

groupemutuel

Rapporto finanziario 2022



Financier 2022 Financia
t 2022 Finanzbericht
Financial report 202
rto finanziario 📌 20
2022 Finanzbericht
Rapporto finanziario
ario 2022 Finanzber
anzbericht 2022 Ra

Capitolo 1

➤ Groupe Mutuel
Holding SA

Capitolo 2

➤ Salute clienti
privati

Capitolo 3

➤ Previdenza
individuale

Capitolo 4

➤ Assicurazioni
sanitarie per
le imprese e
Previdenza
professionale

Capitolo 5

➤ Cifre 2022

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

Groupe Mutuel Holding SA

Un anno sofferto

Ottimo anno commerciale con un incremento di oltre 67 500 nuovi assicurati nell'AOMS. Perdita finanziaria sostanziale di 487 milioni di franchi svizzeri, dovuta in particolare a perdite tecniche e a un forte calo del mercato borsistico. Ulteriore aumento dei costi sanitari di quasi il 3% nel 2022. Solidità finanziaria garantita in un contesto economico più che mai incerto.

L'esercizio 2022 di Groupe Mutuel Holding SA è stato fortemente influenzato dalle crisi economiche e dalla guerra in Ucraina, che stravolgono la nostra vita e generano incertezza e fragilità.

Queste tensioni geopolitiche minano la stabilità delle nostre economie. Dal punto di vista finanziario, queste crisi successive hanno un impatto anche sulle attività del Groupe Mutuel.

La fragilità e l'incertezza hanno preso il sopravvento. Le conseguenze cominciano a farsi sentire e ci accompagneranno ancora, probabilmente per molti mesi. Queste crisi sanitarie, economiche, finanziarie e sociali hanno rimesso in questione molte delle nostre certezze. Le nostre convinzioni sono state messe a dura prova. Eppure, grazie alla capacità di resilienza, al coraggio, all'agilità e talvolta a costo di grandi adeguamenti, il sistema sanitario svizzero ha retto. Così come il Groupe Mutuel, che ha potuto compiere progressi significativi dal punto di vista commerciale.



PIL in aumento del +2% nel 2022. Il ritorno dell'inflazione. Forti preoccupazioni per il futuro.

Il prodotto interno lordo (PIL) della Svizzera è cresciuto del 2% nel 2022 (+3,4% nel 2021), dopo un calo storico del -2,4% nel 2020.

Secondo le stime provvisorie della Segreteria di Stato dell'economia (SECO), la crescita nel 2023 dovrebbe essere scarsa, ma l'economia svizzera non dovrebbe entrare in recessione. Le prime tendenze indicano una crescita dell'1% nel 2023 e dell'1,6% nel 2024, ma la situazione economica generale rimane estremamente fragile e volatile.

Il 2022 è stato contraddistinto da vari eventi importanti. Sebbene l'inflazione abbia cominciato a dare i primi segni alla fine del 2021, l'inizio del conflitto ucraino a febbraio del 2022 l'ha spinto a livelli mai visti da decenni. L'inflazione media in Svizzera, che lo scorso anno si è attestata al 3%, è stata fortemente influenzata dalla situazione energetica, che rimane tesa in Europa, con prezzi elevati di gas ed elettricità. Secondo la SECO, il tasso di inflazione dovrebbe stabilizzarsi intorno al 2,2% nel 2023.

L'impennata dei prezzi dell'energia, la difficoltà di approvvigionamento di materie prime - conseguenza della temporanea chiusura della Cina - e l'improvvisa inversione di rotta delle politiche accomodanti delle banche centrali hanno pesato sui mercati finanziari.

Nel corso dell'anno, le pressioni salariali legate al calo del potere d'acquisto hanno

iniziato a pesare sui margini di profitto delle aziende. Alla fine dell'anno, i timori di una carenza di energia elettrica e i rischi di recessione in Europa hanno nuovamente messo sotto pressione i mercati.

Tutti questi fattori hanno creato una situazione senza precedenti:

- le diverse tipologie di attività in portafoglio, senza eccezione, hanno subito cali significativi, a scapito dei guadagni di diversificazione solitamente registrati;
- le obbligazioni, le azioni e i fondi immobiliari hanno registrato un calo di oltre il 12%;
- l'unico elemento positivo da segnalare nel 2022 è la fine del regime di tassi d'interesse negativi in Svizzera;
- le banche centrali sono ancora timorose e si prevedono diversi nuovi rialzi dei tassi.

In questo contesto, il panel di esperti della SECO prevede che l'economia svizzera crescerà dell'1% nel 2023. Ciò significa che la crescita sarebbe nettamente inferiore alla media, ma l'economia svizzera non entrerebbe in recessione. Come nelle sue precedenti previsioni, il panel di esperti ipotizza che il prossimo inverno (2023/2024) non si verifichino carenze energetiche che porteranno a diffuse interruzioni di corrente. Allo stesso tempo, si prevede che i prezzi del gas e dell'elettricità rimarranno elevati rispetto agli standard storici.

In Europa, si prevede che la situazione energetica continui a normalizzarsi e che i tassi di inflazione internazionali scendano gradualmente entro la fine del 2024, consentendo una certa ripresa della domanda globale. Il panel di esperti prevede ora una crescita economica dell'1,6% nel 2024 e un tasso d'inflazione dell'1,5%.

Il rallentamento congiunturale dovrebbe farsi sentire anche sul mercato del lavoro, anche se con un certo ritardo. Il tasso di disoccupazione dovrebbe attestarsi in media al 2% annuo nel 2023 e raggiungere il 2,3% nel 2024.

Rischi congiunturali

A livello internazionale, i rischi legati all'inflazione e alla risposta dei responsabili della politica monetaria sono diventati sempre più importanti. In particolare, l'inflazione potrebbe persistere più a lungo del previsto, continuando a frenare la domanda globale e rendendo necessaria una politica monetaria più restrittiva. Un tale sviluppo rafforzerebbe i rischi esistenti associati al forte aumento del debito globale e ai rischi di correzioni nel settore immobiliare e nei mercati finanziari.

Tuttavia, permangono i rischi legati all'approvvigionamento energetico e ai prezzi dell'energia, soprattutto per il prossimo inverno. 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.

Il settore assicurativo svizzero **resiste e si riprende.**

Secondo i calcoli dell'Associazione Svizzera d'Assicurazioni (ASA), nel 2022 gli assicuratori privati hanno registrato una crescita moderata del volume dei premi, mantenendo così la loro stabilità in un anno di tensione economica. In particolare, gli affari delle assicurazioni non vita hanno registrato una buona crescita, con un aumento del 3%. Il volume dei premi del ramo vita è rimasto relativamente stabile.

Gli assicuratori privati svizzeri hanno resistito bene in un anno caratterizzato dall'incertezza economica. Sebbene abbiano risentito anche dell'inflazione e delle turbolenze dei mercati finanziari, continuano a mostrare una solida solvibilità e un robusto volume di premi, in lieve aumento nel 2022. Tale stabilità è dovuta in particolare alle buone condizioni operative in Svizzera, che devono essere monitorate costantemente.

Nonostante il forte calo del volume dei premi nel ramo vita dal 2020, la progressione delle assicurazioni individuali legate a fondi d'investimento ha consentito di mantenere nel 2022 un volume dei premi praticamente invariato rispetto all'anno precedente. Dal canto loro, gli affari collettivi continuano a registrare un calo. La normalizzazione del livello dei tassi d'interesse è una buona notizia per gli assicuratori del ramo vita, in quanto promette migliori prospettive di rendimento sulle operazioni obbligazionarie nel lungo periodo. Sebbene la solvibilità degli assicuratori vita testimoni la pertinenza delle loro strategie di fronte alle difficoltà che devono affrontare, una riforma del secondo pilastro rimane inevitabile e urgente. La riforma non riguarda Groupe Mutuel Vita GMV SA, ma è più che necessaria per Groupe Mutuel Previdenza-GMP.

67 500 nuovi assicurati nell'AOMS. Ulteriore aumento dei costi sanitari di quasi il 3%.

In un contesto economico e geopolitico molto instabile e imprevedibile, il Groupe Mutuel è riuscito, nonostante tutto, a realizzare un ottimo esercizio commerciale nel 2022, che si è chiuso con un incremento di 67 500 nuovi assicurati nell'AOMS.

Tuttavia, questa buona notizia è stata offuscata da significative perdite finanziarie pari a -487 milioni di franchi svizzeri nel risultato consolidato, dovute principalmente a un fortissimo calo dei mercati borsistici e a un ulteriore aumento dei costi sanitari di circa il 3% (stimato a fine febbraio 2023). L'aumento dei costi nel 2022 è stato in linea con le aspettative. È l'aumento molto elevato e sottostimato del 2021 che spiega in gran parte le perdite del 2022. Infatti, quando nel luglio 2021 sono stati fissati i premi per il 2022, le previsioni di mercato prevedevano un aumento dei costi quasi doppiamente inferiore.

I costi sanitari sono esplosi nel 2021. Secondo gli ultimi dati, sono aumentati del 6,3%. Secondo le ultime stime di fine febbraio 2023, nel 2022 i costi sanitari sono aumentati di quasi il 3%. In tre anni, questo rappresenta un aumento di circa il 10%, ovvero poco più del 3% all'anno, che è anche la media degli ultimi vent'anni. Dobbiamo continuare a fare tutto il possibile per contenere l'aumento dei costi sanitari. È evidente e urgente la necessità di una più forte volontà politica di adottare misure efficaci, ad esempio sui prezzi dei farmaci o sulla pianificazione ospedaliera. Il finanziamento delle prestazioni ospedaliere ambulatoriali, in discussione nel Parlamento federale 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 2022 di Groupe Mutuel Holding SA ha raggiunto i -487 milioni di franchi (-78 milioni di franchi per il 2021). Questa perdita di 487 milioni di franchi svizzeri è dovuta principalmente ai risultati degli investimenti e a un aumento dei costi sanitari nel 2021 significativamente superiore alle previsioni.

Nonostante l'utilizzo di parte degli accantonamenti su titoli per attenuare le perdite sugli investimenti, il capitale proprio degli assicuratori malattia è diminuito notevolmente. Al Groupe Mutuel ammonta a 1,989 miliardi nel 2022, contro i 2,485 miliardi nel 2021. Tali fondi propri erano pari a 2,665 miliardi nel 2020.

Inoltre, Santésuisse stima che nel 2022 ci sarà un ammanco di 1,5 miliardi tra i premi incassati e le fatture pagate per tutto il settore dell'assicurazione malattia obbligatoria. In altre parole, nel 2022 i premi non sono stati

sufficienti a coprire i costi e si è quindi dovuto attingere alle riserve, che di conseguenza sono diminuite per attenuare leggermente le perdite nell'ambito dell'AOMS.

Il tempo delle riserve eccessive è quindi definitivamente finito, poiché le riserve complessive in Svizzera sarebbero scese da 12,5 miliardi a meno di 9 miliardi, secondo le ultime stime comunicate dal consigliere federale Alain Berset. Si sono quindi ridotte di 3,5 miliardi di franchi.

Le riserve sono necessarie in caso di tempi difficili, ne è prova la crisi di Covid-19 e ora la guerra in Ucraina e la crisi finanziaria. Le riserve delle casse malati devono esistere. Sono necessarie per attutire gli shock. Ma non sono più eccessive. Occorre rimanere molto cauti, perché tutto può cambiare molto rapidamente. Si constata, quindi, che disporre di riserve pari a due o tre mesi di premi non è eccessivo in tempi di crisi.

1,36 milioni di clienti nel settore Salute e nella Previdenza

L'intensa concorrenza e il forte aumento dei premi dello scorso anno hanno indotto un gran numero di assicurati a cambiare compagnia di assicurazione malattia.

L'attenzione del Groupe Mutuel posta sulla qualità della consulenza e dei servizi, nonché le misure implementate e la nuova strategia sviluppate in questi ultimi anni, hanno avuto un primo impatto positivo sul numero di clienti individuali che hanno deciso di porre in noi la loro fiducia.

Più dettagliatamente, abbiamo acquisito 67 500 nuovi assicurati e ciò ci consente di superare nuovamente la soglia di un milione di clienti con 1 007 500 persone assicurate al 1° gennaio 2023. In confronto, nel 2022, 940 000 persone erano assicurate presso le varie casse malati del Groupe Mutuel.

Il numero di clienti individuali in tutti i settori di attività è salito a 1,36 milioni di assicurati, vale a dire un aumento rispetto all'1,34 milioni dell'anno scorso.

Il numero di assicurati nell'ambito delle nostre assicurazioni complementari rimane stabile, ma la crescita in termini di fatturato continua ed è significativamente superiore rispetto a quella dell'anno scorso. Il 2022 è quindi un anno paradossale. Un eccellente anno commerciale offuscato da risultati finanziari non brillanti. Il numero di assicurati individuali che si affidano al Groupe Mutuel è di 1,36 milioni, un livello che colloca pur sempre il Groupe Mutuel tra i leader del settore dell'assicurazione in Svizzera. È addirittura il maggiore assicuratore, se si considerano tutti i rami d'attività, con sede nella Svizzera romanda.

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

Gli altri settori, al di là di quello della «Salute» continuano a progredire al Groupe Mutuel, dando prova del successo della strategia orientata sui due assi principali che sono la previdenza e la sanità, sia per i privati che per le aziende. Nel ramo vita del Groupe Mutuel sono attualmente attivi più di 40 000 contratti. Il settore dell'assicurazione vita si è mantenuto a un livello paragonabile a quello del 2021, nonostante il contesto economico sfavorevole.

Crescita molto forte, oltre il 35% in 5 anni nel settore Impresa, sia nell'assicurazione sanitaria che nella previdenza professionale.

La crescita del settore Impresa continua con 28 000 aziende assicurate, di cui 1000 nuovi clienti nel 2022. **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 71 milioni di franchi e ha raggiunto gli 828 milioni di franchi, contro i 757 milioni nel 2021.

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 rilevante.

Anche Groupe Mutuel Previdenza-GMP registra buonissimi risultati con 2802 aziende affiliate e più di 27000 persone assicurate. Il bilancio totale della LPP supera i 2,5 miliardi e un tasso di copertura del 105,2%. In un contesto borsistico molto critico, 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 all'1,5% per il 2023, cioè ancora una volta al di sopra del livello legale. Un altro vantaggio è che tra il 2015 e il 2022, gli assicurati di Groupe Mutuel Previdenza-GMP hanno ottenuto in media il 2,9% di interessi supplementari l'anno.

Dal 2021, la società 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 ramo Patrimonio hanno resistito bene nonostante il difficile contesto economico.

Netta contrazione dei mercati borsistici e **impatto sugli investimenti finanziari** del Groupe Mutuel

Nel 2022, la difficile situazione dei mercati finanziari ha determinato una cattiva performance degli investimenti di capitale, che ha portato a un risultato complessivo negativo di circa 282 milioni di franchi, dopo lo scioglimento di una parte delle riserve di fluttuazione di valore (contro un risultato positivo di 107 milioni di franchi nel 2021). Questa perdita significativa è attribuibile, per la maggior parte, all'aumento dei tassi di interesse che ha influenzato il prezzo delle obbligazioni in portafoglio. Questa particolare situazione, in cui tutti gli attivi (azioni, obbligazioni e immobili) sono diminuiti, ha un impatto su tutta l'economia. Ad esempio, anche il patrimonio del fondo di compensazione AVS e AI è in forte calo, con una riduzione degli investimenti del 12,85%, da 40,8 miliardi di franchi nel 2021 a 37,2 miliardi nel 2022.

Tutte le classi d'attività (azioni, obbligazioni, immobili) hanno registrato una performance negativa. È la prima volta dal 1974 e dalla crisi petrolifera che tutti gli attivi sono scesi di pari passo e nelle stesse proporzioni. L'unica buona notizia per il 2022 è la fine del regime di tassi negativi.

Per il Groupe Mutuel, queste perdite di valore ammontano al -9%. Dopo aver realizzato il miglior esercizio della sua storia nel 2021, la contrazione del mercato è pesante. Si noti tuttavia che, in particolare per le obbligazioni, queste perdite non sono state realizzate poiché questi attivi non sono stati venduti. Poiché la durata di vita di un'obbligazione è spesso di diversi anni, il recupero di queste perdite di valore avverrà nel tempo.

67500 nuovi assicurati acquisiti nell'AOMS

1,36 milioni (numero totale di clienti individuali)

28 000 aziende assicurate (+1000)

-487 milioni (risultato consolidato)

Capitolo 2

Salute clienti privati



L'aumento dei costi sanitari si ripercuote sui risultati

Il fatturato del settore Salute è di 5,243 miliardi di franchi (5,234 miliardi nel 2021). Tuttavia, questo risultato relativamente stabile 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 dall'associazione mantello Santésuisse a 1,5 miliardi di franchi.

Forte progressione dei costi sanitari

Nel 2017 e nel 2018, i costi sanitari osservati in Svizzera per tutti gli assicuratori malattia sono diminuiti. Lo sviluppo è stato 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 0,4%.

Nel 2021, l'aumento osservato dei costi sanitari è stato del 6,3%, con un certo effetto di recupero rispetto all'anno 2020 contraddistinto dal Covid. La nostra stima per il 2022 è di circa il 3%, a fine di febbraio 2023, cioè con circa il 95% delle fatture del 2022 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 state adottate misure efficaci di riduzione dei costi. Le previsioni di diversi attori del sistema sanitario per il 2024 mostrano infatti che è probabile un ulteriore aumento dei costi.

Stabilizzazione del fatturato LAMal

Il volume dei premi lordi secondo la LAMal è leggermente calato a 4,115 miliardi di franchi (4,165 nel 2021). D'altra parte, le prestazioni d'assicurazione aumenteranno significativamente fino a 4,260 miliardi di franchi (4,119 miliardi nel 2021). Il risultato tecnico assicurativo ammonta a -163 milioni di franchi (-5 milioni nel 2021). Il risultato d'esercizio delle assicurazioni LAMal è di -242 milioni di franchi (contro -100 milioni di franchi nel 2021). Queste cifre, la stabilizzazione dei premi lordi, con un forte aumento delle spese, illustrano l'aumento dei costi nel 2021 e nel 2022. È probabile che questo aumento dei costi continui nel

2023, con conseguenti possibili perdite tecniche. Le perdite tecniche si verificano quando i premi vengono sottostimati, come è accaduto nel 2021 e nel 2022, in parte volontariamente per ridurre le nostre riserve eccessive. Se i premi del 2024 sono calcolati correttamente, potrebbero coprire i costi di quell'anno. Tuttavia, sappiamo già che i premi del 2023 non copriranno i costi, anche se questi ultimi aumentano meno del previsto. Occorrerebbe una diminuzione dei costi nel 2023 per avere premi sufficienti a coprire i costi.

Numero di assicurati AOCMS

La concorrenza tra gli assicuratori ha spinto un numero maggiore del solito di assicurati a cambiare cassa. L'anno commerciale 2022 si è chiuso per il Groupe Mutuel con una buona progressione. Pertanto, al 1° gennaio 2023, il numero di assicurati titolari di un'assicurazione di base AOMS ammonta a 1 007 500 contro 940 000 nel 2022, ovvero una progressione netta di 67 500 assicurati. Facciamo osservare che 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 2022 con una perdita di 123,2 milioni di franchi (contro un guadagno di 19 milioni di franchi nel 2021).

Risultato tecnico dell'AOMS -162 milioni di franchi, soprattutto a causa dell'aumento dei costi sanitari

Crescita del fatturato delle assicurazioni complementari di 66,8 milioni

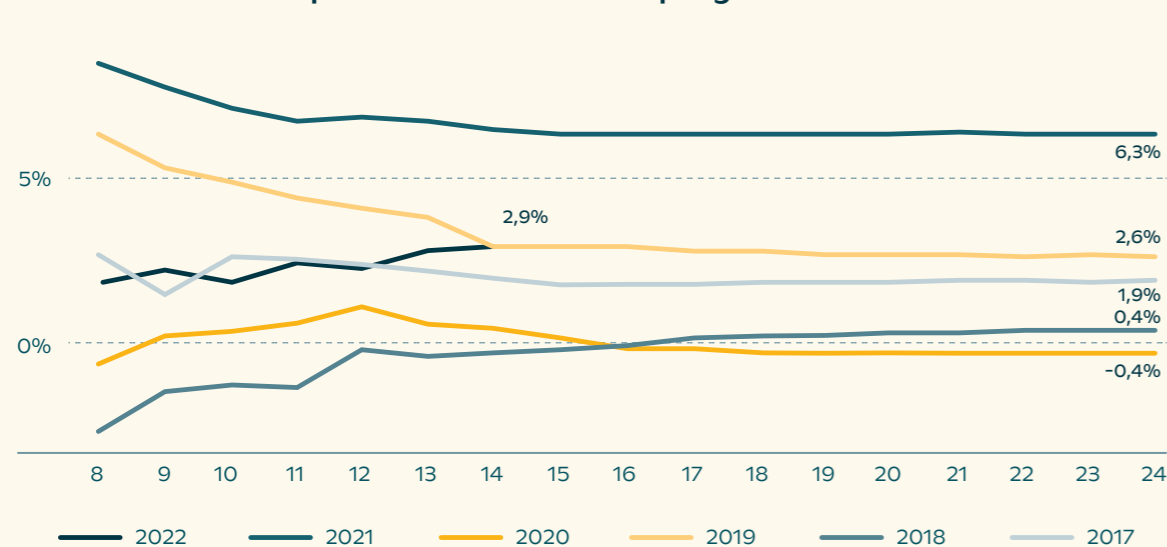
Il controllo delle fatture riduce la spesa del 9,2% con un **risparmio di 539 milioni di franchi**

Nel 2022, un **nuovo aumento dei costi sanitari** del 3% si aggiunge all'esplosione dei costi del 2021 pari al 6,3%.

Nel 2022, stimiamo che l'aumento dei costi sanitari sarà di circa il 3%, secondo le nostre valutazioni a fine febbraio 2023, cioè con il 95% delle fatture contabilizzate. Stiamo quindi tornando a una forma di normalità 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%.

Il Covid-19 ha stravolto l'evoluzione dei costi dell'AOMS nel 2020, con una riduzione dei costi dello 0,4%. Da allora, nel 2021 si è verificata una forma di recupero, anche se la situazione rimane molto incerta. Con un aumento del 6,3% 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 la principale conseguenza della mancanza di entrate per coprire le spese. Secondo una stima di Santésuisse, nel 2022 l'ammancio di entrate per coprire le spese ammonta a 1,5 miliardi per tutti gli assicuratori. Pertanto, quando le stime sono sbagliate, come nel 2021, le conseguenze possono farsi sentire per diversi anni.

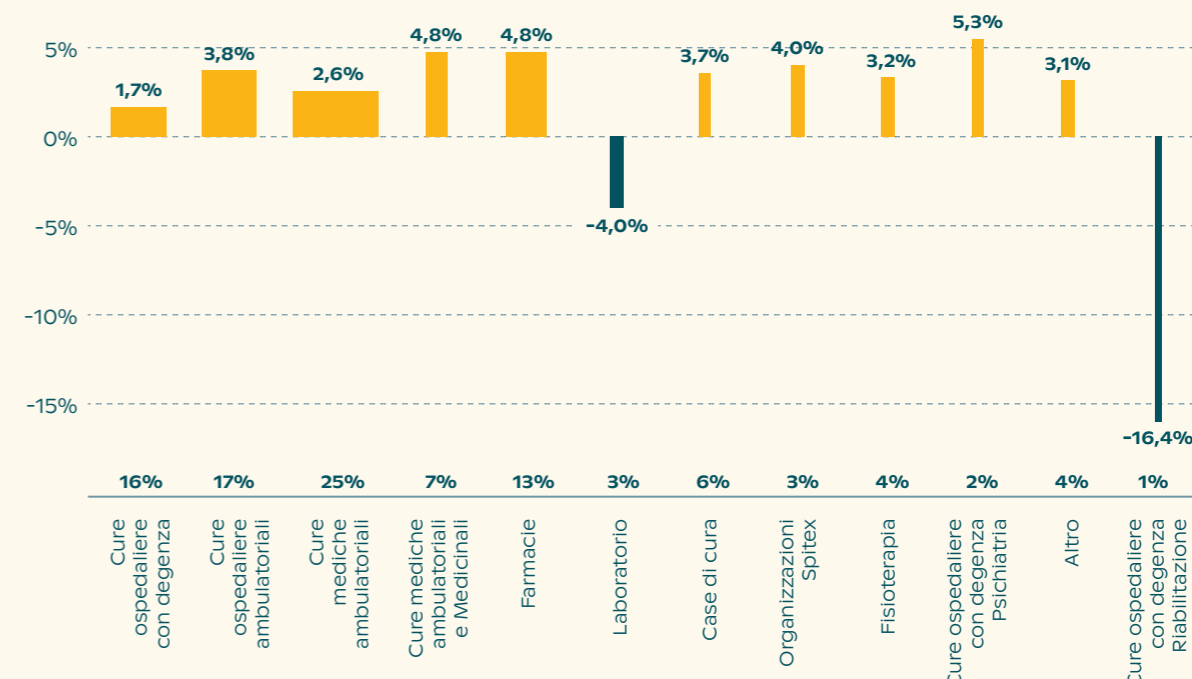
Evoluzione del costo netto medio svizzero per assicurato e della sua evoluzione da un anno all'altro per mese di trattamento per gli anni di cura 2017-2022.



Fonte: Datenpool 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:

Evoluzione dei costi per tipo di fornitore nel 2022



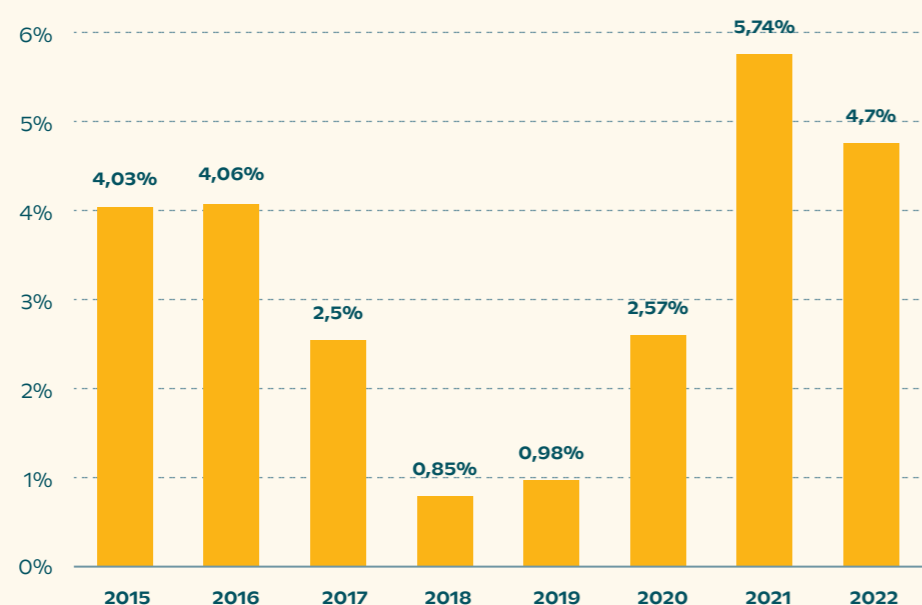
Nel grafico, la lunghezza della barra rappresenta il peso del fornitore sul totale delle prestazioni.

Va notato che i dati relativi alla riabilitazione sono ancora molto provvisori.

Si osserva che il settore ambulatoriale (cure ospedaliere e cure mediche) cresce leggermente al di sopra della media del 3%.

Anche il settore delle farmacie e dei medicinali, che non è stato colpito dalla pandemia nel 2020, è in forte crescita, come mostra il grafico precedente.

Evoluzione del prezzo dei medicinali dal 2015 al 2022 (fonte: DatenPool)



Il prezzo dei farmaci è in forte evoluzione ed è sempre superiore alla media del 3%, tranne nel 2018 e nel 2019, anni in cui la Confederazione ha adottato misure per limitare l'aumento dei costi. Da allora, la pressione per ridurre il prezzo dei farmaci è diminuita e possiamo constatare che i prezzi sono di nuovo in forte aumento, anche nel 2020, nel bel mezzo della pandemia. In altre parole, se non si adottano misure per ridurre i prezzi dei farmaci, compresi quelli generici, il continuo aumento del prezzo dei medicinali è destinato a persistere.

Previsioni del Centro di ricerca congiunturale (KOF) per il 2023 e il 2024

Il tasso di crescita della spesa sanitaria complessiva continuerà ad aumentare, per raggiungere il 3,6% nel 2023 e diminuirà leggermente al 3,1% nel 2024. La spesa sanitaria aumenta in modo meno marcato rispetto agli anni precedenti, rispetto alla performance economica. Questi sono i principali risultati delle previsioni del KOF sulla spesa sanitaria.

Nel periodo di previsione, il KOF prevede che la spesa sanitaria raggiunga gli 86,9 miliardi di franchi nel 2021, 89,5 miliardi nel 2022, 92,7 miliardi nel 2023 e 95,6 miliardi nel 2024. Ciò si traduce in una spesa sanitaria annua pro capite di 9993 franchi (2021), 10 190 franchi (2022), 10 416 franchi (2023) e 10 612 franchi (2024).

Il rapporto tra spesa sanitaria e prodotto interno lordo (PIL) nel 2021 è dell'11,9%, rispetto al 12,0% dell'anno precedente. Nel 2022, questo rapporto dovrebbe diminuire ulteriormente (all'11,6%), per poi stabilizzarsi all'11,8% nel 2023 e nel 2024. Nell'intero periodo di previsione (2021-2024), il rapporto tra spesa sanitaria e PIL è in media dell'11,8%, rispetto all'11,1% nel decennio precedente e al 9,8% nel periodo 2001-2010. Pertanto, l'aumento della quota della spesa sanitaria nel PIL si sta stabilizzando, secondo il KOF.

Capitolo 3

Previdenza individuale



Consolidamento e un nuovo interessante prodotto di assicurazione sulla vita

Dopo oltre un decennio di tassi d'interesse bassi, il rialzo dei tassi d'interesse nel 2022 è stato spettacolare e rimarrà uno dei punti salienti dell'anno. Infatti, le banche centrali hanno cambiato bruscamente rotta e hanno ripetutamente alzato i tassi direttori per contrastare l'aumento dei prezzi. Questi elementi, uniti alle incertezze geopolitiche, sono all'origine delle disastrose performance finanziarie sul mercato obbligazionario e anche su quello azionario.

Groupe Mutuel Vita GMV SA ha quindi chiuso l'esercizio con una perdita di -17 milioni di franchi svizzeri a causa del forte calo dei risultati degli investimenti. In un contesto economico difficile, siamo riusciti a mantenere stabile il volume dei premi lordi.

La nuova produzione ha continuato a crescere, trainata dal forte interesse per il nostro nuovo prodotto di risparmio VarialInvest.

Inoltre, il dibattito intorno al voto del 25 settembre sulla riforma dell'AVS 21 ha nuovamente messo sotto le luci della ribalta la previdenza, confermandone l'importanza per il popolo svizzero. Groupe Mutuel Vita propone soluzioni d'assicurazione sulla vita che rispondono in larga misura a queste preoccupazioni.

Groupe Mutuel Vita si concentra sulla gamma di assicurazioni vita individuali a premi periodici. Che si tratti di colmare le lacune previdenziali in età pensionabile, di proteggere se stessi o i propri cari in caso di eventi imprevisti, Groupe Mutuel Vita propone soluzioni flessibili e concorrenziali. La nuova assicurazione di risparmio VarialInvest, lanciata nel luglio 2022, è stata accolta molto bene dalla nostra rete di distribuzione e dai nostri clienti. In particolare, è l'elevato grado di modularità, che permette di sostenere e di ottimizzare gli obiettivi di

risparmio dei nostri clienti ad averli sedotti. In pochi mesi, VarialInvest è già diventato il nostro prodotto di punta.

Grazie alla nuova soluzione di risparmio VarialInvest, siamo riusciti ad aumentare del 4% il numero di nuovi affari conclusi.

L'aumento dei tassi e il ritorno dell'inflazione in un contesto economico difficile finiranno per favorire il ritorno a prodotti con una più elevata garanzia. Le diverse possibilità offerte dal nuovo prodotto di risparmio VarialInvest consentono a Groupe Mutuel Vita di proporre ai propri clienti soluzioni di risparmio sicure, mantenendo interessanti le prospettive di rendimento. Groupe Mutuel Vita intende inoltre continuare a investire nella formazione della sua rete di distribuzione.


Nel 2022, Groupe Mutuel Vita ha registrato 47 decessi tra i suoi assicurati (43 nel 2021). L'importo totale delle prestazioni erogate ha raggiunto circa 3,3 milioni di franchi (3,8 milioni nel 2021). Il numero di notifiche di incapacità di guadagno è stato pari a 128, contro 134 nel 2021, per un importo di 1,8 milioni di franchi (1,7 milioni nel 2021). Il numero di polizze esigibili nel corso dell'anno è stato di 535 (517 nel 2021), per un importo totale di 13,5 milioni di franchi (11,4 milioni nel 2021).

Consolidamento dei premi lordi a 83 milioni di franchi

Lancio riuscito del nuovo prodotto VarialInvest

Accento sulla qualità della consulenza

Oltre 40 000 polizze in gestione



Capitolo 4

Assicurazioni sanitarie per le imprese e Previdenza professionale

35% di crescita del fatturato in cinque anni

5° 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**

Buonissima salute finanziaria di Groupe Mutuel Previdenza-GMP e d'Opsion

Nel 2022, le assicurazioni per le imprese hanno continuato a crescere fortemente e registrano un aumento del numero di aziende clienti di 1000 nuovi clienti, che fa salire a 28 000 le aziende assicurate al Groupe Mutuel.

Questo settore continua a crescere e rimane il secondo settore d'attività in termini di fatturato, davanti alle assicurazioni complementari private (LCA).

Il fatturato globale del settore Impresa registra una crescita di 71 milioni di franchi e raggiunge gli 828 milioni nel 2022 contro i 757 milioni nel 2021, vale a dire un incremento di oltre il 9%.

È soprattutto il ramo perdita di guadagno malattia (indennità giornaliera LAMal + LCA) a continuare ad aumentare in modo soddisfacente, per raggiungere un fatturato di 504 milioni di franchi (471 milioni nel 2021, cioè +33 milioni). In cinque anni, tale risultato è aumentato di più di 148 milioni.

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 rilevante.

Nel 2022, il fatturato delle assicurazioni contro gli infortuni (il volume dei premi delle assicurazioni contro gli infortuni secondo la LAINF e l'ACLAINF) ha continuato a progredire e ammonta a 138 milioni di franchi contro 112 milioni del 2021, cioè 26 milioni in più.

Successo di Groupe Mutuel Previdenza-GMP e consolidamento con Opcion

Anche Groupe Mutuel Previdenza-GMP registra buonissimi risultati con 2082 aziende affiliate con più di 27 000 persone assicurate. Il totale del bilancio LPP è superiore a 2,554 miliardi, per un tasso di copertura del 105,2%. Il tasso di remunerazione degli averi LPP è dell'1,5% nel 2022, tra i migliori del mercato.

Un altro vantaggio è che tra il 2015 e il 2022, gli assicurati di Groupe Mutuel Previdenza-GMP hanno ottenuto in media il 2,9% di interessi supplementari l'anno.

Dal 2021, la società Opcion 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 e un carattere a misura d'uomo per facilitare la vicinanza

Le aziende trovano presso un unico assicuratore 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 e il carattere a misura d'uomo facilitano la vicinanza, affinché i nostri gestori e interlocutori preposti a un'azienda siano perfettamente attenti alle sue esigenze. **La forte crescita del numero di aziende clienti nel corso degli ultimi anni testimonia la 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 azienda, 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.



Continua crescita nel 2022. **Oltre il 35% di incremento del fatturato in cinque anni**



828 milioni di franchi di fatturato globale



La fiducia di 28000 aziende (+1000 nuovi clienti)



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



Xnet Impresa per **gestire le attività quotidiane e concentrarsi sull'essenziale**

Capitolo 5

Cifre 2022

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	2022	2021
Proventi dell'attività assicurativa	1	5 324 158	5 315 325
Spese per sinistri e prestazioni per conto proprio	2	-5 155 729	-5 015 345
Partecipazione degli assicurati alle eccedenze		-21 810	-25 418
Compensazione dei rischi tra gli assicuratori		259 153	236 005
Spese d'esercizio per conto proprio	3	-480 354	-452 962
Altre spese dell'attività assicurativa		-40 262	-55 585
Spese dell'attività assicurativa		-5 439 002	-5 313 306
Risultato tecnico-assicurativo		-114 844	2 019
Proventi da investimenti di capitale	4	190 603	360 149
Oneri da investimenti di capitale	5	-729 358	-148 073
Variazione dell'accantonamento per rischi negli investimenti di capitali		277 043	-116 891
Risultato degli investimenti dell'assicurazione vita legata a partecipazioni	6	-20 609	12 073
Risultato da investimenti di capitale		-282 321	107 258
Altri proventi d'esercizio	7	20 846	22 706
Altre spese d'esercizio	7	-94 871	-189 940
Altri proventi finanziari		529	694
Altri oneri finanziari		-10 508	-12 770
Risultato aziendale		-481 170	-70 032
Risultato straordinario	8	72	-227
Risultato consolidato ante imposte		-481 098	-70 259
Imposte differite su utili		-874	-2 636
Imposte correnti su utili		-4 028	-7 762
Quote di minoranza nel risultato		-917	2 255
Risultato consolidato		-486 916	-78 402

Bilancio consolidato

In migliaia di CHF

	Nota integrativa	31.12.2022	31.12.2021
Attivi			
Investimenti di capitali	9	4 543 180	4 967 388
Investimenti delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	9	119 757	156 610
Immobilizzazioni immateriali	10	4 440	5 473
Immobilizzazioni materiali	11	17 059	15 641
Immobilizzazioni finanziarie	12	4 062	11 808
Spese di acquisizione latenti, capitalizzate, non ancora ammortite		54 159	54 429
Ratei e risconti attivi	13	293 139	253 087
Crediti	14	527 845	535 695
Liquidità		300 100	681 091
Totale attivo		5 863 741	6 681 223
Passivi			
Capitale dell'entità		100	100
Riserve da utili		2 475 573	2 564 097
Risultato consolidato		-486 916	-78 402
Quote di minoranza nel capitale		-193	-1 110
Capitale proprio		1 988 564	2 484 685
Accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio	15	2 807 283	2 662 090
Accantonamenti tecnico-assicurativi delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	15	145 720	195 868
Accantonamenti non tecnici	16	24 200	27 786
Accantonamenti per rimborso di riserve	17	14 583	111 348
Accantonamenti per rischi negli investimenti di capitale	18	287 916	564 960
Ratei e risconti passivi	19	96 613	82 605
Imposte differite passive		20 007	19 133
Debiti	20	478 855	532 748
Capitali di terzi		3 875 177	4 196 538
Totale passivi		5 863 741	6 681 223

Conto del flusso di tesoreria consolidato

In migliaia di CHF

	2022	2021
Risultato consolidato	-486916	-78402
Utili e perdite realizzati su investimenti di capitale	22838	-28636
Utili e perdite non realizzati su investimenti di capitale	575664	-126021
Utili e perdite realizzati su investimenti delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	17906	-11092
Utili e perdite non realizzati su investimenti delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	3426	-222
Ammortamenti / rivalutazioni su immobilizzazioni immateriali	5604	5780
Ammortamenti / rivalutazioni su immobilizzazioni materiali	11202	10454
Ammortamenti / rivalutazioni su crediti	-1496	4904
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio	145193	65347
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	-50148	8293
Variazione degli accantonamenti non tecnici	-3586	9830
Variazione degli accantonamenti per rimborso di riserve	-96765	111348
Variazione degli accantonamenti per rischi negli investimenti di capitale	-277043	116891
Variazione delle spese di acquisizione latenti, capitalizzate, non ancora ammortate	270	1274
Variazione di ratei e risconti attivi	-40052	30925
Variazione di crediti	9347	-61128
Variazione di ratei e risconti passivi	14008	-18617
Variazione di risconti passivi delle imposte differite	874	2636
Variazione dei conti di debiti	-53893	7960
Flusso di fondi risultante dall'attività operativa	283349	129927
Investimenti netti negli investimenti di capitale	-174294	-207398
Investimenti netti negli investimenti delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	15521	174
Investimenti netti nelle immobilizzazioni immateriali	-4572	-6157
Investimenti netti nelle immobilizzazioni materiali	-12620	-16485
Investimenti netti nelle immobilizzazioni finanziarie	7746	11455
Versamenti per l'acquisizione di entità consolidate (meno le liquidità rilevate)	-10122	-30698
Flusso di fondi risultante dall'attività d'investimento	-178341	-249109
Distribuzione di utili agli azionisti	-	-2000
Variazione delle quote di minoranza	917	-
Flusso di fondi risultante dall'attività finanziaria	917	-2000
Totale netto del flusso di fondi	-380991	-199584
Stato delle liquidità al 1.1	681091	880675
Stato delle liquidità al 31.12	300100	681091
Variazione netta delle liquidità	-380991	-199584

Prospetto delle variazioni di capitale proprio consolidato

In migliaia di CHF

	Capitale dell'entità	Riserve legali da apporti di capitale	Riserve da utili	Risultato consolidato	Quote di minoranza nel capitale	Totale
Capitale proprio al 31.12.2020	100	-	2559000	36686	-	2595786
Attribuzione del risultato 2020	-	-	36686	-36686	-	-
Distribuzione dei dividendi	-	-	-2000	-	-	-2000
Aggiustamenti legati ai primi	-	-	-31843	-	1145	-30698
Risultato annuo 2021	-	-	-	-76148	-2255	-78402
Capitale proprio al 31.12.2021	100	-	2561843	-76148	-1110	2484685
Attribuzione del risultato 2021	-	-	-76148	76148	-	-
Distribuzione dei dividendi	-	-	-	-	-	-
Aggiustamenti legati ai primi	-	-	-10089	-	-33	-10122
Risultato annuo 2022	-	-	-	-486916	917	-486000
Capitale proprio al 31.12.2022	100	-	2475606	-486916	-226	1988564

Capitale dell'entità

Il capitale azionario di Groupe Mutuel Holding SA è suddiviso in 100 azioni nominative di CHF 1000.- cadauna con limitazione della trasferibilità ai sensi dello statuto.

Riserve da utili

La quota LAMal delle riserve da utili consolidati al 31.12.2022 ammonta a kCHF 034 909 (2021: kCHF 1 135 312.-).

Goodwill d'acquisizione teorico delle immobilizzazioni	Valore lordo	Ammortamenti	Valore netto
Stato al 31.12.2020	-	-	-
Entrate	31843	-	31843
Uscite	-	-	-
Ammortamenti	-	-6369	-6369
Stato al 31.12.2021	31843	-6369	25474
Entrate	10089	-	10089
Uscite	-	-	-
Ammortamenti	-	-8386	-8386
Stato al 31.12.2022	41932	-14755	27177

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

Effetto teorico sul conto economico consolidato

	2022	2021
Risultato consolidato	-486916	-78402
Ammortamento del goodwill	-8386	-6369
Risultato consolidato teorico, incluso l'ammortamento del goodwill	-495303	-84771

Effetto teorico sul bilancio consolidato

	31.12.2022	31.12.2021
Capitali propri consolidati secondo il bilancio	1988564	2553951
Attivazione teorica del valore contabile netto del goodwill	27177	25474
Fondi propri teorici, incluso il valore contabile netto del goodwill	2015740	2579425

Conto economico consolidato per settore

	Assicurazioni secondo la LAMal		Assicurazioni secondo la LCA e la LAINF		Assicurazione Vita		Altre attività		Eliminazioni		Totale	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Proventi dell'attività assicurativa	4 056 902	4 115 904	1 186 948	1 118 692	80 823	81 233	-	-	- 514	- 504	5 324 158	5 315 325
Spese per sinistri e prestazioni per conto proprio	- 4 192 191	- 4 071 639	- 922 914	- 853 089	- 40 624	- 90 618	-	-	-	-	- 5 155 729	- 5 015 345
Partecipazione degli assicurati alle eccedenze	- 1 911	- 3 145	- 19 899	- 22 273	-	-	-	-	-	-	- 21 810	- 25 418
Compensazione dei rischi tra gli assicuratori	259 153	236 005	-	-	-	-	-	-	-	-	259 153	236 005
Spese d'esercizio per conto proprio	- 253 725	- 234 942	- 280 046	- 260 081	- 15 625	- 13 519	-	-	69 042	55 580	- 480 354	- 452 962
Altre spese dell'attività assicurativa	- 31 217	- 47 613	- 9 585	- 8 501	-	-	-	-	540	529	- 40 262	- 55 585
Spese dell'attività assicurativa	- 4 219 892	- 4 121 334	- 1 232 444	- 1 143 944	- 56 249	- 104 136	-	-	69 582	56 109	- 5 439 002	- 5 313 306
Risultato tecnico-assicurativo	- 162 990	- 5 431	- 45 496	- 25 252	24 574	- 22 903	-	-	69 068	55 605	- 114 844	2 019
Proventi da investimenti di capitale	36 610	99 925	129 007	206 423	14 027	28 042	20 070	20 819	- 9 112	4 941	190 603	360 149
Oneri da investimenti di capitale	- 185 270	- 38 648	- 304 701	- 60 258	- 32 428	- 10 652	- 14 616	- 6 188	- 192 343	- 32 327	- 729 358	- 148 073
Modifica dell'accantonamento per rischi negli investimenti di capitale	9 118	- 37 550	110 000	- 90 032	- 136	- 2 410	- 3 700	- 4 200	79 761	17 301	277 043	- 116 891
Risultato degli investimenti dell'assicurazione vita legata a partecipazioni	-	-	-	-	- 20 609	12 073	-	-	-	-	- 20 609	12 073
Risultato da investimenti di capitale	- 57 542	23 727	- 65 693	56 133	- 39 146	27 053	1 754	10 431	- 121 694	- 10 085	- 282 321	107 258
Altri proventi d'esercizio	175	-	-	-	-	-	84 570	70 254	- 63 898	- 47 548	20 846	22 706
Altre spese d'esercizio	- 14 717	- 111 348	-	-	-	-	- 81 775	- 79 272	1 620	680	- 94 871	- 189 940
Altri proventi finanziari	20	-	5 430	4 013	269	412	283	891	- 5 473	- 4 622	529	694
Altri oneri finanziari	- 6 725	- 7 350	- 129 26	- 8 903	- 2 418	- 16 47	- 22 965	- 250	34 527	5 380	- 10 508	- 12 770
Risultato aziendale	- 241 779	- 100 402	- 118 685	25 991	- 16 721	2 914	- 18 134	2 055	- 85 851	- 589	- 481 170	- 70 032
Risultato straordinario	-	-	-	-	-	-	72	- 227	-	-	72	- 227
Risultato consolidato ante imposte	- 241 779	- 100 402	- 118 685	25 991	- 16 721	2 914	- 18 062	1 828	- 85 851	- 589	- 481 098	- 70 259
Imposte differite su utili	-	-	-	-	-	-	-	-	- 874	- 2 636	- 874	- 2 636
Imposte correnti su utili	-	-	- 2 809	- 6 966	- 268	- 653	- 1 860	- 1 980	910	1 837	- 4 028	- 7 762
Quote di minoranza nel risultato	-	-	-	-	-	-	-	-	- 917	2 255	- 917	2 255
Risultato consolidato	- 241 779	- 100 402	- 121 495	19 025	- 16 989	2 261	- 19 922	- 152	- 86 731	867	- 486 916	- 78 402

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 e rispetta integralmente i principi contabili. Il conto annuale consolidato illustra in maniera fedele la situazione patrimoniale, finanziaria e i risultati del Groupe Mutuel.

Lo standard Swiss GAAP RPC 41 è entrato in vigore il 1° gennaio 2012 per i conti annuali statuari degli assicuratori malattia. Il Groupe Mutuel applica tale standard in relazione alla norma 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 gruppo. 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.

Modifiche nella presentazione dei conti

Per conformare i conti statuari al piano contabile della FINMA, nell'esercizio in corso il fondo di compensazione LAINF (kCHF 69 266) è presentato tra gli altri accantonamenti tecnico-assicurativi anziché nel capitale proprio e gli impegni verso il fondo di garanzia per le rendite future (2022: kCHF 45 280 ; 2021: kCHF 37 172) sono riclassificati dagli altri accantonamenti tecnico-assicurativi alle riserve matematiche.

Per l'esercizio in corso, le spese bancarie e postali (2022: kCHF 6417 ; 2021: kCHF 7516) sono state incluse negli altri oneri finanziari anziché nelle spese di acquisizione e gestione.

I conti comparativi sono stati rideterminati di conseguenza.

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). Inoltre, può essere richiesta una valutazione quando le condizioni di utilizzo dell'immobile sono notevolmente modificate, ad esempio in seguito a una ristrutturazione. Nel 2021, le valutazioni sono state effettuate da un perito esterno e sono state iscritte come valori di bilancio.

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 futuri 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 ammortate

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'OVAMaI. Questi accantonamenti sono valutati alla data di chiusura del bilancio sulla base dei probabili esborsi di capitale.

Accantonamenti per rischi negli investimenti di capitale

Accantonamenti per rischi connessi agli investimenti di capitali sono costituiti per rischi specifici di mercato sugli investimenti di capitali, 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

Ragione sociale e sede	Attività	Capitale sociale (in CHF)	Quota di capitale (in %)	Quota delle voci (in %)	Detenzione diretta (in %)	Detenzione indiretta (in %)
Groupe Mutuel Holding SA, Martigny	Holding	100 000	100	100	100	0
Groupe Mutuel Services SA, Martigny	Società di servizi	100 000	100	100	100	0
ASMA CONSEIL SA, Martigny	Società di servizi	100 000	100	100	0	100*
Groupe Mutuel Assicurazioni GMA SA, Martigny	Assicurazioni secondo LCA e LAINF	8 000 000	100	100	100	0
Groupe Mutuel Vita GMV SA, Martigny	Assicurazioni vita	25 000 000	100	100	100	0
Groupe Mutuel Asset Management GMAM SA	Gestore patrimoniale collettivo	2 000 000	100	100	100	0
Avenir Assicurazione Malattia SA, Martigny	Assicurazioni secondo la LAMal	100 000	100	100	100	0
Easy Sana Assicurazione Malattia SA, Martigny	Assicurazioni secondo la LAMal	100 000	100	100	100	0
Mutuel Assicurazione Malattia SA, Martigny	Assicurazioni secondo la LAMal	100 000	100	100	100	0
Philos Assicurazione Malattia SA, Martigny	Assicurazioni secondo la LAMal	100 000	100	100	100	0
AMB Assicurazioni SA, Bagnes	Assicurazioni secondo la LAMal	100 000	100	100	100	0
SUPRA-1846 SA, Losanna	Assicurazioni secondo la LAMal	100 000	100	100	100	0
Mutuelle Neuchâteloise Assurance Maladie, Neuchâtel	Assicurazioni secondo la LAMal	N/A**	N/A	60	N/A	N/A
Neosana AG, Zurich	Società di servizi	100 000	51	51	51	0
Neosana Life AG, Steinhausen	Società di servizi	100 000	51	51	0	51***
Neosana Sales AG, Lucerne	Società di servizi	100 000	51	51	0	51***
Neosana Services GmbH, St-Gall	Società di servizi	20 000	51	51	0	51***

* 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

Dal 1° gennaio 2022, Groupe Mutuel Services SA ha rilevato gli attivi e i passivi della consociata Opsion Sarl. Tale rilevamento è effettuato per mezzo di una procedura di fusione tramite incorporazione ai sensi dell'articolo 3 cpv. 1 let. a LFus. Opsion Sarl non era consolidata nel 2021.

1. Proventi dell'attività assicurativa	2022	2021
Proventi da premi	5325778	5294512
Premi ceduti ai riassicuratori	-6152	-5643
Variazione dei differimenti dei premi	-85	-67
Premi incassati per conto proprio	5319541	5288802
Altri ricavi dell'attività assicurativa	4617	26523
Totale	5324158	5315325

2. Spese per sinistri e prestazioni per conto proprio	2022	2021
Spese per sinistri e prestazioni	-5795750	-5547345
Partecipazione ai costi	618401	599675
Quota riassicuratori alle prestazioni per sinistri	2282	5170
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi	-35494	-66427
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi - Quota riassicuratori	4752	1886
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	50044	-8299
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi delle assicurazioni vita legate a partecipazioni - Quota riassicuratori	36	-5
Totale	-5155729	-5015345

3. Spese d'esercizio per conto proprio	2022	2021
Spese per il personale	-315915	-297199
Locali amministrativi e impianti aziendali	-7641	-8274
Costi IT	-40483	-46067
Spese di contenzioso fatturate	48193	48303
Altre spese amministrative	-60342	-56323
Marketing, pubblicità e provvigioni	-87883	-77998
Ammortamenti	-16412	-15706
Partecipazione alle eccedenze di riassicurazione	129	302
Totale	-480354	-452962

4. Proventi da investimenti di capitale

2021	Proventi ordinari	Utili realizzati	Utili non realizzati	Totale
Terreni e costruzioni	7813	-	38021	45835
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	19049	7242	4599	30890
Azioni	22830	22818	143520	189168
Mezzi liquidi attribuiti agli investimenti di capitale	190	3456	-	3646
Altri investimenti	17031	21524	52055	90610
Totale	66914	55040	238195	360149

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
Mezzi liquidi attribuiti agli investimenti di capitale	128	4977	52	5157
Altri investimenti	19775	2996	8275	31046
Totale	69452	16638	104513	190603

5. Oneri da investimenti di capitale

2021	Oneri degli investimenti	Perdite realizzate	Perdite non realizzate	Totale
Terreni e costruzioni	-3282	-	-5332	-8614
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	-610	-2129	-49625	-52364
Azioni	-1512	-12893	-25623	-40028
Mezzi liquidi attribuiti agli investimenti di capitale	-3320	-2602	-144	-6066
Altri investimenti	-772	-8780	-31448	-41000
Totale	-9495	-26404	-112174	-148073

2022	Oneri degli 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

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

2021	Ricavi ordinari	Utili realizzati	Utili non realizzati	Totale
Fondi azionari	55	11984	222	12261
Fondi obbligazionari	-	375	-	375
Altri investimenti di capitale provenienti dall'assicurazione vita legata a partecipazioni	756	-	-	756
Totale	811	12359	222	13392

2021	Oneri degli investimenti	Perdite realizzate	Perdite non realizzate	Totale
Fondi azionari	-1	-	-	-1
Fondi obbligazionari	-1	-1267	-	-1268
Altri investimenti di capitale provenienti dall'assicurazione vita legata a partecipazioni	-49	-	-	-49
Totale	-52	-1267	-	-1319

Risultato degli investimenti dell'assicurazione vita legata a partecipazioni **12073**

2022	Ricavi ordinari	Utili realizzati	Utili non realizzati	Totale
Fondi azionari	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 degli investimenti	Perdite realizzate	Perdite non realizzate	Totale
Fondi azionari	-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**

7. Altri ricavi e altre spese d'esercizio

Gli altri proventi d'esercizio sono costituiti dai redditi delle commissioni percepite nell'ambito delle assicurazioni e dai ricavi da lavoro amministrativo fatturato a società partner quali Groupe Mutuel Previdenza-GMP e Caisse-maladie de la vallée d'Entremont société coopérative.

Le altre spese d'esercizio provengono dalla costituzione di accantonamenti per il rimborso di riserve (2022: kCHF 14 717, 2021: kCHF 111 348) nonché dalle spese proprie delle società di servizi.

8. Risultato straordinario

Le spese eccezionali riguardano i costi associati alla fusione di Groupe Mutuel Services SA e di Opsion Sarl, nonché le rettifiche di valore su anticipi e prestiti. L'importo dell'esercizio 2021 riguardava i costi associati alla fusione di Groupe Mutuel Services SA e di MZ Beratung AG, nonché le rettifiche di valore su anticipi e prestiti.

I proventi straordinari si riferiscono a storni di rettifiche di valore su prestiti. L'importo dell'esercizio 2021 corrisponde a un'indennità di trasferimento e da uno storno di rettifica di valore su un prestito.



9.1 Investimenti di capitale	31.12.2022	31.12.2021
Terreni e costruzioni	427240	408191
Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	1966871	2146677
Azioni	718086	841861
Strumenti finanziari derivati – impegni	-40565	-20470
Azioni	677521	821391
Mezzi liquidi attribuiti agli investimenti di capitale	131856	221489
Mezzi liquidi per copertura di contratti futuri	40635	20200
Mezzi liquidi attribuiti agli investimenti di capitale	172490	241689
Investimenti collettivi	933467	1049773
Prodotti strutturati	174807	152002
Investimenti alternativi	82183	63205
Operazioni di cambio a termine	-28	622
Prestiti	51200	51700
Depositi a termine	55750	30250
Ipotecche	84	123
Prestiti su polizza	757	929
Riserve dei contributi dei datori di lavoro	837	837
Altri investimenti	1299059	1349440
Totale	4543180	4967388

Mezzi liquidi per copertura di contratti futuri: si tratta di 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 31.12.2021: 93 contratti S&P 500 Mini con scadenza il 18.03.2022).

Investimenti alternativi: le società del gruppo si sono impegnate a investire USD 48,6 milioni e EUR 30,0 milioni in fondi di private equity e EUR 23,2 milioni in fondi di private debt. Al 31.12.2022, gli impegni sono ancora aperti per un importo di USD 22,7 milioni e EUR 10,4 milioni nel private equity e EUR 10,1 milioni nel private debt (31.12.2021: USD 15,8 milioni e EUR 12,4 milioni nel private equity e CHF 2,3 milioni e EUR 10,9 milioni nel private debt).

Strumenti derivati aperti

Valore di mercato al 31.12.2021	Valute estere	Attivi	Passivi	Totale
Operazioni a termine - copertura	EUR	347	-	347
Operazioni a termine - copertura	USD	275	-	275
Totale		622	-	622

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

9.2 Investimenti delle assicurazioni vita legate a partecipazioni	31.12.2022	31.12.2021
Fondi in azioni	45520	69519
Fondi obbligazionari	65023	85133
Fondi misti	394	-
Altri investimenti di capitale provenienti dall'assicurazione vita legata a partecipazioni	8820	1957
Totale	119757	156610

10. Immobilizzazioni immateriali

	Software informatici	Totale
Valore contabile netto al 1.1.2021	5096	5096
Valori di acquisizione		
Valori lordi al 1.1.2021	29233	29233
Entrate	6157	6157
Uscite	-	-
Stato al 31.12.2021	35389	35389
Rettifiche di valore accumulate		
Valori lordi al 1.1.2021	-24137	-24137
Ammortamenti	-5780	-5780
Uscite	-	-
Stato al 31.12.2021	-29916	-29916
Valore contabile netto al 31.12.2021	5473	5473

	Software informatici	Totale
Valori di acquisizione		
Valori lordi al 1.1.2022	35389	35389
Entrate	4572	4572
Uscite	-20629	-20629
Stato al 31.12.2022	19331	19331
Rettifiche di valore accumulate		
Valori lordi al 1.1.2022	-29916	-29916
Ammortamenti	-5604	-5604
Uscite	20629	20629
Stato al 31.12.2022	-14891	-14891
Valore contabile netto al 31.12.2022	4440	4440

Nel 2022, come nel 2021, non è avvenuta alcuna svalutazione delle immobilizzazioni immateriali.

11. Immobilizzazioni materiali

	Mobilio, macchine e attrezzature	Materiale informatico	Veicoli	Totale
Valore contabile netto al 1.1.2021	4 689	4 034	887	9 610
Valori di acquisizione				
Valori lordi al 1.1.2021	14 031	26 894	4 193	45 118
Entrate	7 929	8 269	328	16 525
Uscite	-	-40	-	-40
Stato al 31.12.2021	21 960	35 123	4 521	61 603
Rettifiche di valore accumulate				
Valori lordi al 1.1.2021	-9 342	-22 860	-3 306	-35 508
Ammortamenti	-3 644	-6 164	-646	-10 454
Uscite	-	-	-	-
Stato al 31.12.2021	-12 985	-29 024	-3 952	-45 962
Valore contabile netto al 31.12.2021	8 974	6 098	569	15 641

Valori di acquisizione

Valori lordi al 1.1.2022	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 1.1.2022	-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

Nel 2022, come nel 2021, non è avvenuta alcuna svalutazione delle immobilizzazioni materiali.

12. Immobilizzazioni finanziarie

	31.12.2022	31.12.2021
Depositi di garanzia	1 870	1 639
Partecipazioni non consolidate	-	10 000
Altre immobilizzazioni finanziarie	2 192	169
Totale	4 062	11 808

13. Ratei e risconti attivi

	31.12.2022	31.12.2021
Interessi maturati	8 268	8 175
Compensazione dei rischi da ricevere	196 233	165 868
Premi da fatturare	8 475	12 149
Provvigioni pagate anticipatamente	53 040	30 308
Altri transitori attivi	27 122	36 588
Totale	293 139	253 087

14. Crediti

	31.12.2022	31.12.2021
Contraenti	418 854	415 879
Società d'assicurazione	4 993	4 882
Partner o parti vincolate	765	801
Organismi statali	69 605	89 657
Imposte anticipate	4 400	4 263
Altri crediti	29 229	20 214
Totale	527 845	535 695

15.1 Accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio

31.12.2021	Accantonamenti tecnico assicurativi lordi	Quota riassicuratori	Accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio
Accantonamenti per sinistri	1 347 792	-14 952	1 332 841
Differimenti dei premi	7 768	-	7 768
Riserve matematiche	609 194	-3 738	605 456
Accantonamenti per future partecipazioni degli assicurati alle eccedenze	67 880	-	67 880
Accantonamenti per fluttuazioni	278 583	-	278 583
Accantonamenti per senescenza	104 687	-	104 687
Altri accantonamenti tecnico-assicurativi	264 874	-	264 874
Totale	2 680 780	-18 689	2 662 090

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

Dal 1° gennaio 2022, Groupe Mutuel Assicurazioni GMA SA ha rilevato un portafoglio d'assicurazione dell'assicuratore Aargauische Gebäudeversicherung (AGV). L'impatto sugli accantonamenti tecnico-assicurativi senza effetti sul conto economico ammonta a KCHF 114 299.

15.2 Accantonamenti tecnico-assicurativi delle assicurazioni vita legate a partecipazioni

31.12.2021	Accantonamenti tecnico assicurativi lordi	Quota riassicuratori	Accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio
Accantonamenti per sinistri	493	-	493
Differimenti dei premi	396	-	396
Riserve matematiche	152199	-	152199
Accantonamenti per future partecipazioni degli assicurati alle eccedenze	173	-	173
Altri accantonamenti tecnico-assicurativi	42607	-	42607
Totale	195868	-	195868

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	106965	-	106965
Accantonamenti per future partecipazioni degli assicurati alle eccedenze	172	-	172
Altri accantonamenti tecnico-assicurativi	37395	-	37395
Totale	145756	-36	145720

16. Accantonamenti non tecnici

	Personale	Imposte	Altro	Totale
Stato al 1.1.2021	11553	4123	2280	17956
Costituzione	658	10696	4959	16312
Utilizzo	-935	-3643	-162	-4739
Scioglimento	-	-405	-1338	-1743
Stato al 31.12.2021	11276	10771	5739	27786

	Personale	Imposte	Altro	Totale
Stato al 1.1.2022	11276	10771	5739	27786
Costituzione	548	11119	907	12573
Utilizzo	-585	-1356	-1706	-3647
Scioglimento	-	-9259	-3253	-12512
Stato al 31.12.2022	11239	11274	1687	24200

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 rimborso di riserve

	2022	2021
Stato al 01.01.	111348	-
Costituzione	14717	111348
Utilizzo	-111307	-
Scioglimento	-175	-
Stato al 31.12	14583	111348

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. Per l'esercizio comparativo sono interessate le società: Mutuel Assicurazione Malattia SA, Philos Assicurazione Malattia SA, Avenir Assicurazione Malattia SA, EasySana Assicurazione Malattia SA, SUPRA-1846 SA e AMB Assicurazioni SA. La costituzione e lo scioglimento di tali accantonamenti sono presentati nelle altre spese d'esercizio del conto economico consolidato.

18. Accantonamenti per rischi negli investimenti di capitale

	2022	2021
Stato al 01.01.	564960	448069
Costituzione	-	116891
Scioglimento	-277043	-
Stato al 31.12	287916	564960

19. Ratei e risconti passivi

	31.12.2022	31.12.2021
Compensazione dei rischi da pagare	1077	5343
Altri transitori passivi	95535	77262
Totale	96613	82605

20. Debiti

	31.12.2022	31.12.2021
Contraenti	430176	470749
Società d'assicurazione	10208	11421
Fornitori di prestazioni	18212	17565
Agenti e intermediari	12509	13330
Partner o parti vincolate	104	16
Organismi statali	3909	3901
Altri debiti	3738	15767
Totale	478855	532748

Impegni nei confronti di istituti di previdenza

Riserve dei contributi dei datori di lavoro	Valore al 31.12.2022	Utilizzo	Valore al 31.12.2021
Istituti di previdenza con copertura eccedente	837	-	837
Totale	837	-	837

Utilità economica al 31.12.2021	Eccedenza (+) / insufficienza (-) di copertura	Quota economica del datore di lavoro	Spese previdenziali nelle spese per il personale
Istituti di previdenza con copertura eccedente	-*	-	19770
Istituti di previdenza totalmente riassicurati	**	-	527
Totale	-	-	20298

I dati sono basati sui conti annuali al 31.12.2021 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 117,37% al 31.12.2021 e l'altra un grado di copertura del 112,90% al 31.12.2020.

** 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 31.12.2022	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 105,2% 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.

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

	31.12.2022	31.12.2021
In relazione a depositi di cauzione per affitti	2035	1719
Totale	2035	1719

Tasso d'imposizione per le imposte differite su utili

	2022	2021
Groupe Mutuel Holding SA	0,30%	0,30%
Groupe Mutuel Assicurazioni GMA SA	13,61%	13,42%
Groupe Mutuel Vita GMV SA	13,07%	13,07%
Groupe Mutuel Services SA	20,20%	20,20%
Groupe Mutuel Asset Management GMAM, Martigny	17,07%	18,23%
ASMA CONSEIL SA	12,27%	12,27%
Neosana AG	19,78%	19,87%
Neosana Life AG	19,78%	19,87%
Neosana Sales AG	19,78%	19,87%
Neosana Services GmbH	19,78%	19,87%

Onorari dell'organo di revisione

	2022	2021
Prestazioni di revisione	846	889
Altre prestazioni di servizi	-	5
Totale	846	894

Principali società vicine

	2022	2021
Fondation Groupe Mutuel		
Gestione amministrativa fatturata da Groupe Mutuel Services SA	30	29
Gestione finanziaria fatturata da Groupe Mutuel Asset Management GMAM	28	15

Impegni potenziali

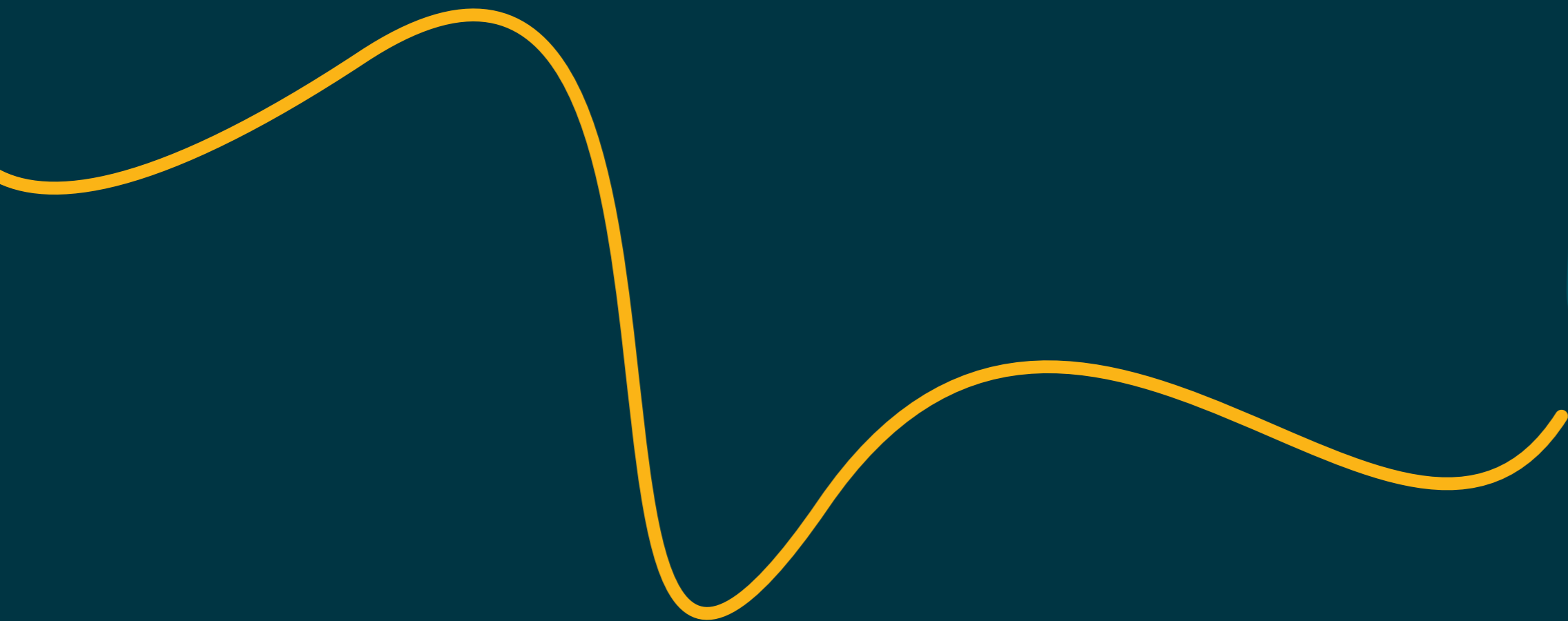
Nell'ambito della tassazione di gruppo IVA, Groupe Mutuel Holding SA è responsabile in solido per i debiti delle società del gruppo nei confronti dell'Amministrazione federale delle contribuzioni.

Eventi posteriori alla data di chiusura del bilancio

Il 17 febbraio 2023, Groupe Mutuel Holding SA ha acquisito il 49% del capitale sociale di Neosana AG Zurich, portando così al 100% la sua partecipazione in tale società.

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

Rapporto dell'organo di revisione



All'Assemblea generale della
Groupe Mutuel Holding SA, Martigny

Basilea, 24 aprile 2023

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, costituito dal bilancio consolidato al 31 dicembre 2022, 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 (pagine da 40 a 63) fornisce un quadro fedele della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata del gruppo al 31 dicembre 2022 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 responsabile)



Michaël Carneiro
(Qualified
Signature)

Perito revisore abilitato

Financier 2022 Financia
t 2022 Finanzbericht
Financial report 202
rto finanziario 📌 20
2022 Finanzbericht
Rapporto finanziario
ario 2022 Finanzber
anzbericht 2022 Ra

Impressum

Redazione & Layout

Settore Comunicazione & Organizzazione

Fotografie

Getty images

Editore

Groupe Mutuel Holding SA
Rue des Cèdres 5, 1919 Martigny

E-mail

presse@groupemutuel.ch



Rapporto finanziario 2022

groupemutuel

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



Società 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 dal Groupe Mutuel: Groupe Mutuel Previdenza-GMP - Mutuelle Neuchâteloise Assicurazione Malattia / Fondazione Collettiva Open Pension / Fondazione Opsion Libero passaggio