altri oneri dell'attività assicurativa		-33 613	-40 262
Oneri dell'attività assicurativa		-6 130 394	-5 439 002
Risultato tecnico-assicurativo		-276 372	-114 844
Proventi da investimenti di capitale	4	416 015	190 603
Oneri da investimenti di capitale	5	-176 106	-729 358
Variazione dell'accantonamento per rischi connessi agli investimenti di capitale		-1575	277 043
Risultato degli investimenti delle assicurazioni sulla vita legate a partecipazioni	6	4 364	-20 609
Risultato da investimenti di capitale		242 698	-282 321
Altri proventi d'esercizio	7	21 077	20 846
Altri oneri d'esercizio	7	-97 744	-94 871
Altri proventi finanziari		4 628	529
Altri oneri finanziari		-4 664	-10 508
Risultato d'esercizio		-110 377	-481 170
Risultato straordinario	8	1 285	72
Risultato consolidato ante imposte		-109 092	-481 098
Imposte differite su utili		2 885	-874
Imposte correnti su utili		-5 321	-4 028
Quote di minoranza nel risultato		-	-917
Risultato consolidato		-111 528	-486 916

Bilancio consolidato

In migliaia di CHF

	Nota integrativa	31.12.2023	31.12.2022
Attivi			
Investimenti di capitale	9	4 538 457	4 543 180
Investimenti delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	9	117 572	119 757
Immobilizzazioni immateriali	10	3 139	4 440
Immobilizzazioni materiali	11	15 324	17 059
Immobilizzazioni finanziarie	12	4 061	4 062
Spese d'acquisizione latenti, capitalizzate, non ancora ammortite		56 796	54 159
Ratei e risconti attivi	13	332 970	293 139
Crediti	14	579 991	527 845
Mezzi liquidi		325 598	300 100
Totale attivo		5 973 909	5 863 741
Passivi			
Capitale dell'entità		100	100
Riserve provenienti da utili		1 974 009	2 475 573
Risultato consolidato		- 111 528	- 486 916
Quote di minoranza nel capitale		-	- 193
Capitale proprio		1 862 581	1 988 564
Accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio	15	2 921 686	2 807 283
Accantonamenti tecnico-assicurativi delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	15	148 021	145 720
Accantonamenti non tecnici	16	25 853	24 200
Accantonamenti per rimborso di riserve	17	-	14 583
Accantonamenti per rischi connessi agli investimenti di capitale	18	289 492	287 916
Ratei e risconti passivi	19	167 863	96 613
Imposte differite passive		17 121	20 007
Debiti	20	541 292	478 855
Capitali esteri		4 111 328	3 875 177
Totale passivi		5 973 909	5 863 741

Conto del flusso di tesoreria consolidato

In migliaia di CHF

	2023	2022
Risultato consolidato	-111528	-486916
Utili e perdite realizzati su investimenti di capitale	2816	22838
Utili e perdite non realizzati su investimenti di capitale	-176972	575664
Utili e perdite realizzati su investimenti delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	-3740	17906
Utili e perdite non realizzati su investimenti delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	-40	3426
Ammortamenti / rivalutazioni su immobilizzazioni immateriali	4175	5604
Ammortamenti / rivalutazioni su immobilizzazioni materiali	9510	11202
Ammortamenti / rivalutazioni su crediti	5046	-1496
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio	114403	145193
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	2302	-50148
Variazione degli accantonamenti non tecnici	1653	-3586
Variazione degli accantonamenti per rimborso di riserve	-14583	-96765
Variazione degli accantonamenti per rischi legati agli investimenti di capitale	1575	-277043
Variazione delle spese di acquisizione latenti, capitalizzate, non ancora ammortite	-2638	270
Variazione di ratei e risconti attivi	-39831	-40052
Variazione dei crediti	-57192	9347
Variazione di ratei e risconti passivi	71250	14008
Variazione di risconti passivi delle imposte differite	-2885	874
Variazione dei conti di debiti	62437	-53893
Flusso di fondi risultante dall'attività operativa	-22715	283349
Investimenti netti negli investimenti di capitale	178879	-174294
Investimenti netti negli investimenti delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	5966	15521
Investimenti netti nelle immobilizzazioni immateriali	-2874	-4572
Investimenti netti nelle immobilizzazioni materiali	-7775	-12620
Investimenti netti nelle immobilizzazioni finanziarie	1	7746
Versamenti per l'acquisizione di entità consolidate (al netto delle liquidità rilevate)	-14648	-10122
Flusso di fondi risultante dall'attività d'investimento	159548	-178341
Distribuzione di utili agli azionisti	-	-
Variazione delle quote di minoranza	193	917
Flusso di fondi risultante dall'attività finanziaria	193	917
Totale netto del flusso di fondi	25498	-380991
Stato delle liquidità al 1.01	300100	681091
Stato delle liquidità al 31.12	325598	300100
Variazione netta delle liquidità	25498	-380991

Prospetto delle variazioni di capitale proprio consolidato

In migliaia di CHF

	Capitale dell'entità	Riserve legali da apporti di capitale	Riserve provenienti da utili	Risultato consolidato	Quote di minoranza nel capitale	Totale
Capitale proprio al 31.12.2021	100	-	2561843	-76148	-1110	2484685
Attribuzione del risultato 2021	-	-	-76148	76148	-	-
Distribuzione dei dividendi	-	-	-	-	-	-
Aggiustamenti legati ai primi consolidamenti	-	-	-10089	-	-33	-10122
Risultato annuo 2022	-	-	-	-486916	917	-486000
Capitale proprio al 31.12.2022	100	-	2475606	-486916	-226	1988564
Attribuzione del risultato 2022	-	-	-486916	486916	-	-
Distribuzione dei dividendi	-	-	-	-	-	-
Aggiustamenti legati alle modifiche dell'area di consolidamento	-	-	-14681	-	226	-14455
Risultato annuo 2023	-	-	-	-111528	-	-111528
Capitale proprio al 31.12.2023	100	-	1974009	-111528	-	1862581

Capitale dell'entità

Il capitale azionario di Groupe Mutuel Holding SA è suddiviso in 100 azioni nominative di CHF 1 000 cadauna con limitazione della trasferibilità ai sensi dello statuto.

Riserve provenienti da utili

La quota LAMal delle riserve provenienti da utili consolidati al 31.12.2023 ammonta a KCHF 794 897 (2022: KCHF 1 034 909).

Goodwill d'acquisizione teorico delle immobilizzazioni	Valore lordo	Ammortamenti	Valore netto
Stato al 31.12.2021	31843	-6369	25474
Entrate	10089	-	10089
Uscite	-	-	-
Ammortamenti	-	-8386	-8386
Stato al 31.12.2022	41932	-14755	27177
Entrate	14681	-	14681
Uscite	-	-	-
Ammortamenti	-	-11323	-11323
Stato al 31.12.2023	56613	-26078	30535

Il goodwill derivante dalle acquisizioni è direttamente contabilizzato nei capitali propri consolidati al momento dell'acquisizione.

Effetto teorico sul conto economico consolidato	2023	2022
Risultato consolidato	-111528	-486916
Ammortamento del goodwill	-11323	-8386
Risultato consolidato teorico, incluso l'ammortamento del goodwill	-122850	-495303

Effetto teorico sul bilancio consolidato	31.12.2023	31.12.2022
Capitali propri consolidati secondo il bilancio	1862581	1988564
Attivazione teorica del valore contabile netto del goodwill	30535	27177
Fondi propri teorici, incluso il valore contabile netto del goodwill	1893116	2015740

Nota integrativa al conto annuale consolidato

In migliaia di CHF

Conto economico consolidato per settore

	Assicurazioni secondo la LAMal		Assicurazioni secondo la LCA e la LAINF	
	2023	2022	2023	2022
Proventi dell'attività assicurativa	4 432 205	4 056 902	1 340 021	1 186 948
Oneri di sinistri e prestazioni per conto proprio	-4 605 000	-4 192 191	-1 080 212	-922 914
Partecipazione degli assicurati alle eccedenze	-2130	-1911	-15300	-19899
Compensazione dei rischi tra gli assicuratori	166498	259153	-	-
Oneri d'esercizio per conto proprio	-247098	-253725	-301536	-280046
Altri oneri dell'attività assicurativa	-22694	-31217	-11556	-9585
Oneri dell'attività assicurativa	-4 710 424	-4 219 892	-1 408 604	-1 232 444
Risultato tecnico-assicurativo	-278 219	-162 990	-68 583	-45 496
Proventi da investimenti di capitale	111321	36610	173112	129007
Oneri da investimenti di capitale	-42228	-185270	-112314	-304701
Variazione dell'accantonamento per rischi legati agli investimenti di capitale	-	91118	-	110000
Risultato degli investimenti dell'assicurazione vita legata a partecipazioni	-	-	-	-
Risultato da investimenti di capitale	69 093	-57 542	60 797	-65 693
Altri proventi d'esercizio	191	175	-	-
Altri oneri d'esercizio	-178	-14717	-	-
Altri proventi finanziari	2920	20	5959	5430
Altri oneri finanziari	-3737	-6725	-5336	-12926
Risultato d'esercizio	-209 931	-241 779	-7 163	-118 685
Risultato straordinario	-	-	-	-
Risultato consolidato ante imposte	-209 931	-241 779	-7 163	-118 685
Imposte differite su utili	-	-	-	-
Imposte correnti su utili	-	-	-3412	-2809
Quote di minoranza nel risultato	-	-	-	-
Risultato consolidato	-209 931	-241 779	-10 575	-121 495

Assicurazione Vita		Altre attività		Eliminazioni		Totale	
2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
82402	80823	-	-	-606	-514	5854022	5324158
-69090	-40624	-	-	-	-	-5754302	-5155729
-	-	-	-	-	-	-17430	-21810
-	-	-	-	-	-	166498	259153
-15024	-15625	-	-	72112	69042	-491547	-480354
-	-	-	-	637	540	-33613	-40262
-84114	-56249	-	-	72749	69582	-6130394	-5439002
-1712	24574	-	-	72143	69068	-276372	-114844
25241	14027	19951	20070	86390	-9112	416015	190603
-13319	-32428	-9461	-14616	1216	-192343	-176106	-729358
-239	-136	-	-3700	-1336	79761	-1575	277043
4364	-20609	-	-	-	-	4364	-20609
16048	-39146	10490	1754	86270	-121694	242698	-282321
-	-	87642	84570	-66757	-63898	21077	20846
-	-	-100484	-81775	2919	1620	-97744	-94871
182	269	1188	283	-5622	-5473	4628	529
-1436	-2418	-21977	-22965	27823	34527	-4664	-10508
13081	-16721	-23140	-18134	116775	-85851	-110377	-481170
-	-	1285	72	-	-	1285	72
13081	-16721	-21855	-18062	116775	-85851	-109092	-481098
-	-	-	-	2885	-874	2885	-874
-287	-268	-1494	-1860	-128	910	-5321	-4028
-	-	-	-	-	-917	-	-917
12794	-16989	-23349	-19922	119533	-86731	-111528	-486916

Nota integrativa al conto annuale consolidato

Principi di presentazione dei conti

Principi contabili

Il conto annuale consolidato è allestito conformemente alle raccomandazioni relative alla presentazione dei conti Swiss GAAP RPC 26 e rispetta integralmente i principi contabili. Il conto annuale consolidato illustra in maniera fedele la situazione patrimoniale, finanziaria e dei risultati del Groupe Mutuel.

Gli standard Swiss GAAP RPC 41 sono entrati in vigore il 1° gennaio 2012 per i conti annuali degli assicuratori malattia. Il Groupe Mutuel applica gli standard Swiss GAAP RPC 30 dall'esercizio 2018 per l'allestimento del conto consolidato. L'applicazione degli standard Swiss GAAP RPC è volontaria.

Differenze di arrotondamento

Nel conto consolidato tutti gli importi sono arrotondati al migliaio di CHF. Di conseguenza, è possibile che in alcuni casi la somma degli importi arrotondati sia diversa dal totale arrotondato riportato.

Principi di consolidamento

Area di consolidamento

Tutte le società controllate direttamente o indirettamente da Groupe Mutuel Holding SA sono incluse nel conto consolidato del Groupe Mutuel. Per controllo si intende la possibilità di influenzare in modo determinante le attività commerciali, finanziarie e operative delle società controllate, per trarne il relativo beneficio. Ciò accade solitamente quando il Groupe Mutuel detiene, direttamente o indirettamente, almeno il 50% dei diritti di voto di una società. Le società acquisite vengono incluse nel conto consolidato a partire dalla data in cui il Groupe Mutuel ne assume il controllo delle attività commerciali. Tutte le società vendute vengono escluse dalla data della vendita.

L'area di consolidamento è illustrata nelle note esplicative del bilancio.

Metodo di consolidamento

L'integrazione globale, utilizzata non appena il gruppo esercita il controllo della partecipazione, si basa sul principio di considerare le attività, le passività, i costi e i ricavi nel loro insieme. Il consolidamento del capitale avviene secondo il metodo d'acquisizione. Gli attivi netti delle società acquisite vengono rivalutati al valore attuale a partire dal momento in cui avviene l'acquisizione secondo i principi del Groupe Mutuel. La differenza tra il prezzo d'acquisto e gli attivi netti rettificati è compensata dai capitali propri consolidati. Gli effetti di un'attivazione e di un ammortamento teorici del goodwill sono presentati nella nota integrativa.

Data di chiusura del bilancio

Il giorno di riferimento di chiusura per tutte le società incluse nell'area di consolidamento è il 31 dicembre.

Relazioni interne

Tutte le relazioni e le transazioni tra le società del gruppo sono annullate per mezzo di compensazioni o di eliminazioni.

Principi di valutazione

Principi di valutazione

La valutazione degli attivi e dei passivi è effettuata secondo criteri uniformi in ognuna delle voci del bilancio. Si applica il principio di base della valutazione individuale.

Conversione monetaria

Il conto consolidato è allestito in franchi svizzeri. La conversione di voci contabilizzate in valuta estera viene effettuata secondo il metodo del tasso di cambio alla chiusura. Le transazioni in valute estere sono convertite al tasso di cambio vigente il giorno della transazione.

Investimenti di capitali

I terreni e le costruzioni sono valutati singolarmente al loro valore di mercato secondo il metodo di valutazione DCF (Discounted Cash Flow). Gli immobili sono altresì oggetto di una perizia effettuata periodicamente (cicli di cinque a dieci anni). L'ultima valutazione da parte di un perito esterno è stata effettuata nel 2021. Inoltre, può essere richiesta una valutazione quando le condizioni di utilizzo dell'immobile sono notevolmente modificate, ad esempio in seguito a una ristrutturazione.

Gli immobili acquisiti durante l'anno sono valutati al loro valore di acquisto, il primo anno. Gli immobili in costruzione sono valutati ai costi effettivi di costruzione, alla data del bilancio.

Le obbligazioni e gli altri titoli a reddito fisso sono valutati al valore di mercato. Le fluttuazioni di valore sono iscritte in bilancio come utili /oneri non realizzati del conto economico. Gli interessi maturati sono presentati nei ratei e nei risconti attivi.

Le azioni sono valutate al loro valore di mercato, ossia ai valori quotati in borsa alla data di chiusura dell'esercizio. Le fluttuazioni di valore sono iscritte in bilancio come utili /oneri non realizzati del conto economico.

I mezzi liquidi destinati agli investimenti di capitale sono presentati nel bilancio in conformità agli avvisi di saldo o agli estratti conto degli investimenti finanziari, a condizione che non siano necessari per l'attività operativa.

Gli investimenti collettivi di capitale, i prodotti strutturati, i contratti futures e le opzioni sono valutati ai valori quotati in borsa alla data di chiusura del bilancio. Le fluttuazioni di valore sono iscritte in bilancio come utili /oneri non realizzati del conto economico.

Gli investimenti alternativi sono valutati secondo gli ultimi valori d'inventario netti disponibili. Le fluttuazioni di valore sono iscritte in bilancio come utili /oneri non realizzati del conto economico.

Le operazioni a termine in valuta estera sono valutate al valore di mercato. Esse sono utilizzate per coprire i rischi di cambio relativi alle valute delle obbligazioni e altri titoli a reddito fisso.

I prestiti, le ipoteche, i depositi a termine e i prestiti su polizza sono valutati al valore nominale al netto di eventuali rettifiche di valore. I prestiti su polizza sono limitati al loro valore di riscatto.

Le riserve dei contributi dei datori di lavoro sono iscritte all'attivo al loro valore nominale. Il valore viene controllato annualmente e la voce rettificata se necessario.

Principi di valutazione (continua)

Immobilizzazioni immateriali e materiali

Gli investimenti immateriali e i beni patrimoniali sono valutati al loro valore di acquisto, al netto degli ammortamenti e delle perdite di valore accumulati. Gli ammortamenti avvengono in modo lineare, in base alla durata d'utilizzo attesa:

- 5 anni per il mobilio;
- da 3 a 5 anni per le installazioni;
- 3 anni per il materiale e i software informatici ;
- 3 anni per i veicoli.

Il valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali è rivalutato ogniqualvolta vi sia un segnale che indichi che il loro valore recuperabile potrebbe essere inferiore al valore contabile.

Immobilizzazioni finanziarie

Il valore in bilancio delle immobilizzazioni finanziarie è costituito dal costo degli investimenti, senza gli eventuali costi di acquisizione, al netto delle rettifiche di valore imputate al conto economico.

Spese di acquisizione latenti, capitalizzate, non ancora ammortite

La possibilità di attivare le spese di acquisizione ai sensi dell'articolo 65 capoverso 2 dell'Ordinanza sulla vigilanza delle imprese di assicurazione private si applica soltanto per l'assicurazione Vita. L'aliquota massima per l'attivazione delle spese di acquisizione non deve superare l'aliquota corrispondente per la detrazione in caso di calcolo del valore di riscatto.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi includono le spese pagate in anticipo imputabili al nuovo esercizio e i ricavi relativi all'esercizio in corso che saranno incassati solo successivamente.

Crediti

I crediti sono valutati al loro valore nominale al netto di eventuali rettifiche di valore. Accantonamenti su crediti sono costituiti singolarmente per i diversi tipi di debitori per coprire i rischi di perdita d'incasso.

Liquidità

Questa voce include le liquidità operative, che sono valutate al loro valore nominale.

Accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio

Gli accantonamenti tecnico-assicurativi includono gli accantonamenti per sinistri, il differimento dei premi, le riserve matematiche, gli accantonamenti per future partecipazioni degli assicurati alle eccedenze, gli accantonamenti per fluttuazioni e altri accantonamenti tecnico-assicurativi. Essi sono inclusi come definiti nei bilanci delle varie società del gruppo e sono allestiti secondo i metodi attuariali raccomandati dalle autorità di vigilanza.

Gli accantonamenti per sinistri sono calcolati secondo metodi attuariali riconosciuti dalla legge sulla vigilanza, in particolare il cosiddetto metodo Chain-Ladder.

I differimenti dei premi sono calcolati individualmente secondo il metodo pro rata temporis.

Le riserve matematiche della LAINF sono calcolate secondo gli standard di calcolo definiti nell'articolo 108 OLAINF.

Le riserve matematiche dell'assicurazione Vita sono costituite in base al piano d'esercizio tecnico e alle basi tariffarie originali.

Gli accantonamenti per partecipazioni future alle eccedenze sono costituiti per disporre di fondi necessari per rimborsare alle aziende la loro quota del margine di utile sul proprio contratto alla fine del periodo per il quale viene calcolato il risultato.

Gli accantonamenti per fluttuazioni coprono la volatilità dei rischi attuariali quali l'aumento inatteso della frequenza dei sinistri, le perdite per la liquidazione dei sinistri o le variazioni dei parametri utilizzati per il calcolo degli accantonamenti per senescenza.

Gli accantonamenti per senescenza sono calcolati in base al principio prospettivo del valore attuale delle prestazioni future meno il valore attuale dei premi futuri secondo il piano d'esercizio.

Gli altri accantonamenti tecnico-assicurativi includono gli altri accantonamenti attuariali valutati secondo i piani aziendali in corso e approvati.

Accantonamenti non tecnici

Se, in considerazione di eventi passati, vi è da attendersi che in esercizi futuri si verifichi un deflusso di mezzi, sono subito costituiti a carico del conto economico gli accantonamenti prevedibilmente necessari.

Accantonamenti per rimborso di riserve

Degli accantonamenti non tecnici sono costituiti per il versamento volontario delle riserve in conformità all'articolo 26 dell'OVAMal. Questi accantonamenti sono valutati alla data di chiusura del bilancio sulla base dei probabili esborsi di capitale.

Accantonamenti per rischi legati agli investimenti di capitale

Accantonamenti per rischi connessi agli investimenti di capitali sono costituiti per rischi specifici di mercato sugli investimenti di capitale, per tener conto delle fluttuazioni di valore attuali. Il metodo di valutazione degli accantonamenti utilizzato è quello del «Risk adjusted capital». Il tasso di approvvigionamento è definito in funzione del rendimento atteso, integrando diversi fattori di rischio (volatilità della strategia, rendimento atteso della strategia, grado di probabilità).

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi includono i ricavi incassati in anticipo relativi al nuovo esercizio e le spese imputabili all'esercizio in corso che saranno pagate solo successivamente.

Debiti

Gli impegni verso i terzi e le parti vincolate sono valutati al loro valore nominale.

Imposte

Le imposte correnti sono iscritte nello stesso periodo dei proventi e degli oneri a cui si riferiscono. Le imposte differite sono determinate secondo i tassi specifici di ciascuna entità e sono calcolate sulla base degli scarti temporali tra i valori fiscali e i valori contabili delle attività e delle passività.

Nota integrativa al conto annuale consolidato

Area di consolidamento

Partecipazioni consolidate secondo il metodo dell'integrazione globale

Denominazione sociale e sede	Attività	Capitale sociale (in CHF)
Groupe Mutuel Holding SA, Martigny	Holding	100 000
Groupe Mutuel Services SA, Martigny	Società di servizi	100 000
ASMA CONSEIL SA, Martigny	Società di servizi	100 000
Groupe Mutuel Assicurazioni GMA SA, Martigny	Assicurazioni secondo LCA e LAINF	8 000 000
Groupe Mutuel Vita GMV SA, Martigny	Assicurazioni vita	25 000 000
Groupe Mutuel Asset Management GMAM SA	Gestore patrimoniale collettivo	2 000 000
Avenir Assicurazione Malattia SA, Martigny	Assicurazioni secondo LAMal	100 000
Easy Sana Assicurazione Malattia SA, Martigny	Assicurazioni secondo LAMal	100 000
Mutuel Assicurazione Malattia SA, Martigny	Assicurazioni secondo LAMal	100 000
Philos Assicurazione Malattia SA, Martigny	Assicurazioni secondo LAMal	100 000
AMB Assicurazioni SA, Bagnes	Assicurazioni secondo LAMal	100 000
SUPRA-1846 SA, Losanna	Assicurazioni secondo LAMal	100 000
Mutuelle Neuchâteloise Assicurazione Malattia, Neuchâtel	Assicurazioni secondo LAMal	N/A**
Neosana AG, Zurigo	Società di servizi	100 000
Neosana Life AG, Steinhausen	Società di servizi	100 000
Neosana Sales AG, Lucerna	Società di servizi	100 000
Neosana Services GmbH, San Gallo	Società di servizi	20 000

* ASMA CONSEIL SA è detenuta al 100% da Groupe Mutuel Services SA.

* Mutuelle Neuchâteloise Assurance Maladie è una fondazione ai sensi degli articoli 80 ss CC.

*** Società detenute al 100% da Neosana AG.

Modifica dell'area di consolidamento

Il 15 febbraio 2023, Groupe Mutuel Holding SA ha acquisito il 49% del capitale sociale di Neosana AG Zurich, portando al 100% la sua partecipazione in tale società.

Quota al capitale (in %)	Quota alle voci (in %)	Detenzione diretta (in %)	Detenzione indiretta (in %)
100%	100%	100%	0%
100%	100%	100%	0%
100%	100%	0%	100%*
100%	100%	100%	0%
100%	100%	100%	0%
100%	100%	100%	0%
100%	100%	100%	0%
100%	100%	100%	0%
100%	100%	100%	0%
100%	100%	100%	0%
100%	100%	100%	0%
100%	100%	100%	0%
100%	100%	100%	0%
100%	100%	100%	0%
N/A	60%	N/A	N/A
100%	100%	100%	0%
100%	100%	0%	100%***
100%	100%	0%	100%***
100%	100%	0%	100%***

Nota integrativa al conto economico

In migliaia di CHF

1. Proventi dell'attività assicurativa	2023	2022
Proventi dei premi	5 855 169	5 325 778
Premi ceduti ai riassicuratori	- 6 302	- 6 152
Variazione dei differimenti dei premi	248	- 85
Premi acquisiti per conto proprio	5 849 116	5 319 541
Altri proventi dell'attività assicurativa	4 906	4 617
Totale	5 854 022	5 324 158

2. Oneri da sinistri e prestazioni per conto proprio	2023	2022
Oneri da sinistri e da prestazioni	- 6 305 445	- 5 795 750
Partecipazione ai costi	664 664	618 401
Quota riassicuratori alle prestazioni per sinistri	3 431	2 282
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi	- 118 782	- 35 494
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi - Quota riassicuratori	4 119	4 752
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	- 2 318	50 044
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi delle assicurazioni vita legate a partecipazioni - Quota riassicuratori	30	36
Totale	- 5 754 302	- 5 155 729

3. Oneri d'esercizio per conto proprio	2023	2022
Spese per il personale	- 321 400	- 315 915
Locali amministrativi e impianti aziendali	- 9 043	- 7 641
Costi IT	- 37 230	- 40 483
Spese di contenzioso fatturate	57 226	48 193
Altre spese amministrative	- 44 222	- 60 342
Marketing, pubblicità e provvigioni	- 124 216	- 87 883
Ammortamenti	- 13 098	- 16 412
Partecipazione alle eccedenze di riassicurazione	436	129
Totale	- 491 547	- 480 354

4. Proventi da investimenti di capitali

2022	Proventi ordinari	Utili realizzati	Utili non realizzati	Totale
Terreni e costruzioni	7508	-	10573	18081
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	17618	2753	64097	84467
Azioni	24422	5913	21516	51851
Liquidità destinate agli investimenti di capitali	128	4977	52	5157
Altri investimenti	19775	2996	8275	31046
Totale	69452	16638	104513	190603

2023	Proventi ordinari	Utili realizzati	Utili non realizzati	Totale
Terreni e costruzioni	8331	-	9063	17393
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	18861	518	148167	167545
Azioni	25333	6777	106064	138174
Mezzi liquidi attribuiti agli investimenti di capitale	184	2445	-	2629
Altri investimenti	22502	8330	59442	90274
Totale	75211	18069	322735	416015

5. Oneri da investimenti di capitali

2022	Oneri da investimenti	Perdite realizzate	Perdite non realizzate	Totale
Terreni e costruzioni	-4280	-	-6624	-10904
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	-342	-5647	-331488	-337477
Azioni	-1482	-10063	-167785	-179330
Mezzi liquidi attribuiti agli investimenti di capitale	-3006	-7052	-108	-10165
Altri investimenti	-595	-16715	-174172	-191482
Totale	-9705	-39476	-680176	-729358

2023	Oneri da investimenti	Perdite realizzate	Perdite non realizzate	Totale
Terreni e costruzioni	-3474	-	-4461	-7935
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	-379	-7662	-29546	-37587
Azioni	-1491	-5661	-65397	-72550
Mezzi liquidi attribuiti agli investimenti di capitale	-3669	-2540	-275	-6484
Altri investimenti	-445	-5021	-46084	-51550
Totale	-9458	-20885	-145763	-176106

6. Risultato degli investimenti dell'assicurazione vita legata a partecipazioni

2022	Proventi ordinari	Utili realizzati	Utili non realizzati	Totale
Fondi in azioni	53	-	-	53
Fondi obbligazionari	-	-	-	-
Fondi misti	1	-	-	1
Altri investimenti di capitale provenienti dall'assicurazione vita legata a partecipazioni	723	-	-	723
Totale	777	-	-	777

2022	Oneri da investimenti	Perdite realizzate	Perdite non realizzate	Totale
Fondi in azioni	-7	-11911	-2324	-14242
Fondi obbligazionari	-1	-5989	-1102	-7092
Fondi misti	-	-6	-	-6
Altri investimenti di capitale provenienti dall'assicurazione vita legata a partecipazioni	-46	-	-	-46
Totale	-53	-17906	-3426	-21386

Risultato degli investimenti dell'assicurazione vita legata a partecipazioni **-20609**

2023	Proventi ordinari	Utili realizzati	Utili non realizzati	Totale
Fondi in azioni	49	1570	32	1651
Fondi obbligazionari	-	2175	8	2183
Fondi misti	-	41	-	41
Altri investimenti di capitale provenienti dall'assicurazione vita legata a partecipazioni	575	-	-	575
Totale	625	3785	40	4450

2023	Oneri da investimenti	Perdite realizzate	Perdite non realizzate	Totale
Fondi in azioni	-1	-	-	-1
Fondi obbligazionari	-	-45	-	-45
Fondi misti	-	-	-	-
Altri investimenti di capitale provenienti dall'assicurazione vita legata a partecipazioni	-39	-	-	-39
Totale	-40	-45	-	-85

Risultato degli investimenti dell'assicurazione vita legata a partecipazioni **4365**

7. Altri ricavi e altri oneri d'esercizio

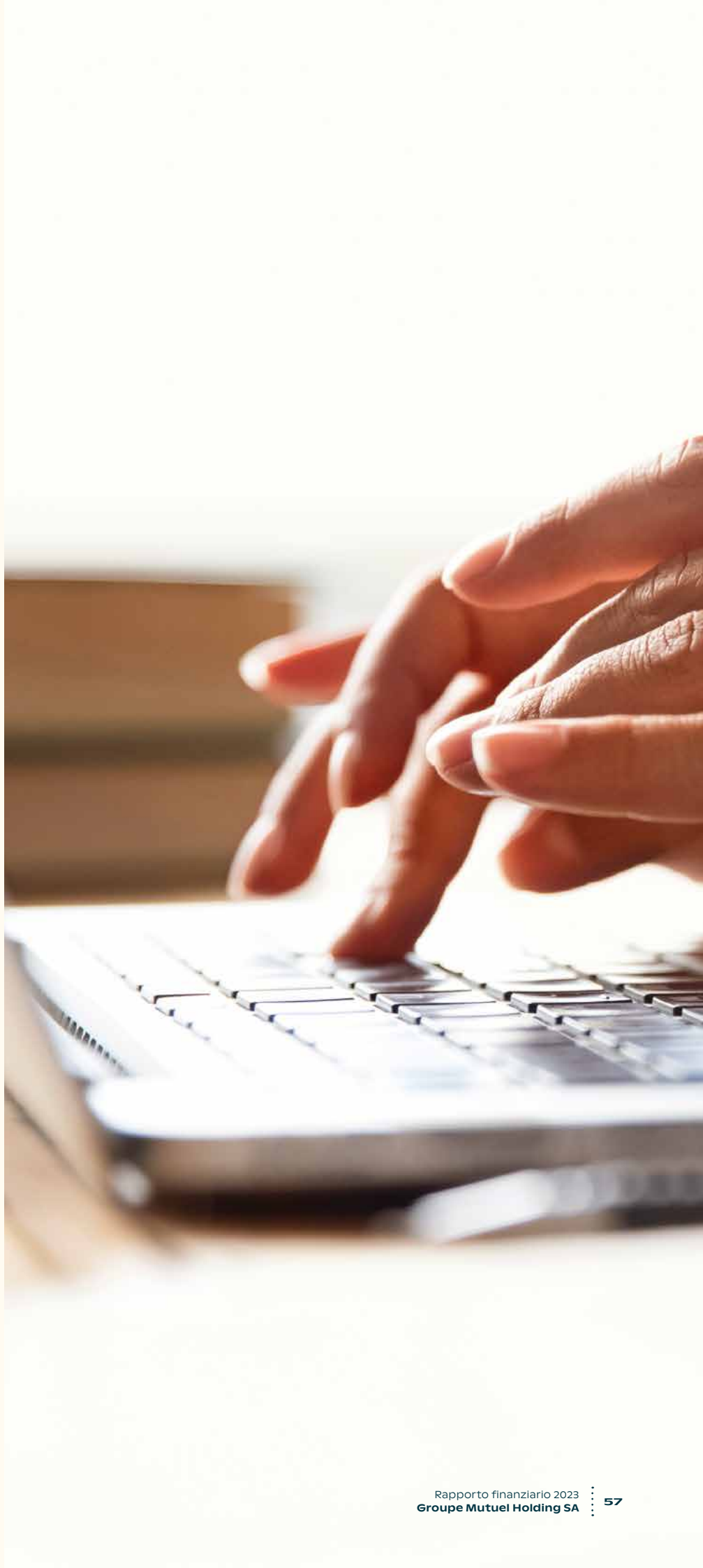
Gli altri ricavi d'esercizio derivano principalmente dai ricavi da provvigioni percepite nel campo delle assicurazioni e dal lavoro amministrativo fatturato a società partner quali Groupe Mutuel Previdenza-GMP e Caisse-maladie de la vallée d'Entremont société coopérative.

Gli altri oneri d'esercizio provengono dalla costituzione di accantonamenti per il rimborso di riserve (2023: KCHF 0 ; 2022: KCHF 14 717) nonché dalle spese proprie delle società di servizi.

8. Risultato straordinario

Gli oneri straordinari si riferiscono a rettifiche di valore su anticipi e prestiti, nonché a costi legati all'acquisizione di prestazioni di servizi da fornitori esteri. L'importo dell'esercizio 2022 riguardava i costi associati alla fusione di Groupe Mutuel Services SA e di Opsion Sarl, nonché le rettifiche di valore su anticipi e prestiti.

I proventi straordinari si riferiscono alla vendita di un terreno e allo storno di accantonamenti per annullamenti di provvigioni, accantonamenti per contenziosi e accantonamenti per oneri sociali. L'importo dell'esercizio 2022 corrisponde a storni di rettifiche di valore su prestiti.



9.1 Investimenti di capitale	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
Terreni e costruzioni	445 187	427 240
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	2 059 530	1 966 871
Azioni	761 396	718 086
Strumenti finanziari derivati – impegni	-	-40 565
Azioni	761 396	677 521
Mezzi liquidi attribuiti agli investimenti di capitale	99 192	131 856
Liquidità per copertura di contratti futures	-	40 635
Mezzi liquidi attribuiti agli investimenti di capitale	99 192	172 490
Investimenti collettivi	880 279	933 467
Prodotti strutturati	142 654	174 807
Investimenti alternativi	93 984	82 183
Operazioni di cambio a termine	2 119	-28
Prestiti	51 200	51 200
Depositi a termine	1 250	55 750
Ipoteche	-	84
Prestiti su polizza	827	757
Riserve dei contributi dei datori di lavoro	839	837
Altri investimenti	1 173 152	1 299 059
Totale	4 538 457	4 543 180

Mezzi liquidi per copertura di contratti future: l'importo aperto al 31.12.2022 concerneva conti di deposito di margine a copertura delle vendite a scoperto di 441 contratti Euro Stoxx 50 e di 226 contratti SMI Future con scadenza il 17.03.2023. Al 31.12.2023 non ci sono contratti future aperti.

Investimenti alternativi: le società del gruppo si sono impegnate a investire USD 48.6 milioni e EUR 49.4 milioni in fondi di private equity e EUR 23.2 milioni in fondi di private debt. Al 31.12.2023, gli impegni sono ancora aperti per un importo di USD 16.7 milioni e EUR 26.0 milioni nel private equity e EUR 7.2 milioni nel private debt (31.12.2022: USD 22.7 milioni e EUR 10.4 milioni nel private equity e EUR 10.1 milioni nel private debt).

Strumenti derivati aperti

Valore di mercato al 31.12.2022	Valuta	Attivi	Passivi	Totale
Operazioni a termine - copertura	EUR	-	- 683	- 683
Operazioni a termine - copertura	USD	655	-	655
Totale		655	- 683	- 28

Valore di mercato al 31.12.2023	Valuta	Attivi	Passivi	Totale
Operazioni a termine - copertura	EUR	790	-	790
Operazioni a termine - copertura	USD	1 329	-	1 329
Totale		2 119	-	2 119

9.2 Investimenti delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	31 dicembre 2023	31 dicembre 2022
Fondi in azioni	46 616	45 520
Fondi obbligazionari	66 915	65 023
Fondi misti	1 610	394
Altri investimenti di capitale provenienti dall'assicurazione vita legata a partecipazioni	2 431	8 820
Totale	117 572	119 757

10. Immobilizzazioni immateriali

	Software informatici	Totale
Valore contabile netto al 1.01.2022	5 473	5 473
Valori di acquisizione		
Valori lordi al 1.01.2022	35 389	35 389
Entrate	4 572	4 572
Uscite	- 20 629	- 20 629
Stato al 31.12.2022	19 331	19 331
Rettifiche di valore accumulate		
Valori lordi al 1.01.2022	- 29 916	- 29 916
Ammortamenti	- 5 604	- 5 604
Uscite	20 629	20 629
Stato al 31.12.2022	- 14 891	- 14 891
Valore contabile netto al 31.12.2022	4 440	4 440
Valori di acquisizione		
Valori lordi al 1.01.2023	19 331	19 331
Entrate	2 874	2 874
Uscite	- 3 094	- 3 094
Stato al 31.12.2023	19 112	19 112
Rettifiche di valore accumulate		
Valori lordi al 1.01.2023	- 14 891	- 14 891
Ammortamenti	- 4 175	- 4 175
Uscite	3 094	3 094
Stato al 31.12.2023	- 15 972	- 15 972
Valore contabile netto al 31.12.2023	3 139	3 139

Nel 2023, come nel 2022, non è avvenuta alcuna svalutazione delle immobilizzazioni immateriali.

11. Immobilizzazioni materiali

	Mobilio, macchine e attrezzature	Attrezzature informatiche	Veicoli	Totale
Valore contabile netto al 1.01.2022	8 974	6 098	569	15 641
Valori di acquisizione				
Valori lordi al 1.01.2022	21 960	35 123	4 521	61 603
Entrate	8 199	3 888	774	12 861
Uscite	-3 025	-8 538	-1 505	-13 068
Stato al 31.12.2022	27 134	30 473	3 790	61 396
Rettifiche di valore accumulate				
Valori lordi al 1.01.2022	-12 985	-29 024	-3 952	-45 962
Ammortamenti	-4 810	-5 647	-746	-11 202
Uscite	3 006	8 316	1 505	12 827
Stato al 31.12.2022	-14 790	-26 355	-3 193	-44 337
Valore contabile netto al 31.12.2022	12 344	4 118	597	17 059
Valori di acquisizione				
Valori lordi al 1.01.2023	27 134	30 473	3 790	61 396
Entrate	4 587	2 233	955	7 775
Uscite	-5 328	-1 744	-621	-7 693
Stato au 31.12.2023	26 393	30 962	4 123	61 478
Rettifiche di valore accumulate				
Valori lordi al 1.01.2023	-14 790	-26 355	-3 193	-44 337
Ammortamenti	-4 982	-3 894	-634	-9 510
Uscite	5 328	1 744	621	7 693
Stato al 31.12.2023	-14 444	-28 504	-3 206	-46 154
Valore contabile netto al 31.12.2023	11 949	2 457	918	15 324

Nel 2023, come nel 2022, non è avvenuta alcuna svalutazione delle immobilizzazioni materiali.

12. Immobilizzazioni finanziarie

	31.12.2023	31.12.2022
Depositi di garanzia	1 887	1 870
Altre immobilizzazioni finanziarie	2 175	2 192
Totale	4 061	4 062

13. Ratei e risconti attivi	31.12.2023	31.12.2022
Interessi maturati	8 860	8 268
Compensazione dei rischi da ricevere	166 439	196 233
Premi da fatturare	36 513	8 475
Provvigioni pagate anticipatamente	78 260	53 040
Altri transitori attivi	42 897	27 122
Totale	332 970	293 139

14. Crediti	31.12.2023	31.12.2022
Contraenti	473 307	418 854
Società d'assicurazione	4 953	4 993
Partner o parti vincolate	1 957	765
Organismi statali	65 456	69 605
Imposte anticipate	7 145	4 400
Altri crediti	27 174	29 229
Totale	579 991	527 845

15.1 Accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio

31.12.2022	Accantonamenti tecnico assicurativi lordi	Quota riassicuratori	Accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio
Accantonamenti per sinistri	1 369 425	-19 797	1 349 628
Differimenti dei premi	7 921	-	7 921
Riserve matematiche	784 096	-3 645	780 451
Accantonamenti per future partecipazioni degli assicurati alle eccedenze	55 392	-	55 392
Accantonamenti per fluttuazioni	305 903	-	305 903
Accantonamenti per senescenza	103 586	-	103 586
Altri accantonamenti tecnico-assicurativi	204 402	-	204 402
Totale	2 830 725	-23 442	2 807 283

31.12.2023	Accantonamenti tecnico assicurativi lordi	Quota riassicuratori	Accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio
Accantonamenti per sinistri	1 423 078	-24 038	1 399 040
Differimenti dei premi	7 659	-	7 659
Riserve matematiche	820 075	-3 522	816 553
Accantonamenti per future partecipazioni degli assicurati alle eccedenze	82 424	-	82 424
Accantonamenti per fluttuazioni	268 170	-	268 170
Accantonamenti per senescenza	111 704	-	111 704
Altri accantonamenti tecnico-assicurativi	236 135	-	236 135
Totale	2 949 246	-27 560	2 921 686

15.2 Accantonamenti tecnico-assicurativi delle assicurazioni vita legate a partecipazioni

31.12.2022	Accantonamenti tecnico assicurativi lordi	Quota riassicuratori	Accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio
Accantonamenti per sinistri	896	- 36	860
Differimenti dei premi	329	-	329
Riserve matematiche	106 965	-	106 965
Accantonamenti per future partecipazioni degli assicurati alle eccedenze	172	-	172
Altri accantonamenti tecnico-assicurativi	37 395	-	37 395
Totale	145 756	- 36	145 720

31.12.2023	Accantonamenti tecnico assicurativi lordi	Quota riassicuratori	Accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio
Accantonamenti per sinistri	369	- 66	303
Differimenti dei premi	342	-	342
Riserve matematiche	110 341	-	110 341
Accantonamenti per future partecipazioni degli assicurati alle eccedenze	177	-	177
Altri accantonamenti tecnico-assicurativi	36 859	-	36 859
Totale	148 088	- 66	148 021

16. Accantonamenti non tecnici

	Personale	Imposte	Altro	Totale
Stato al 1.01.2022	11 276	10 771	5 739	27 786
Costituzioni	548	11 119	907	12 573
Utilizzo	- 585	- 1 356	- 1 706	- 3 647
Scioglimenti	-	- 9 259	- 3 253	- 12 512
Stato al 31.12.2022	11 239	11 274	1 687	24 200

	Personale	Imposte	Altro	Totale
Stato al 1.01.2023	11 239	11 274	1 687	24 200
Costituzioni	1 229	11 595	693	13 517
Utilizzo	- 327	- 10 244	- 60	- 14 111
Scioglimenti	-	- 10 248	- 205	- 10 453
Stato al 31.12.2023	12 141	11 597	2 115	25 853

Personale: tale accantonamento tiene conto delle ore di lavoro straordinario e dei giorni di ferie al 31 dicembre, nonché di eventuali altri impegni nei confronti del personale dipendente.

Altro: gli accantonamenti per contenziosi pendenti, gli accantonamenti per perdite su agenti e gli accantonamenti per annullamento di provvigioni sono presentati in questa categoria.

17. Accantonamenti per il rimborso delle riserve	2023	2022
Stato al 1.01	14 583	111 348
Costituzioni	178	14 717
Utilizzo	-14 570	-111 307
Scioglimenti	- 191	- 175
Stato al 31.12	-	14 583

A settembre del 2022 e a settembre del 2021, l'UFSP ha approvato un piano di riduzione volontaria delle riserve. Ciò concerne SUPRA-1846 SA e AMB Assicurazioni SA. La costituzione e lo scioglimento di tali accantonamenti sono presentati negli altri oneri d'esercizio del conto economico consolidato.

18. Accantonamenti per rischi legati agli investimenti di capitale	2023	2022
Stato al 1.01.	287 916	564 960
Costituzioni	1 575	-
Scioglimenti	-	-277 043
Stato al 31.12	289 492	287 916

19. Ratei e risconti passivi	31.12.2023	31.12.2022
Compensazione dei rischi da pagare	64 687	1 077
Altri transitori passivi	103 176	95 535
Totale	167 863	96 613

20. Debiti	31.12.2023	31.12.2022
Contraenti	491 003	430 176
Società d'assicurazione	8 301	10 208
Fornitori di prestazioni	21 346	18 212
Agenti e intermediari	14 374	12 509
Partner o parti vincolate	-	104
Organismi statali	3 905	3 909
Altri debiti	2 362	3 738
Totale	541 292	478 855

Impegni nei confronti di istituti di previdenza

Riserve dei contributi dei datori di lavoro	Valore al 31.12.2023	Utilizzo	Valore al 31.12.2022
Istituti di previdenza con copertura eccedente	839	2	837
Totale	839	2	837

Utilità economica al 31.12.2022	Eccedenza (+) / insufficienza (-) di copertura	Quota economica del datore di lavoro	Spese previdenziali nelle spese per il personale
Istituti di previdenza con copertura eccedente	-*	-	20535
Istituti di previdenza totalmente riassicurati	-**	-	571
Totale	-	-	21106

I dati sono basati sui conti annuali al 31.12.2022 conformemente agli standard Swiss GAAP RPC 26 dei vari istituti di previdenza.

* La maggior parte del personale del Groupe Mutuel è affiliata a due fondazioni comuni che registrano l'una un grado di copertura del 105,25% al 31.12.2022 e l'altra un grado di copertura del 118,50% al 31.12.2021.

** Una parte del personale del Groupe Mutuel è affiliata a due fondazioni di previdenza totalmente riassicurate. Gli impegni delle fondazioni sono, in qualunque momento, integralmente coperti e l'istituto non può quindi registrare uno scoperto.

Utilità economica al 31.12.2023	Eccedenza (+) / insufficienza (-) di copertura	Quota economica del datore di lavoro	Spese previdenziali nelle spese per il personale
Istituti di previdenza con copertura eccedente	-*	-	27316
Totale	-	-	27316

I dati sono basati sui conti annuali al 31.12.2023 conformemente agli standard Swiss GAAP RPC 26 dei vari istituti di previdenza.

* La maggior parte del personale del Groupe Mutuel è affiliata a tre fondazioni comuni, due che registrano un grado di copertura del 109,17% e del 101,30% al 31.12.2023 e l'altra un grado di copertura del 104,20% al 31.12.2022..

Attivi costituiti in pegno o ceduti per garantire i propri impegni e attivi con riserva della proprietà

	31.12.2023	31.12.2022
In relazione a depositi di cauzione per affitti	1938	2035
Totale	1938	2035

Tasso d'imposizione per le imposte differite su utili	2023	2022
Groupe Mutuel Holding SA	0,30%	0,30%
Groupe Mutuel Assicurazioni GMA SA	13,61%	13,61%
Groupe Mutuel Vita GMV SA	13,07%	13,07%
Groupe Mutuel Services SA	20,20%	20,20%
Groupe Mutuel Asset Management GMAM SA	17,05%	17,07%
ASMA CONSEIL SA	12,27%	12,27%
Neosana AG	19,78%	19,78%
Neosana Life AG	19,78%	19,78%
Neosana Sales AG	19,78%	19,78%
Neosana Services GmbH	19,78%	19,78%

Onorari dell'organo di revisione	2023	2022
Prestazioni di revisione	943	846
Altre prestazioni di servizi	3	-
Totale	946	846

Principali società vicine	2023	2022
Fondation Groupe Mutuel		
Gestione amministrativa fatturata da Groupe Mutuel Services SA	26	30
Gestione finanziaria fatturata da Groupe Mutuel Asset Management GMAM SA	26	28

Impegni potenziali

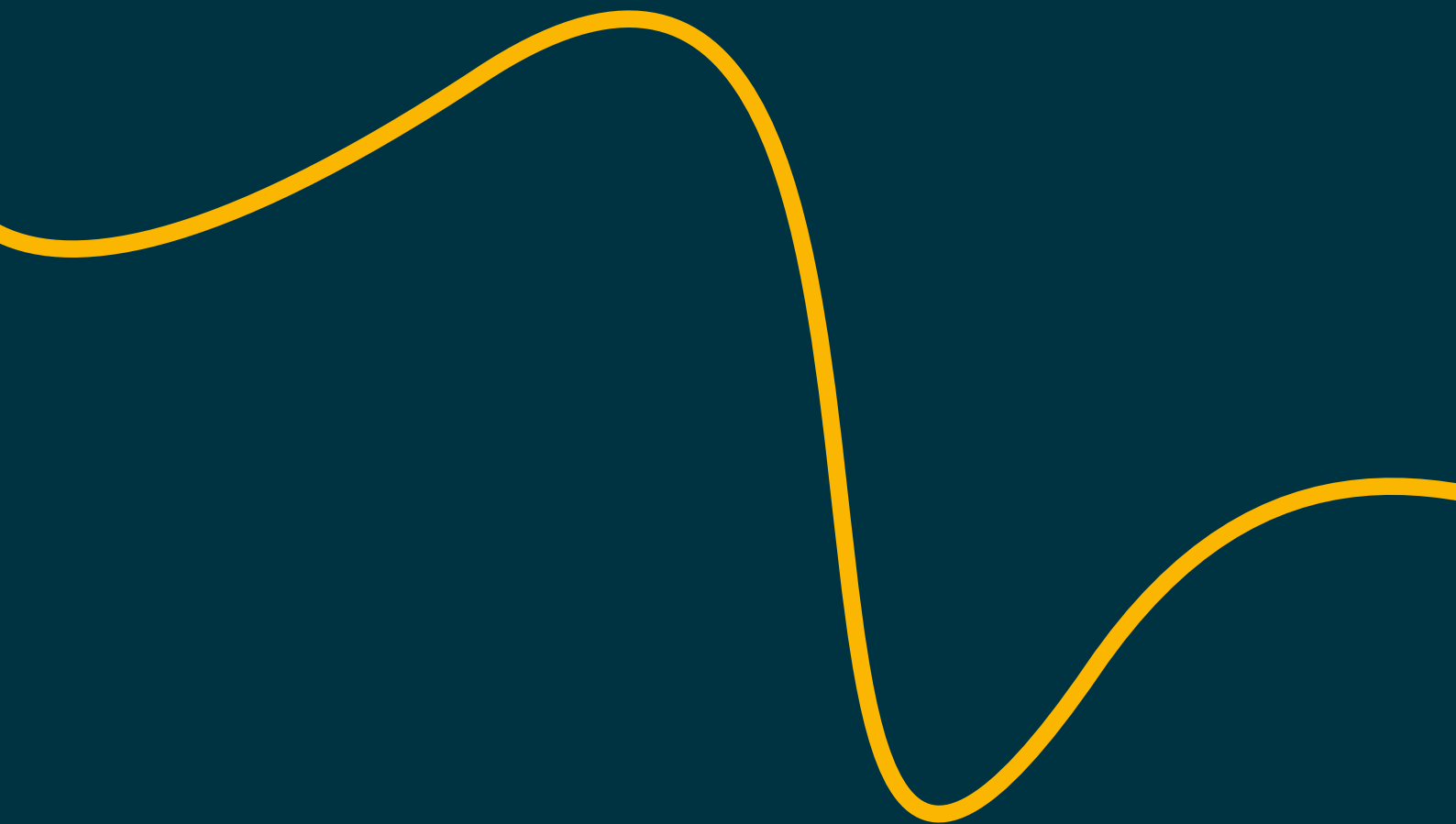
Nell'ambito della tassazione di gruppo IVA, Groupe Mutuel Holding SA è responsabile in solido per i debiti delle società del gruppo nei confronti dell'Amministrazione federale delle contribuzioni.

Eventi posteriori alla data di chiusura del bilancio

Dalla data di chiusura del bilancio non si è verificato alcun evento straordinario che possa avere un impatto significativo sulla situazione patrimoniale, sulla situazione finanziaria e sul risultato economico dell'esercizio chiuso.

Capitolo 6

Rapporto dell'organo di revisione





All'Assemblea generale della
Groupe Mutuel Holding SA, Martigny

Basilea, 22 aprile 2024

Relazione dell'ufficio di revisione

Relazione sulla revisione del conto di gruppo



Giudizio

Abbiamo svolto la revisione del conto di gruppo della Groupe Mutuel Holding SA e delle sue società affiliate (il gruppo), costituito dal bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, dal conto economico consolidato, dal conto dei flussi di tesoreria consolidato e dal prospetto della variazione del capitale proprio consolidato per l'esercizio chiuso a tale data, come pure dall'allegato al conto di gruppo, che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il conto di gruppo (pag. 42-65) fornisce un quadro fedele della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata del gruppo al 31 dicembre 2023 come pure della situazione reddituale e dei suoi flussi di tesoreria consolidati per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle Swiss GAAP RPC ed è conforme alla legge svizzera.



Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la nostra revisione contabile conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione contabile (SR-CH). Le nostre responsabilità ai sensi di tali norme e standard sono ulteriormente descritte nella sezione «Responsabilità dell'ufficio di revisione per la revisione del conto di gruppo» della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al gruppo, conformemente alle disposizioni legali svizzere e ai requisiti della categoria professionale, e abbiamo adempiuto agli altri nostri obblighi di condotta professionale nel rispetto di tali requisiti.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.



Altre informazioni

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono le informazioni riportate nella relazione sulla gestione, ad eccezione del conto di gruppo, del conto annuale e delle nostre relative relazioni.

Il nostro giudizio sul conto di gruppo non si estende alle altre informazioni e non esprimiamo alcuna forma di conclusione di revisione a riguardo.

Nell'ambito della nostra revisione contabile, è nostra responsabilità leggere le altre informazioni e, nel farlo, valutare se sussistano delle incoerenze significative rispetto al conto di gruppo o a quanto da noi appreso durante la revisione contabile, o se le altre informazioni sembrano contenere in altro modo delle anomalie significative.

Qualora, sulla base del lavoro da noi svolto, dovessimo giungere alla conclusione che vi è un'anomalia significativa nelle altre informazioni, siamo tenuti a comunicarlo. Non abbiamo alcuna osservazione da formulare a tale riguardo.



Responsabilità del Consiglio d'amministrazione per il conto di gruppo

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto di gruppo che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle Swiss GAAP RPC e alle disposizioni legali, nonché per i controlli interni da esso ritenuti necessari per consentire l'allestimento di un conto di gruppo che sia esente da anomalie significative imputabili a frodi o errori.

Nell'allestimento del conto di gruppo, il Consiglio d'amministrazione è responsabile per la valutazione della capacità del gruppo di continuare l'attività aziendale, per l'informativa, se del caso, sugli aspetti correlati alla continuità aziendale, nonché per l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, a meno che il Consiglio d'amministrazione intenda liquidare il gruppo o cessare l'attività, oppure non abbia alternative realistiche a tali scelte.



Responsabilità dell'ufficio di revisione per la revisione del conto di gruppo

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il conto di gruppo nel suo complesso sia esente da anomalie significative, imputabili a frodi o errori, e l'emissione di una relazione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile eseguita in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH individui sempre un'anomalia significativa, qualora esistente. Le anomalie possono derivare da frodi o errori e sono considerate significative qualora si possa ragionevolmente attendere che esse, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del conto di gruppo.

Una descrizione più dettagliata delle nostre responsabilità per la revisione del conto di gruppo è disponibile sul sito web di EXPERTsuisse: <https://www.expertsuisse.ch/it/revisione-relazione-di-revisione>. Tale descrizione costituisce parte integrante della nostra relazione.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari



Conformemente all'art. 728a cpv. 1 cifra 3 CO e allo SR-CH 890, confermiamo l'esistenza di un sistema di controllo interno per l'allestimento del conto di gruppo concepito secondo le direttive del Consiglio d'amministrazione.

Raccomandiamo di approvare il conto di gruppo che vi è stato sottoposto.

Ernst & Young SA



Cyril Motte
(Qualified Signature)

Perito revisore abilitato
(Revisore responsable)



Michaël Carneiro
(Qualified Signature)

Perito revisore abilitato





Financier 202

2023 Rap

al report 2

to finanziaria

Financier 202

Rapporto

ario 2023 F

Finanzbericht

23 Financia

pporto fin

023 Finan

ario  202

23 Financia

finanziar

Finanzber

at 2023 Ra

Impressum

Redazione & Layout

Settore Comunicazione & Organizzazione

Fotografie

Olivier Maire, Thomas Masotti, Getty images

Editore

Groupe Mutuel Holding SA
Rue des Cèdres 5, 1919 Martigny

E-mail

presse@groupemutuel.ch



groupemutuel

Groupe Mutuel Holding SA Rue des Cèdres 5 1919 Martigny 0848 803 111 / groupemutuel.ch



Società d'assicurazione di Groupe Mutuel Holding SA: Avenir Assicurazione Malattia SA / Easy Sana Assicurazione Malattia SA / Mutuel Assicurazione Malattia SA / Philos Assicurazione Malattia SA / SUPRA-1846 SA / AMB Assicurazioni SA / Groupe Mutuel Assicurazioni GMA SA / Groupe Mutuel Vita GMV SA
Fondazioni amministrate da Groupe Mutuel Services SA: Mutuelle Neuchâteloise Assurance Maladie / Fondazione Collettiva Groupe Mutuel / Fondazione Opsion Libero Passaggio