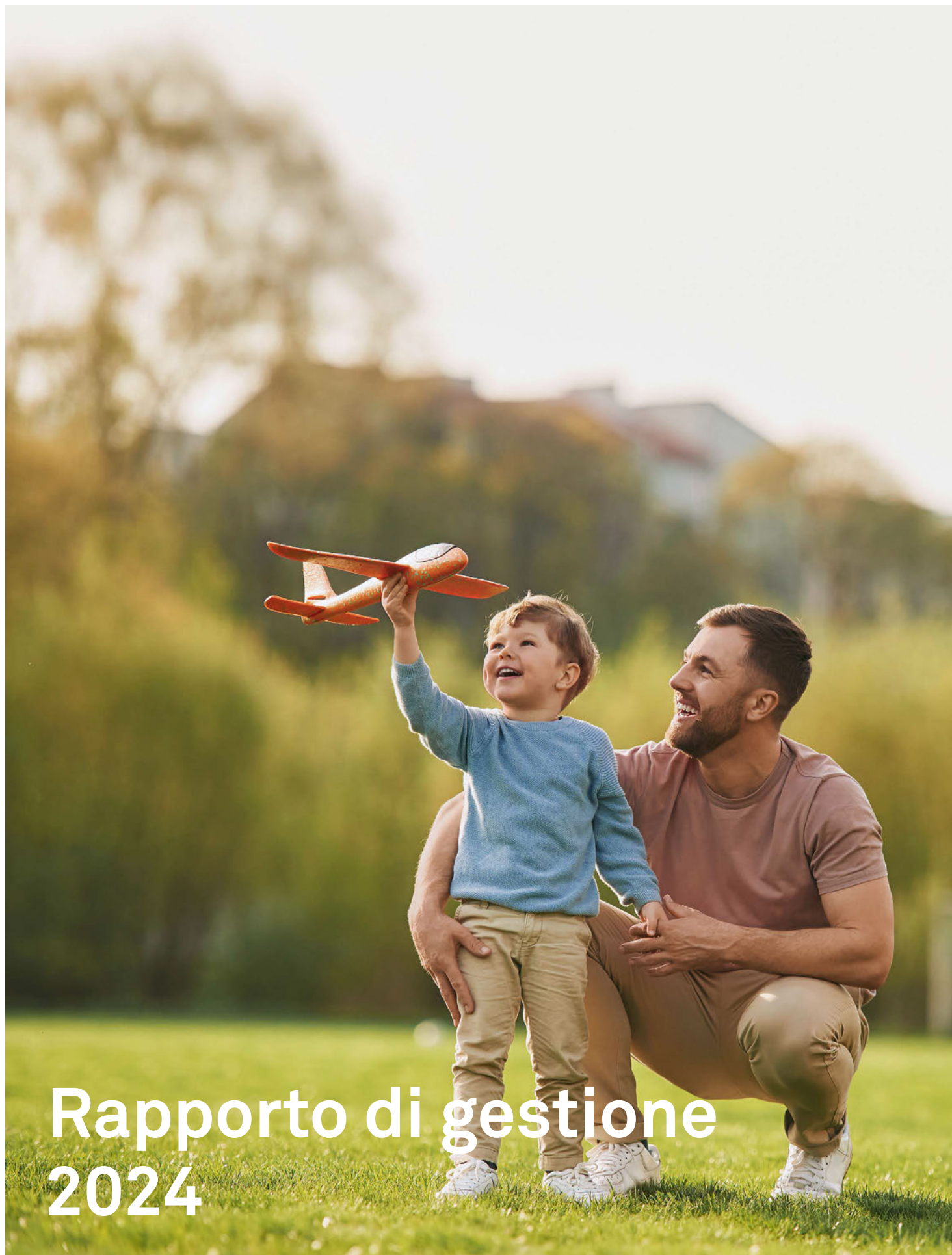




Rapporto di gestione 2024

Helsana
Impegnata per la vita.

Contenuto

Rapporto

- 3 Editoriale**
- 5 Rapporto annuale**
- 9 Corporate governance**
- 10** Struttura del gruppo e azionisti
- 10** Struttura del capitale
- 11** Consiglio d'amministrazione
- 14** Direzione generale
- 14** Indennizzi, partecipazioni e prestiti
- 15** Diritti di partecipazione degli azionisti
- 15** Cambiamento di controllo e misure di protezione
- 15** Ufficio di revisione
- 15** Gestione del rischio e sistema di controllo interno
- 16** Politica d'informazione

Finanze

- 18 Conto economico consolidato**
- 19 Bilancio consolidato**
- 20 Conto consolidato del flusso monetario**
- 21 Certificazione consolidata del capitale proprio**
- 22 Allegato al conto annuale consolidato del gruppo Helsana**
- 47 Relazione dell'Ufficio di revisione**

Editoriale

Il 2024 è stato un anno speciale. Abbiamo festeggiato il nostro 125° anniversario. Il 10 dicembre 1899, 83 uomini coraggiosi posero le basi della nostra storia, emozionante e movimentata. In profondo disaccordo con la gestione e l'operato dell'allora Allgemeine Schweizerische Krankenkasse, si riunirono al ristorante Sonne nel quartiere zurighese Unterstrass e fondarono la cassa malati svizzera Helvetia. «Fare di meglio» fu il principio ispiratore. Un pensiero di fondo che in Helsana vale ancora oggi e che ci sprona a continuare a scrivere la nostra storia di successo.



Prof. Dott. med. Dott. iur. Thomas D. Szucs
Presidente del Consiglio d'amministrazione



Roman Sonderegger
CEO

Nell'esercizio in esame, il gruppo Helsana ha registrato un risultato di 448 milioni di franchi e un capitale proprio di 3,2 miliardi di franchi. Il risultato tecnico-assicurativo positivo si attesta a 140 milioni di franchi, a riprova della nostra solvibilità e affidabilità. Le nostre assicurazioni integrative hanno evidenziato uno sviluppo positivo, sia negli affari con la clientela privata che in quelli con la clientela aziendale. Nell'assicurazione di base, la nostra politica dei premi previdente punta a raggiungere un risultato tecnico-assicurativo equilibrato. Poiché da ormai due anni abbiamo orientato la nostra politica dei premi all'aumento dei costi sanitari, la nostra clientela approfitta di un duplice vantaggio: una solida solvibilità e, per il 2025, un aumento dei premi inferiore alla media rispetto al mercato. Questo aspetto è molto apprezzato: abbiamo conquistato la fiducia di 108 000 nuove e nuovi clienti e ampliato così ulteriormente il nostro portafoglio clienti. E, non da ultimo, siamo riusciti a ridurre ancora una volta anche il nostro tasso delle spese d'esercizio.

Il 2025 porterà con sé due cambiamenti: da un lato, l'avvio di un nuovo periodo strategico; dall'altro, il passaggio di consegne alla presidenza del Consiglio d'amministrazione, previsto per l'autunno. Tutto questo ci ha permesso di gettare le basi per scrivere nuovi capitoli della nostra storia di successo.

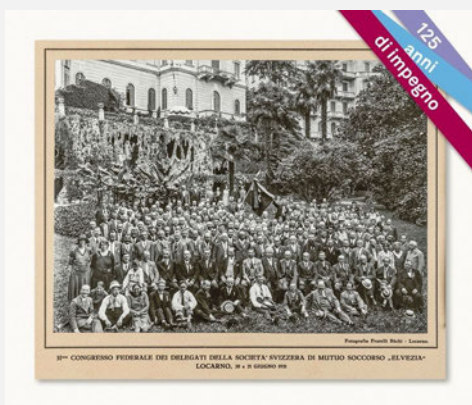
Ringraziamo la nostra clientela composta da oltre 2 milioni di persone per la fedeltà e la fiducia accordataci nel 2024, così come le azioniste, tutti i nostri partner e il nostro personale: il loro impegno costituisce la base del nostro successo.



Prof. Dott. med. Dott. iur. Thomas D. Szucs
Presidente del Consiglio d'amministrazione



Roman Sonderegger
CEO



La storia di successo di Helsana è iniziata 125 anni fa con la fondazione della cassa malati Helvetia. In occasione dell'anniversario abbiamo immortalato la «Helsana Story» con tanti aneddoti e tappe storiche.

 125.helsana.ch

Rapporto annuale



Nel 2024, il gruppo Helsana ha registrato un risultato d'esercizio di 448 milioni di franchi. Il volume dei premi è salito a 8,2 miliardi di franchi, mentre il tasso delle spese d'esercizio è nuovamente sceso a quota 7,4 per cento. Siamo inoltre riusciti ad aumentare il nostro capitale proprio a 3,2 miliardi di franchi, confermando ancora una volta la nostra solvibilità e affidabilità come partner nel settore sanitario.

L'esercizio 2024 è stato caratterizzato da risultati soddisfacenti per il gruppo Helsana. Un anno in cui Helsana ha dimostrato ancora una volta di essere un'azienda che gode stabilmente di ottima salute, un datore di lavoro sicuro e interessante e un partner affidabile per la propria clientela.

Risultato soddisfacente a livello di gruppo

Con un risultato di 448 milioni di franchi, il gruppo Helsana continua la sua tendenza positiva anche per l'esercizio 2024. Lo stesso si può dire del risultato tecnico-assicurativo, per il quale è stato registrato un utile di 140 milioni di franchi, e della performance degli investimenti di capitale, che si attesta a 367 milioni di franchi. Il volume dei premi è salito complessivamente a 8,2 miliardi di franchi, mentre la combined ratio del gruppo Helsana è nuovamente migliorata, e ora si colloca a quota 98,3 per cento (anno precedente: 100,4 per cento). Grazie al contenimento dei costi è stato possibile, come già nell'anno precedente, ridurre il tasso delle spese d'esercizio, che per il periodo in esame è pari al 7,4 per cento.

Premi incassati

8,2

mrd. CHF

Capitale proprio

3,2

mrd. CHF

Tasso delle spese d'esercizio

7,4

per cento

Risultato d'esercizio

448

mio. CHF

Sviluppo positivo nelle assicurazioni integrative

Il settore dell'assicurazione integrativa ha registrato complessivamente una combined ratio del 93,3 per cento. Con una quota pari al 90,7 per cento, la redditività degli affari con la clientela privata si conferma soddisfacente. Anche gli affari con la clientela aziendale hanno continuato il loro andamento positivo, con una combined ratio del 97,4 per cento: grazie, da un lato, al buon andamento del 97,9 per cento nel settore dell'indennità giornaliera di malattia e, dall'altro, alla continua buona redditività del settore dell'assicurazione contro gli infortuni, con una combined ratio del 95,1 per cento.

Risultato molto incoraggiante nell'assicurazione di base

Nell'assicurazione di base (AOMS), il fatto di aver reagito ormai da due anni all'aumento dei costi sanitari con una politica dei premi previdente ha dato i suoi frutti. Nel periodo in esame, i premi incassati hanno pressoché coperto i costi delle prestazioni e le spese d'esercizio. Abbiamo raggiunto una combined ratio del 100,1 per cento, che per il 2025 ha consentito alla nostra clientela di beneficiare di un aumento dei premi inferiore alla media rispetto al mercato. Questo ci ha permesso di acquisire 108 000 nuove e nuovi clienti.

Fronteggiare l'aumento dei costi

Come nell'anno precedente, abbiamo ancora una volta ridotto il tasso delle spese d'esercizio del gruppo Helsana, portandolo al 7,4 per cento. Allo stesso tempo, continuiamo a puntare sui controlli delle prestazioni, ci impegniamo a favore di importanti riforme di politica sanitaria e ci battiamo ad esempio per una maggiore trasparenza nella definizione dei prezzi di medicinali e dispositivi medici.

Solida base di capitale proprio

Con un capitale proprio di 3,2 miliardi di franchi, il gruppo Helsana è un'azienda finanziariamente solida e quindi attrezzata al meglio per gli sviluppi futuri. Tutte le società soddisfano i requisiti di legge in materia di solvibilità. La performance degli investimenti di capitale a livello di gruppo ammonta a 367 milioni di franchi, pari al 7,23 per cento. Con 0,82 punti percentuali, la sovraperformance è ancora una volta molto positiva.

Nuovi prodotti e servizi

Nel modello alternativo di assicurazione BeneFit PLUS Flexmed, ora la clientela ha accesso a 1400 medici di famiglia e studi medici associati Flexmed. Abbiamo anche integrato una soluzione di assistenza digitale: il Symptom Checker, nell'app della rete della salute Compassana. L'app, certificata a livello medico, fornisce alla clientela una prima valutazione del problema di salute basata sull'intelligenza artificiale e una raccomandazione su come procedere.

Il prodotto di assicurazione integrativa PRIMEO è stato ampliato con nuovi moduli di prestazioni tra cui, ad esempio, rooming-in (che offre la possibilità a un familiare di pernottare in ospedale), aiuto domiciliare e assistenza ai bambini. In più, ora l'assicurazione di protezione giuridica ADVOCARE PLUS/EXTRA può essere stipulata senza combinazione con i prodotti TOP o COMPLETA. Il prodotto HOSPITAL Semiprivato/Privato ora offre il servizio di accompagnamento ospedaliero: un accompagnamento personale gratuito da parte di uno specialista che fornisce risposte a tutte le domande prima, durante e dopo la degenza ospedaliera.

Insieme e più forti come settore

Il 14 agosto 2024, il Consiglio federale ha dichiarato d'obbligatorietà generale l'accordo settoriale sull'attività di intermediazione. Tale accordo vieta, tra le altre cose, l'acquisizione telefonica a freddo nelle assicurazioni di base e integrative e stabilisce standard di qualità per gli intermediari. Noi applichiamo rigorosamente l'accordo settoriale.

Inoltre, nel giugno 2024 Helsana, insieme ad altri grandi assicuratori malattia, ha annunciato la fondazione di «prio.swiss», una nuova associazione di categoria per l'assicurazione di base che avvierà la propria attività all'inizio del 2025. Si potrà così porre fine all'attuale duopolio di due associazioni mantello e potenziare in maniera duratura la rappresentanza degli interessi nel settore dell'assicurazione malattia.

Importanti riforme di politica sanitaria

Anche nel 2024, Helsana si è prodigata e impegnata a favore di importanti temi di politica sanitaria tra i quali, in particolare:

- a giugno, l’iniziativa per premi meno onerosi e l’iniziativa per un freno ai costi: entrambe sono state respinte dal popolo svizzero, come auspicato anche da Helsana;
- sempre a giugno, la decisione del Consiglio federale in merito alla struttura tariffale per prestazioni mediche ambulatoriali TARMED: in vigore dal 2004, TARMED sarà definitivamente sostituita a partire dal 1° gennaio 2026 dalla nuova struttura tariffale per singola prestazione TARDOC e da forfait ambulatoriali;
- a novembre, la votazione popolare sull’iniziativa «finanziamento uniforme»: l’elettorato ha approvato il progetto che elimina numerosi falsi incentivi nel sistema sanitario, con il 53,3 per cento dei voti.

Avvio di un nuovo periodo strategico

Il cambio d’anno 2024/2025 segna anche l’avvio del nostro nuovo periodo strategico. Con la strategia «Assicurare la salute per tutta la vita», continuiamo a concentrarci come leader di mercato sul nostro core business e ampliamo l’offerta in campi tematici rilevanti per la nostra clientela. L’attenzione è rivolta in particolare ai temi «Desiderio di avere figli e gravidanza», «Salute mentale», «Vivere e abitare in autonomia», «Risparmiare per la salute» e «Longevità».

La conduzione aziendale sostenibile è fondamentale per Helsana, motivo per cui ora è stata integrata come obiettivo esplicito nella strategia aziendale. A fine maggio pubblicheremo il completo rapporto sulla sostenibilità sul sito web di Helsana.

Corporate governance



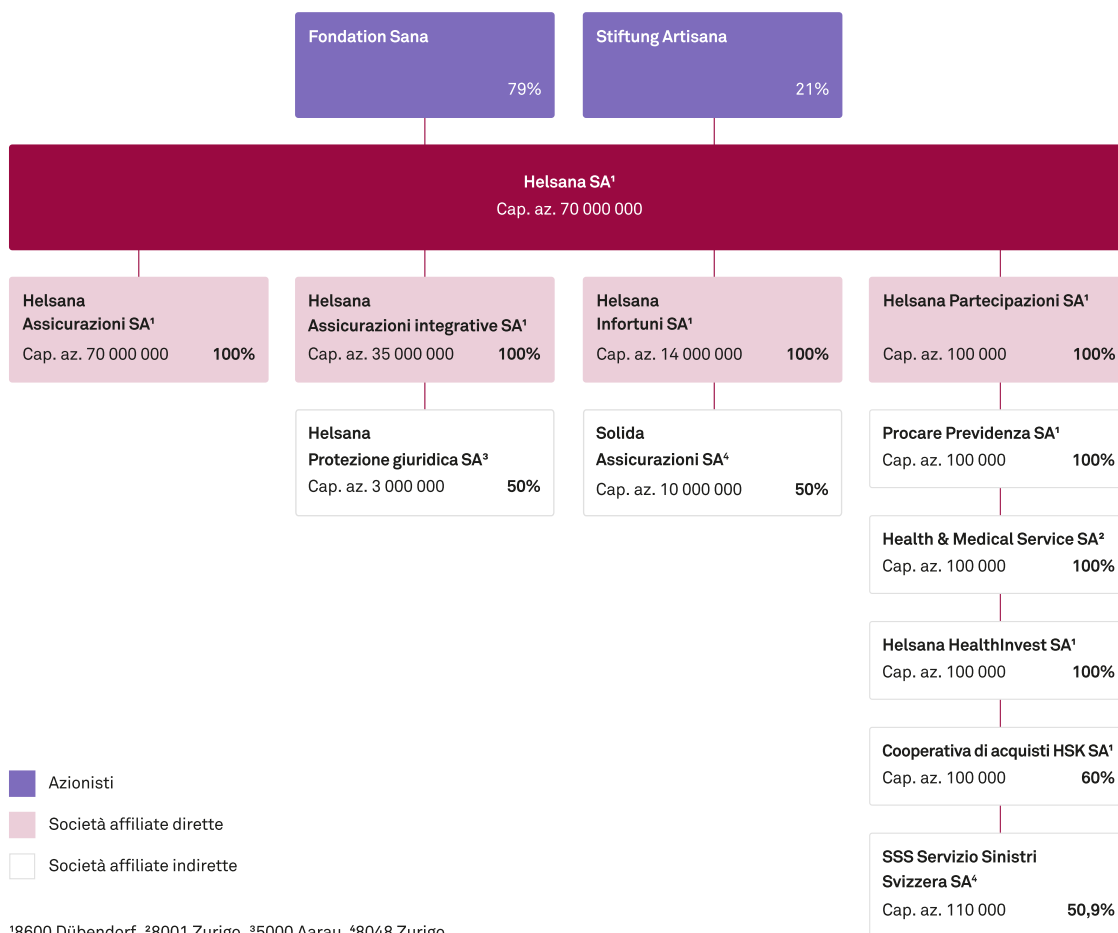
Una conduzione aziendale responsabile è al tempo stesso fondamento e obiettivo della corporate governance. Presso Helsana questo è il principio cardine di una conduzione e organizzazione aziendale aperta e trasparente.

Conduzione aziendale sostenibile e affidabile

Sul piano della trasparenza e delle responsabilità, Helsana si orienta alle raccomandazioni in materia di corporate governance dello Swiss Code of Best Practice. Il **Codice di condotta** contiene i principi etici dell'attività aziendale così come stipulati dal Consiglio d'amministrazione e ai quali tutti i collaboratori Helsana si sono impegnati ad aderire. Il Codice di condotta enuncia i valori fondamentali e i principi condivisi per l'operatività giornaliera e promuove una concezione univoca degli elementi distintivi di una prassi aziendale onesta ed etica.

1. Struttura del gruppo e azionisti

Le azioniste di Helsana SA sono le due fondazioni Fondation Sana e Artisana. Fondation Sana detiene una quota del 79 per cento del capitale azionario di 70 milioni di franchi. Il Consiglio di fondazione consta di 21 membri e di un comitato di sette membri. La fondazione Artisana detiene una quota del 21 per cento del capitale azionario ed è diretta da un Comitato di fondazione composto da sette membri.



Helsana non detiene partecipazioni in società quotate in borsa appartenenti al suo perimetro di consolidamento né partecipazioni incrociate in cui una parte detiene più del cinque per cento del capitale o dei diritti di voto.

2. Struttura del capitale

Il capitale azionario di Helsana SA, pari a 70 milioni di franchi, è suddiviso in 70 000 azioni nominative interamente liberate del valore unitario di 1000 franchi. Ciascuna azione dà diritto a un voto in sede di assemblea generale. Le azioni nominative possono essere trasferite solo con l'approvazione del Consiglio d'amministrazione. Negli ultimi tre esercizi non sono state effettuate variazioni di capitale. Non esistono disposizioni che regolamentino l'iscrizione nel registro dei titolari di azioni.

Non esistono azioni privilegiate o con diritto di voto e non sono in circolazione buoni di partecipazione. Parimenti, non esiste alcun capitale condizionale o autorizzato e non vi sono buoni di godimento. Helsana non ha emesso, né sono in circolazione, obbligazioni convertibili od opzioni.

3. Consiglio d'amministrazione

La competenza della gestione strategica del gruppo Helsana spetta al Consiglio d'amministrazione. Questo è composto da un presidente e da otto membri tutti non esecutivi. Nessuno dei membri ha fatto parte della Direzione generale di una società del gruppo Helsana negli ultimi tre esercizi. Inoltre, i membri non intrattengono con il gruppo Helsana e le sue società alcuna relazione commerciale che ne influenzerebbe l'attività di consiglieri.

I membri del Consiglio d'amministrazione vengono eletti singolarmente dall'assemblea generale per un mandato della durata di un anno. È possibile la rielezione. La durata massima del mandato è limitata a 16 anni. Per maggiori informazioni riguardo al Presidente e ai membri del Consiglio d'amministrazione si rimanda al sito web helsana.ch/cda.

3.1 Organizzazione interna del Consiglio d'amministrazione

La struttura organizzativa del Consiglio d'amministrazione e della Direzione generale è disciplinata dal Regolamento d'organizzazione, che stabilisce i compiti, le competenze e le responsabilità del Consiglio d'amministrazione, dei suoi comitati, della Revisione interna e della Direzione generale come pure i principi di rendicontazione.

Il Consiglio d'amministrazione è l'autorità di gestione suprema del gruppo Helsana, supportata nel suo lavoro da quattro comitati permanenti, ad esempio in ambito di coordinamento, formulazione di pareri e preparazione delle delibere. Per mansioni particolari, questi possono essere coadiuvati da ulteriori comitati tecnici. Il Consiglio d'amministrazione si riunisce almeno quattro volte l'anno o più di frequente ogniqualvolta le circostanze lo richiedano. Nell'esercizio 2024 il Consiglio d'amministrazione si è riunito 10 volte.

Il Consiglio d'amministrazione è supportato da quattro comitati permanenti:

Comitato di gestione, per gli indennizzi e di nomina

Composizione



**Prof. Dott. med. Dott.
iur. Thomas D. Szucs**
(presidente)



Dott. iur. Lorenz Hirt



**Dott. sc. techn.
Benedikt Koch**

Obblighi e competenze

Il Comitato di gestione, per gli indennizzi e di nomina coordina tutte le questioni operative e prepara i temi da trattare da parte del Consiglio d'amministrazione. Inoltre, il comitato prepara le retribuzioni della Direzione generale e dei membri del Consiglio d'amministrazione.

(14 riunioni nel 2024)

Comitato Audit e gestione del rischio

Composizione



Joachim Masur
(presidente)



Dott. iur. Nina Arquint



Reto Egloff



Dott. iur. Lorenz Hirt

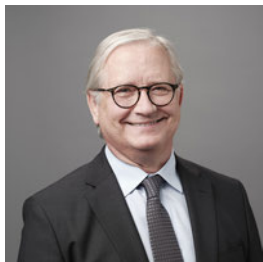
Obblighi e competenze

Il Comitato audit e gestione del rischio sottopone a un esame preliminare tutte le questioni concernenti contabilità, verifica e rendicontazione e le prepara affinché possano essere trattate dal Consiglio d'amministrazione. Il comitato riferisce inoltre sul lavoro e sul rapporto dell'Ufficio di revisione esterno e della Revisione interna come pure sulla situazione nell'ambito della gestione del rischio e del sistema di controllo interno (SCI). Tra gli adempimenti del Comitato audit e gestione del rischio figurano anche la nomina del responsabile della Revisione interna nonché il coordinamento dei piani di verifica della Revisione interna ed esterna.

(5 riunioni nel 2024)

Comitato per gli investimenti

Composizione



**Prof. Dott. med. Dott.
iur. Thomas D. Szucs**
(presidente)



Yves Cuendet



**Prof. Dott. oec.
Michèle
F. Sutter-Rüdisser**

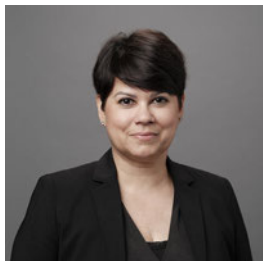
Obblighi e competenze

Tra le mansioni del comitato per gli investimenti figurano, tra le altre cose, la verifica preliminare e la formulazione di pareri all'attenzione del Consiglio d'amministrazione in merito alla rendicontazione sul patrimonio investito nei rapporti trimestrali e annuali, al valore Value at Risk, alla strategia d'investimento e agli investimenti che rientrano nella competenza del Consiglio d'amministrazione.

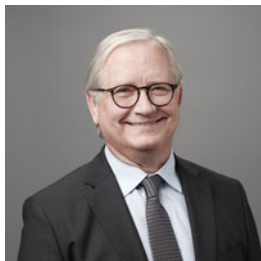
(4 riunioni nel 2024)

Comitato digitalizzazione

Composizione



**Prof. Dott. oec.
Sita Mazumder**
(presidente)



**Prof. Dott. med. Dott.
iur. Thomas D. Szucs**



**Dott. sc. techn.
Benedikt Koch**

Obblighi e competenze

Il Comitato per la digitalizzazione è incaricato di elaborare e sviluppare la strategia di digitalizzazione del gruppo Helsana da sottoporre al Consiglio d'amministrazione. Il suo obiettivo è promuovere la «maturità digitale» e garantire la sostenibilità dello sviluppo del gruppo Helsana nel campo della digitalizzazione.

(4 riunioni nel 2024)

3.2 Revisione interna

La Revisione interna supporta l'operato del Consiglio d'amministrazione e fornisce servizi di verifica indipendenti volti a migliorare la gestione dei rischi, il sistema di controllo interno (SCI) e i processi operativi. Coordina il proprio lavoro con l'Ufficio di revisione esterno e con le funzioni Assurance interne. La Revisione interna adotta un approccio basato sul rischio, fa capo al presidente del Comitato audit e gestione del rischio e riferisce trimestralmente al Consiglio d'amministrazione.

4. Direzione generale

La Direzione generale del gruppo Helsana, composta da cinque membri, è responsabile della conduzione operativa. Roman Sonderegger, CEO, è il dirigente aziendale operativo. Maggiori informazioni sul CEO e sui membri della Direzione generale sono disponibili alla pagina web helsana.ch/dg.

5. Indennizzi, partecipazioni e prestiti

Il Consiglio d'amministrazione definisce le retribuzioni per i suoi membri su domanda del Comitato di gestione e per gli indennizzi, che a sua volta decide in merito alle remunerazioni dei membri della Direzione generale, in base alle linee guida del Consiglio d'amministrazione. La retribuzione complessiva della Direzione generale è composta da un salario annuo fisso, da una quota variabile, nonché dai contributi del datore di lavoro alle assicurazioni sociali e alla cassa pensioni. La quota variabile dipende dal raggiungimento degli obiettivi.

Retribuzioni ai membri in carica

Il gruppo Helsana documenta in modo separato la massima retribuzione di ciascun membro rispettivamente del Consiglio d'amministrazione e della Direzione generale. Nel 2024 i membri in carica del Consiglio d'amministrazione e della Direzione generale hanno ricevuto i seguenti compensi.

La retribuzione complessiva del Consiglio d'amministrazione è stata pari a 1 133 730 franchi. Tale importo comprende tutte le retribuzioni per la collaborazione nel Consiglio d'amministrazione e nei quattro comitati permanenti. La retribuzione del Presidente del Consiglio d'amministrazione è stata di 306 233 franchi. Tale importo include l'onorario per il ruolo di presidente nonché le spese legate alla presidenza dei comitati del Consiglio d'amministrazione e alla collaborazione in ulteriori comitati e associazioni.

La retribuzione complessiva dei cinque membri della Direzione generale si è attestata su importi in contanti per 2 319 345 franchi, contributi previdenziali per 404 158 franchi e altre prestazioni per 88 192 franchi. Il CEO ha ricevuto importi in contanti per 667 574 franchi, contributi previdenziali per 111 329 franchi e altre prestazioni per 16 823 franchi. La retribuzione in contanti include il salario di base e tutte le componenti variabili.

I membri della Direzione generale devono cedere all'azienda i bonus, gli onorari e le altre retribuzioni che derivano loro da mandati svolti su incarico del gruppo Helsana. Non sono stati versati ai membri del Consiglio d'amministrazione o della Direzione generale onorari o retribuzioni supplementari soggetti al dovere di pubblicazione.

6. Diritti di partecipazione degli azionisti

Ciascuna azione dà diritto a un voto in sede di assemblea generale. Non esistono azioni privilegiate o con diritto di voto. Gli azionisti hanno la facoltà di farsi rappresentare all'assemblea generale mediante procura scritta. Il mandatario non deve necessariamente essere egli stesso un azionista. Lo statuto non prevede regole circa la limitazione dei diritti di voto e la partecipazione all'assemblea generale. Le delibere vengono adottate a maggioranza degli aventi diritto di voto rappresentati, salvo diversa prescrizione imperativa di legge o dello statuto. Lo statuto non prescrive alcun quorum.

L'assemblea generale ordinaria si tiene annualmente entro sei mesi dalla chiusura dell'esercizio. Essa è convocata dal Consiglio d'amministrazione, dai liquidatori, dai revisori o dall'assemblea generale stessa. Il Consiglio d'amministrazione convoca un'assemblea generale anche su richiesta scritta di un numero di azionisti rappresentante almeno il dieci per cento del capitale azionario o dei diritti di voto, con indicazione degli argomenti all'ordine del giorno e delle proposte. L'assemblea generale ordinaria viene convocata almeno 20 giorni prima della data in cui si terrà, con comunicazione dell'ordine del giorno e delle proposte del Consiglio d'amministrazione ed eventualmente degli azionisti.

Helsana SA tiene un registro delle azioni nel quale vengono riportati i nomi e gli indirizzi dei titolari e dei beneficiari delle azioni nominative.

7. Cambiamento di controllo e misure di protezione

Non essendo quotata in borsa, Helsana SA non è assoggettata all'obbligo di presentare un'offerta pubblica d'acquisto. Accordi e piani non prevedono clausole sul cambiamento di controllo che favoriscano i membri del Consiglio d'amministrazione e/o della Direzione generale o altri quadri dirigenti di Helsana.

8. Ufficio di revisione

A norma dello statuto, l'Ufficio di revisione esterno viene nominato di volta in volta per la durata di un anno. Il mandato del revisore principale è limitato a un massimo di sette anni e interessa la grande maggioranza delle società detenute direttamente o indirettamente da Helsana nel suo perimetro di consolidamento. La società di revisione verifica, tra le altre cose, i conti annuali e i conti di gruppo da sottoporre all'assemblea generale in conformità alle disposizioni di legge e statutarie.

Dal 2006, l'Ufficio di revisione esterno del gruppo Helsana è stato Ernst & Young SA, Zurigo. Dal 2017 il revisore in carica è stato Rolf Bächler. In occasione dell'assemblea generale 2024, PricewaterhouseCoopers AG, Zurigo, è stata eletta nuovo Ufficio di revisione esterno. Il nuovo revisore principale è Martin Schwörer. Nel 2024, gli onorari di revisione sono ammontati a 682 526 franchi. Nell'anno d'esercizio non sono stati versati onorari aggiuntivi per consulenza aziendale.

9. Gestione del rischio e sistema di controllo interno

Helsana dispone di un sistema di gestione del rischio e di un controllo interno (SCI) efficaci, sistematici e di portata aziendale. Essi si basano sulle cosiddette tre linee di difesa e sono parte integrante della gestione aziendale, concorrendo al conseguimento degli obiettivi societari e ad assicurare la continuità e il successo del gruppo Helsana. La base è costituita dalle disposizioni del Codice delle obbligazioni svizzero, della Legge sulla sorveglianza degli assicuratori (LSA) e della Legge sulla vigilanza sull'assicurazione malattie (LVAMa).

La Direzione generale e il Consiglio d'amministrazione vengono informati regolarmente sui rischi e i controlli più rilevanti, sul loro sviluppo e sulle misure messe in atto per limitarli e controllarli.

10. Politica d'informazione

Il gruppo Helsana applica una politica d'informazione completa, trasparente e regolare nei confronti di azioniste, collaboratori e clienti. Nella sezione **«Gruppo Helsana»** del sito web sono disponibili informazioni su temi quali la strategia aziendale, la struttura giuridica, la corporate governance, i comunicati stampa, i rapporti annuali (incl. rapporti sulla sostenibilità) e altre informazioni specifiche per diversi gruppi di destinatari.

I risultati d'esercizio del gruppo vengono pubblicati una volta all'anno. I comunicati stampa possono essere consultati sul sito web della società. Il rapporto annuale, disponibile in tedesco, francese, italiano e inglese, può essere consultato online sul sito web della società dal giorno della pubblicazione dei risultati d'esercizio.

Oltre all'assemblea generale, nel mese di settembre, generalmente presso la sede centrale di Helsana, ha luogo un evento informativo per le azioniste.

Conto Annuale Consolidato del Gruppo Helsana



Conto economico consolidato

Indicazioni in migliaia di CHF	Allegato	2024	2023
Premi incassati per conto proprio	4	8 245 612	7 813 440
Spese per sinistri e prestazioni		-7 754 169	-7 509 333
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi		-2 231	-109 224
Spese per sinistri e prestazioni per conto proprio	4	-7 756 400	-7 618 556
Variazione delle riserve di compensazione e di sicurezza tecnico-assicurative	12	-16 238	49 070
Interessi tecnici attivi		4 201	4 299
Compensazione dei rischi tra gli assicuratori		347 605	348 541
Partecipazioni alle eccedenze degli assicurati		-77 796	-25 464
Spese d'esercizio per conto proprio	4	-607 332	-603 042
Risultato tecnico-assicurativo		139 651	-31 713
Proventi da investimenti di capitale	5	1 027 268	957 798
Oneri da investimenti di capitale ¹	5	-478 796	-589 637
Modifica dell'accantonamento per i rischi negli investimenti di capitale	14	-181 820	-286 000
Risultato da investimenti di capitale		366 652	82 161
Di cui risultato dal metodo del patrimonio netto ¹		21 514	-43 664
Interessi tecnici passivi		-4 201	-4 299
Altri proventi d'esercizio	4	51 468	45 223
Altre spese d'esercizio	4	-27 403	-34 307
Risultato aziendale		526 167	57 065
Risultato estraneo all'attività dell'azienda	4	-16 161	-12 742
Risultato straordinario	4	30	0
Risultato consolidato ante imposte		510 037	44 323
Imposte sul reddito	4	-62 297	-32 835
Risultato consolidato		447 740	11 487
Quote minoritarie sul risultato		-391	-369

¹ Rettifica della valutazione: si rimanda a quanto precisato negli allegati 5 e 6 relativamente alla valutazione delle partecipazioni a società di assicurazione.

Bilancio consolidato

Indicazioni in migliaia di CHF	Allegato	31.12.2024	31.12.2023
Attivi			
Investimenti di capitale ¹	6, 7	7 818 521	7 260 006
Imposte sul reddito latenti attive		29 188	47 011
Beni patrimoniali	8	3 637	4 781
Delimitazioni attive	9	488 859	398 962
Crediti	10	571 007	581 790
Mezzi liquidi		443 130	296 943
Totale attivi		9 354 342	8 589 493
Passivi			
Capitale dell'organizzazione		70 000	70 000
Riserve di capitale		405 601	405 601
Utili riportati ¹		2 292 602	2 285 360
Risultato consolidato ¹		447 740	11 487
Capitale proprio		3 215 943	2 772 448
Di cui quote minoritarie sul capitale		2 276	2 131
Accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio	11	2 674 301	2 672 068
Riserve di compensazione e di sicurezza tecnico-assicurative	12	1 275 096	1 258 860
Accantonamenti non tecnico-assicurativi	13	26 695	51 910
Accantonamenti per i rischi negli investimenti di capitale	14	1 046 020	864 200
Delimitazioni passive	9	83 178	26 279
Imposte sul reddito latenti passive	12	0	238
Debiti	10	1 033 109	943 490
Capitale di terzi		6 138 399	5 817 045
Totale passivi		9 354 342	8 589 493

¹ Rettifica della valutazione: si rimanda a quanto precisato negli allegati 5 e 6 relativamente alla valutazione delle partecipazioni a società di assicurazione.

Conto consolidato del flusso monetario

Indicazioni in migliaia di CHF	Allegato	2024	2023
Risultato consolidato¹		447 740	11 487
Ammortamenti/Rettifiche di valore su investimenti di capitale ¹	6	-444 079	-344 846
Successi proporzionali derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto ¹	6	-21 514	43 665
Ammortamenti/Rettifiche di valore su investimenti immateriali	8	0	390
Ammortamenti/Rettifiche di valore su beni patrimoniali	8	1 494	1 427
Ammortamenti/Rettifiche di valore su crediti		19 576	-20 356
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio	11	2 231	109 224
Variazione delle riserve di compensazione e di sicurezza tecnico-assicurative	12	16 238	-49 069
Variazione degli accantonamenti non tecnico-assicurativi	13	-25 214	17 735
Variazione degli accantonamenti per i rischi negli investimenti di capitale	14	181 820	286 000
Perdite/Profitti da diminuzioni dei beni patrimoniali	8	0	-41
Variazione delle delimitazioni attive	9	-89 899	-232 698
Variazione imposte sul reddito latenti		17 586	-19 101
Variazione dei crediti	10	-8 793	-44 374
Variazione delle delimitazioni passive	9	56 899	-3 826
Variazione dei debiti	10	89 618	-151 652
Flusso di fondi da attività d'esercizio		243 704	-396 035
Investimenti/Disinvestimenti in investimenti di capitale	6	-92 922	320 296
Investimenti n beni patrimoniali	8	-350	-3 885
Flusso di fondi da attività di investimento		-93 272	316 411
Distribuzione dell'utile a detentori di quote		-4 000	0
Distribuzione dell'utile a minoranze		-245	-491
Flusso di fondi da attività di finanziamento		-4 245	-491
Totale flusso di fondi = variazione «Mezzi liquidi»		146 187	-80 116
Mezzi liquidi – stato iniziale al 1° gennaio		296 943	377 059
Mezzi liquidi – stato finale al 31 dicembre		443 130	296 943
Variazione dei mezzi liquidi²		146 187	-80 116

¹ Rettifica della valutazione: si rimanda a quanto precisato negli allegati 5 e 6 relativamente alla valutazione delle partecipazioni a società di assicurazione.

² Mezzi liquidi: Contanti, depositi a vista presso banche e altri istituti finanziari nonché mezzi equivalenti convertibili in qualsiasi momento in mezzi liquidi.

Certificazione consolidata del capitale proprio

Indicazioni in migliaia di CHF	Capitale dell'organizzazione	Riserve di capitale	Utili riportati	Risultato consolidato	Totale	Quote minoritarie sul capitale
Capitale proprio al 31.12.2023	70 000	405 601	2 285 360	11 487	2 772 448	2 131
Utilizzo degli utili			11 487	-11 487		
Distribuzione dei dividendi			-4 245		-4 245	-245
Risultato d'esercizio				447 740	447 740	391
Capitale proprio al 31.12.2024	70 000	405 601	2 292 602	447 740	3 215 943	2 276

Indicazioni in migliaia di CHF	Capitale dell'organizzazione	Riserve di capitale	Utili riportati	Risultato consolidato	Totale	Quote minoritarie sul capitale
Capitale proprio al 31.12.2022 (prima del restatement)	70 000	405 601	2 706 862	-523 385	2 659 078	2 254
Rettifica della valutazione sulle partecipazioni ¹			102 374		102 374	
Capitale proprio all'01.01.2023 (dopo il restatement)	70 000	405 601	2 809 236	-523 385	2 761 452	2 254
Utilizzo degli utili			-523 385	523 385		
Distribuzione dei dividendi			-491		-491	-491
Risultato d'esercizio				11 487	11 487	369
Capitale proprio al 31.12.2023	70 000	405 601	2 285 360	11 487	2 772 448	2 132

¹ Rettifica della valutazione: si rimanda a quanto precisato negli allegati 5 e 6 relativamente alla valutazione delle partecipazioni a società di assicurazione.

Allegato al conto annuale consolidato del gruppo Helsana



1. Conto economico – Dati complementari sui settori aziendali (comparti)

Indicazioni in migliaia di CHF	Assicurazioni secondo la LAMal ¹		Assicurazioni secondo la LCA ²		Assicurazioni secondo la LAINF ³		Altre ⁴		Eliminazione		Totale	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Premi incassati per conto proprio	6 094 152	5 718 750	1 994 855	1 953 555	156 605	141 136	0	0	0	0	8 245 612	7 813 440
Spese per sinistri e prestazioni	-6 180 966	-5 975 060	-1 453 474	-1 423 120	-119 730	-111 153	0	0	0	0	-7 754 169	-7 509 333
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi	74 529	-60 725	-60 903	-80 718	-15 856	32 219	0	0	0	0	-2 231	-109 224
Spese per sinistri e prestazioni per conto proprio	-6 106 437	-6 035 785	-1 514 377	-1 503 838	-135 586	-78 934	0	0	0	0	-7 756 400	-7 618 556
Variazione delle riserve di compensazione e di sicurezza tecnico-assicurative	-74 292	6 719	43 660	69 853	14 394	-27 503	0	0	0	0	-16 238	49 070
Interessi tecnici attivi	0	0	0	0	4 201	4 299	0	0	0	0	4 201	4 299
Compensazione dei rischi tra gli assicuratori	347 605	348 542	0	0	0	0	0	0	0	0	347 605	348 541
Partecipazioni alle eccedenze degli assicurati	-1 643	-744	-74 811	-23 032	-1 342	-1 688	0	0	0	0	-77 796	-25 464
Spese d'esercizio per conto proprio	-260 455	-257 447	-316 272	-316 410	-30 606	-29 185	0	0	0	0	-607 332	-603 042
Risultato tecnico-assicurativo	-1 070	-219 966	133 055	180 128	7 666	8 125	0	0	0	0	139 651	-31 713
Proventi da investimenti di capitale	302 884	328 705	409 046	373 902	156 164	138 453	191 044	166 737	-50 000	-50 000	1 027 268	957 798
Oneri da investimenti di capitale	-155 439	-191 591	-184 376	-220 357	-47 286	-110 935	-73 566	-66 754	0	0	-478 796	-589 637
Variazione dell'accantonamento per i rischi negli investimenti di capitale	-18 640	-83 000	-85 440	-123 000	-35 270	-45 000	-42 470	-35 000	0	0	-181 820	-286 000
Risultato da investimenti di capitale	128 805	54 114	139 230	30 545	73 608	-17 482	75 008	64 983	-50 000	-50 000	366 652	82 161
Interessi tecnici passivi	0	0	0	0	-4 201	-4 299	0	0	0	0	-4 201	-4 299
Altri proventi d'esercizio	17 362	10 006	40 023	39 075	960	1 542	1 176	1 906	-8 053	-7 305	51 468	45 223
Altre spese d'esercizio	-8 649	-9 667	-25 515	-28 625	-676	-865	-616	-2 455	8 053	7 305	-27 403	-34 307
Risultato aziendale	136 449	-165 513	286 793	221 123	77 357	-12 979	75 568	64 434	-50 000	-50 000	526 167	57 065
Risultato estraneo all'attività dell'azienda	1 546	954	-8	-95	2	-17	-17 700	-13 585	0	0	-16 161	-12 742
Risultato straordinario	0	0	0	0	0	0	30	0	0	0	30	0
Risultato consolidato ante imposte	137 995	-164 558	286 784	221 028	77 359	-12 996	57 898	50 849	-50 000	-50 000	510 037	44 323
Imposte sul reddito	0	0	-48 940	-38 647	-10 031	3 399	-3 326	2 411	0	0	-62 297	-32 835
Risultato consolidato	137 995	-164 558	237 844	182 382	67 328	-9 597	54 572	53 260	-50 000	-50 000	447 740	11 487
Quote minoritarie sul risultato	0	0	0	0	0	0	-391	-369	0	0	-391	-369

¹ **Assicurazioni secondo la LAMal** In questo comparto sono indicate le aziende che offrono assicurazioni obbligatorie delle cure medico-sanitarie e assicurazioni facoltative d'indennità giornaliera secondo la LAMal.

² **Assicurazioni secondo la LCA** In questo comparto sono indicate le aziende che offrono prodotti assicurativi secondo la LCA.

³ **Assicurazioni secondo la LAINF** In questo comparto sono indicate le aziende che offrono prodotti assicurativi secondo la LAINF.

⁴ **Altro** In questo comparto sono indicate tutte le altre aziende.

2. Principi di consolidamento e di presentazione del rendiconto

Osservazioni generali

Il conto annuale consolidato 2024 viene allestito in conformità alle raccomandazioni relative alla presentazione del rendiconto (Swiss GAAP FER) e illustra in maniera veritiera la situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale (true & fair view). Gli standard Swiss GAAP FER rappresentano un insieme di norme e raccomandazioni da applicare nel loro complesso.

Gli standard Swiss GAAP FER 41 sono entrati in vigore l'1.1.2012 per i conti individuali degli assicuratori LAMal. A partire dall'esercizio 2015, il gruppo Helsana applica RPC 30 (consolidamento) e RPC 41. L'applicazione degli standard Swiss GAAP FER è volontaria.

Area di consolidamento

Il conto annuale consolidato include tutte le società controllate in maniera diretta o indiretta da Helsana. Ciò accade solitamente quando Helsana detiene direttamente o indirettamente oltre il 50 per cento dei diritti di voto di una società. Le società acquisite durante l'anno in esame vengono incluse nel conto consolidato a partire dalla data in cui Helsana assume effettivamente il controllo delle attività aziendali. Le società vendute restano incluse fino alla data della loro alienazione ed escluse a partire dalla data d'alienazione.

Modifica dell'area di consolidamento

Nel 2024 non ci sono state modifiche nell'area di consolidamento.

Differenze di arrotondamento

Nel conto annuale tutti gli importi sono arrotondati al migliaio di franchi. Di conseguenza, è possibile che in alcuni casi la somma degli importi arrotondati differisca dal totale arrotondato riportato.

2.1 Metodo di consolidamento

Consolidamento integrale

L'integrazione delle società avviene secondo il metodo del consolidamento integrale. Il consolidamento del capitale avviene secondo il metodo anglosassone (purchase method). Gli attivi e il capitale di terzi delle società acquisite vengono rivalutati secondo i principi del gruppo Helsana a partire dal momento in cui Helsana ne assume il controllo. I valori positivi e negativi vengono assegnati alle rispettive voci di bilancio e l'eventuale differenza residua tra il valore di acquisto e il capitale proprio calcolato secondo i principi di presentazione del rendiconto consolidato, ossia il goodwill, viene ammortizzata su cinque anni o integralmente nell'anno del consolidamento. Eventuali partecipazioni di terzi in società consolidate integralmente vengono allocate separatamente come quote minoritarie nel capitale proprio e nel risultato.

Metodo del patrimonio netto

Le società nelle quali Helsana detiene una quota tra il 20 e il 50 per cento sono contabilizzate con il metodo del patrimonio netto (equity method) in base alla quota proporzionale del capitale proprio secondo l'ultimo conto annuale disponibile. Per società di assicurazione, si tiene conto delle riserve latenti secondo il relativo rendiconto della situazione finanziaria.

Chiusura di bilancio

Il giorno di chiusura del bilancio per tutte le società consolidate è il 31 dicembre.

Eventi successivi alla data del bilancio

Procare Previdenza SA è stata ceduta mediante accordo di vendita tra azionisti del 18.12.2024 con closing in data 28.02.2025.

Relazioni interne al gruppo

Tutte le transazioni, le relazioni e gli utili intermedi interni al gruppo vengono eliminati nell'ambito del consolidamento.

2.2 Principi di valutazione

La valutazione avviene secondo criteri uniformi. Si applica in generale il principio della valutazione individuale di attivi e passivi.

Valute estere

La conversione delle valute estere si basa sul cambio vigente alla fine dell'anno.

Sono stati applicati i seguenti corsi di cambio:

	31.12.2024	31.12.2023
Unità/Valuta	Corso	Corso
1 EUR	0,93845	0,92896
1 USD	0,90617	0,84177
1 GBP	1,13487	1,07161
100 JPY	0,57662	0,59704
1 CAD	0,63014	0,63546
1 AUD	0,56106	0,57394

Investimenti di capitale

Immobili

Rientrano fra gli immobili sia gli immobili d'investimento sia quelli a uso proprio, iscritti a bilancio ai valori venali attuali. I valori venali sono stimati almeno ogni tre anni da una ditta di consulenza indipendente. Negli anni intermedi i valori sono determinati mediante il metodo del discounted cash flow o un altro metodo riconosciuto.

Obbligazioni

Includono titoli a tasso fisso o investimenti in titoli simili senza una scadenza fissa o titoli senza prezzo di rimborso predefinito. Gli investimenti detenuti sono conformi al mercato e vengono valutati al prezzo di mercato. La variazione periodica del valore iscritto a bilancio è registrata con effetto a conto economico.

Azioni

Rientrano in questa categoria i titoli di partecipazione come le azioni e titoli analoghi. Gli investimenti detenuti sono conformi al mercato e vengono valutati al prezzo di mercato. La variazione periodica del valore iscritto a bilancio è registrata all'attivo.

Altri investimenti di capitale

Gli investimenti alternativi e gli investimenti collettivi di capitale (fondi immobiliari, fondi obbligazionari, fondi azionari ecc.) sono riportati come voce separata. La valutazione avviene ai valori attuali. La variazione periodica del valore iscritto a bilancio è registrata con effetto a conto economico.

Operazioni a termine in valuta estera

Fanno parte dei derivati i contratti su cambi a termine e su opzioni, i certificati su indici azionari e i future. I currency future e le opzioni sono impiegati per coprire le fluttuazioni dei cambi e dei prezzi di mercato. I derivati sono valutati ai valori di mercato secondo le quotazioni attuali. Le operazioni a termine in valuta estera sono impiegate per coprire le fluttuazioni dei cambi e dei prezzi di mercato e vengono valutate a prezzi di mercato.

Partecipazioni

Le partecipazioni comprendono quote di società tenute per motivi strategici. Tali partecipazioni sono valutate secondo l'ultimo capitale proprio proporzionale noto (metodo del patrimonio netto). Per le partecipazioni a società di assicurazione, vengono valutate secondo l'ultimo capitale proprio proporzionale noto più le riserve latenti sugli investimenti di capitale secondo il relativo rendiconto della situazione finanziaria.

Imposte sul reddito latenti attive

Le imposte latenti sul reddito si basano sulla prospettiva orientata al bilancio e vengono calcolate secondo l'aliquota fiscale applicabile.

Investimenti immateriali

Nell'ambito degli investimenti immateriali si distingue tra software e progetti acquistati. Questi ultimi vengono ammortizzati in maniera lineare secondo la durata economica di utilizzo. Nel caso del software acquistato è possibile capitalizzare gli importi superiori a 500 000 franchi. Altrimenti, i costi vengono iscritti direttamente al conto economico.

I progetti vengono ammortizzati a partire dalla loro introduzione e valutati al massimo al costo d'acquisto o di produzione, che deve essere misurabile e riconducibile al progetto. Solo i progetti con un carattere strategico o un volume d'investimento superiore a 3 milioni di franchi possono essere portati all'attivo.

Durata di utilizzo a seconda della categoria d'investimento:

- 5 anni per i progetti (in casi motivati, 10 anni);
- 3 anni per i software.

Il mantenimento del valore è controllato annualmente e il valore della voce viene rettificato di conseguenza.

Beni patrimoniali

I beni patrimoniali capitalizzati vengono ammortizzati in maniera lineare secondo la durata economica di utilizzo. Per i beni mobili e le installazioni possono essere portati all'attivo acquisti e acquisti collettivi con importi superiori a 500 000 franchi. Importi inferiori a tale valore vengono iscritti direttamente al conto economico.

Durata di utilizzo per ciascuna categoria d'investimento:

- 5 anni per mobili e installazioni;
- 3 anni per hardware IT;
- 3 anni per i veicoli.

Il mantenimento del valore è controllato annualmente e il valore della voce viene rettificato di conseguenza.

Delimitazioni attive

Questa voce comprende spese nell'esercizio in esame da addebitare come spese nell'esercizio seguente nonché i ricavi dell'esercizio in esame che portano però a introiti soltanto nell'esercizio seguente. Nel bilancio vengono iscritti i rispettivi ratei e risconti attivi o crediti derivanti da basi contrattuali, regolamentari o legali.

Crediti

La valutazione dei crediti nei confronti di terzi quali contraenti di un'assicurazione, organizzazioni assicurative, agenti e intermediari, uffici statali e altri, viene eseguita al valore nominale. Lo star del credere è determinante secondo la struttura delle scadenze e i rischi di solvibilità riconoscibili. Oltre alla rettifica di singoli valori per rischi di credito specifici noti, si costituiscono deprezzamenti degli attivi sulla base di rilevamenti statistici sul rischio di perdite. Nel calcolo della necessaria rettifica di valore confluisce, oltre alla struttura delle scadenze, anche il genere di credito (clienti privati, clienti aziendali, partecipazione ai costi). I dati presunti si basano sui valori empirici rilevati negli anni precedenti. Assumendo come ipotesi che le perdite sui crediti restino invariate rispetto agli anni precedenti, viene costituito uno star del credere per crediti aperti fino a 180 giorni con un tasso dello 0,25 per cento. Per i crediti precedenti, gli effetti dell'art. 64a LAMal confluiscono, per le società LAMal, nel calcolo dello star del credere a seconda del Cantone. I totali complessivi dei crediti vengono posti in relazione alle domande d'esecuzione avviate e agli attestati di carenza di beni derivanti.

I crediti nei confronti di soggetti vicini sono valutati al valore nominale, tenendo conto delle rettifiche di valore necessarie per motivi economico-aziendali.

Mezzi liquidi

La liquidità è composta dalla disponibilità di cassa nonché dagli averi postali e bancari o da altre disponibilità liquide equivalenti. La valutazione viene eseguita al valore nominale. Eventuali deprezzamenti sono contabilizzati di conseguenza.

Capitale proprio

Il capitale azionario è il valore nominale. Il capitale azionario è suddiviso in 70 000 azioni nominative ordinarie con un valore unitario di 1000 franchi.

Le riserve di capitale sono rappresentate dai pagamenti eccedenti l'importo nominale (aggio).

Gli utili riportati sono costituiti da capitale proprio elaborato sotto forma di utili trattenuti e non distribuiti dagli esercizi precedenti.

Accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio

La voce degli accantonamenti tecnico-assicurativi per conto proprio comprende gli accantonamenti per sinistri e prestazioni, le riserve matematiche, gli accantonamenti per partecipazioni alle eccedenze e gli altri accantonamenti tecnico-assicurativi.

Gli accantonamenti per sinistri e prestazioni sono calcolati secondo procedure attuariali riconosciute dal diritto di vigilanza (ad es. il metodo chain-ladder). A tale riguardo, per l'anno di insorgenza e l'anno di liquidazione vengono considerati i seguenti parametri:

- anno di inizio del trattamento vs. anno del pagamento per le prestazioni di cura medica;
- anno di inizio del caso vs. anno del pagamento per le prestazioni d'indennità giornaliera.

La riserva matematica delle rendite viene calcolata secondo le basi contabili disciplinate nell'art. 108 OAINF. La base per il calcolo è data dalla rendita senza indennità di rincaro. In caso di coassicurazione passiva, viene ripresa la nostra quota di riserva matematica individuale riportata dalla società gerente.

Nell'ambito dell'indennità giornaliera collettiva, per i contratti che contengono accordi sulle partecipazioni alle eccedenze sono costituiti accantonamenti per partecipazioni alle eccedenze. Essi sono determinati quale valore atteso delle partecipazioni alle eccedenze dovute dopo la data di riferimento del bilancio per i contratti che sono attivi fino alla data di riferimento del bilancio e che danno diritto alle eccedenze. La stima degli accantonamenti per le partecipazioni alle eccedenze tiene conto del portafoglio attivo alla data di riferimento del bilancio e dell'andamento dei sinistri empirico.

I restanti accantonamenti tecnico-assicurativi comprendono ulteriori accantonamenti attuariali, i quali sono valutati in conformità con il piano operativo valido e approvato. Le riserve di senescenza vengono costruite per poter finanziare, in futuro, l'aumento dei costi determinato dall'invecchiamento dell'effettivo di assicurati.

Riserve di compensazione e di sicurezza tecnico-assicurative

Le riserve di compensazione e di sicurezza vengono costituite per le volatilità degli accantonamenti tecnico-assicurativi. Le riserve di compensazione sono utilizzate per coprire costi delle prestazioni elevati e non prevedibili o per compensare sottocoperture inattese degli accantonamenti per i sinistri e per le prestazioni, nonché delle riserve di senescenza. Annualmente si calcola un valore target e un importo massimo per prodotto. Entrambi i valori rispecchiano l'«Expected Shortfall» dei rischi sottostanti.

Accantonamenti non tecnico-assicurativi

Se è probabile un deflusso di fondi, per gli impegni giuridici e di fatto relativi a un evento nel passato viene costituito un apposito accantonamento. L'ammontare degli accantonamenti è determinato sulla base di un'analisi del rispettivo evento nel passato e del rischio economico. Se il fattore tempo ha un influsso determinante, il fabbisogno di accantonamenti va scontato. Gli accantonamenti sono rivalutati annualmente.

Accantonamenti per i rischi negli investimenti di capitale

Gli accantonamenti per i rischi negli investimenti di capitale riproducono la volatilità a lungo termine del mercato dei capitali. Gli accantonamenti sono calcolati in base al portafoglio integrale e verificati annualmente. Le riserve target e la fascia dei rischi negli investimenti di capitale vengono calcolate con il modello analitico (distribuzione normale) sulla scorta delle sensitività negli investimenti di capitale:

- la fascia inferiore con un livello di sicurezza del 99,0 per cento;
- la riserva target con il livello di sicurezza definito all'interno di Helsana del 99,5 per cento (società LAMal); e del 99,75 per cento (altre società) analoga alla propensione al rischio approvata dal Consiglio d'amministrazione;
- la fascia superiore con un livello di sicurezza del 99,9 per cento.

Se nel periodo in esame gli investimenti di capitale hanno subito perdite di valore superiori alla media, a complemento si possono sciogliere all'attivo integralmente o parzialmente gli accantonamenti per i rischi negli investimenti di capitale. Se nel periodo in esame gli investimenti di capitale hanno subito un incremento di valore superiore alla media, a complemento all'attivo si possono aumentare integralmente o parzialmente fino al valore target gli accantonamenti per i rischi negli investimenti di capitale.

Delimitazioni passive

Questa voce comprende ratei e risconti per entrate nell'esercizio in esame da accreditare come ricavi nell'esercizio seguente nonché spese dell'esercizio in esame che vengono però pagate soltanto nell'esercizio seguente. Nel bilancio vengono iscritti i rispettivi ratei e risconti passivi o debiti derivanti da basi contrattuali, regolamentari o legali.

Debiti

Tale voce comprende prevalentemente debiti nei confronti di contraenti di un'assicurazione e di fornitori di prestazioni nonché premi fatturati in anticipo. Vengono riportati in questa voce anche i prestiti passivi. I debiti sono iscritti a bilancio al valore nominale.

3. Area di consolidamento 2024

Nome	Ramo	Consolidamento	Partecipazione in %	Capitale in milioni di CHF
Helsana SA, Dübendorf	Holding	Integrale	100	70,0
- Helsana Assicurazioni SA, Dübendorf	Assicurazione malattia	Integrale	100	70,0
- Helsana Assicurazioni integrative SA, Dübendorf	Assicurazione malattia	Integrale	100	35,0
- Helsana Protezione giuridica SA, Aarau	Assicurazione di protezione giuridica	Metodo del patrimonio netto	50	3,0
- Helsana Infortuni SA, Dübendorf	Assicurazione contro gli infortuni	Integrale	100	14,0
- Solida Assicurazioni SA, Zurigo	Assicurazione contro gli infortuni	Metodo del patrimonio netto	50	10,0
- Helsana Partecipazioni SA, Dübendorf	Holding	Integrale	100	0,1
- Health & Medical Service SA, Zurigo	Settore sanitario	Integrale	100	0,1
- Helsana HealthInvest SA, Zurigo	Investment	Integrale	100	0,1
- Procure Previdenza SA, Dübendorf	Servizi	Integrale	100	0,1
- Cooperativa d'acquisti HSK SA, Dübendorf	Servizi	Integrale	60	0,1
- SSS Servizio Sinistri Svizzera SA, Zurigo	Liquidazione dei casi di regresso	Integrale	50,9	0,1

4. Spiegazioni sul conto economico consolidato

Indicazioni in migliaia di CHF	2024	2023
Proventi da premi	8 246 241	7 814 015
Quota riassicuratori	-629	-574
Totale premi incassati per conto proprio	8 245 612	7 813 440
Spese per sinistri e prestazioni	-8 569 974	-8 308 121
Partecipazioni ai costi	857 178	840 574
Variazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi	-2 231	-109 224
Spese per la riduzione del danno	-41 373	-41 786
Totale spese per sinistri e prestazioni per conto proprio	-7 756 400	-7 618 556
Spese per il personale	-414 464	-404 793
Locali amministrativi e impianti aziendali	-25 483	-32 278
Costi IT	-83 221	-85 913
Marketing, pubblicità e provvigioni	-124 992	-56 515
Altre spese amministrative	42 120	-22 251
Ammortamenti	-1 292	-1 292
Totale spese d'esercizio per conto proprio	-607 332	-603 042
Ricavi da prodotti terzi	31 279	32 103
Proventi da interessi su crediti e mezzi liquidi	18 769	11 048
Altri ricavi	1 421	2 073
Totale altri proventi d'esercizio	51 468	45 223
Spese da prodotti terzi	-24 988	-27 788
Spese su debiti e mezzi liquidi	-1 800	-5 690
Altre spese	-615	-828
Totale altre spese d'esercizio	-27 403	-34 307
Proventi estranei all'esercizio da terzi	31 139	29 813
Spese estranee all'esercizio da terzi	-47 300	-42 555
Totale ricavi estranei all'esercizio	-16 161	-12 742

Indicazioni in migliaia di CHF	2024	2023
Ricavi straordinari	30	0
Totale ricavo straordinario	30	0
Imposte sul reddito	-43 105	-51 936
Imposte sul reddito latenti ¹	-19 192	19 101
Totale reddito	-62 297	-32 835

¹ L'aliquota delle imposte sul reddito latenti pari al 17,8 per cento per società LCA, al 18,1 per cento per società LAINF ovvero al 18,6 per cento per società di servizi (nell'anno precedente, al 18,4 per cento ovvero al 18,8 per cento per società con deduzione di partecipazione) corrisponde all'aliquota attesa.

5. Spiegazioni sul conto economico consolidato – Investimenti di capitale

Indicazioni in migliaia di CHF	Ricavo corrente	Utili realizzati	Utili non realizzati	Totale 2024
Proventi da investimenti di capitale				
Immobili	21 447	0	9 478	30 926
Obbligazioni	66 833	90 970	266 646	424 449
Azioni	28 749	71 074	220 526	320 349
Altri investimenti di capitale				
Investimenti alternativi	0	1	54 838	54 839
Investimenti collettivi di capitale	20 070	8 064	84 785	112 918
Operazioni a termine in valuta estera	0	48 080	0	48 080
Partecipazioni	4 307	0	21 549	25 856
Altri proventi da investimenti di capitale ¹	9 852	0	0	9 851
Totale proventi da investimenti di capitale	151 259	218 187	657 823	1 027 268

Indicazioni in migliaia di CHF	Spese amministrative	Perdite realizzate	Perdite non realizzate	Totale 2024
Oneri da investimenti di capitale				
Immobili	0	0	-5 424	-5 424
Obbligazioni	0	-101 680	-50 766	-152 446
Azioni	0	-34 585	-96 509	-131 093
Altri investimenti di capitale				
Investimenti alternativi	0	-253	-360	-613
Investimenti collettivi di capitale	0	-833	-8 062	-8 896
Operazioni a termine in valuta estera	0	-92 709	-64 477	-157 186
Partecipazioni	0	0	-35	-35
Altre spese per investimenti di capitale ¹	-9 533	0	0	-9 533
Costi di gestione patrimoniale	-13 569	0	0	-13 569
Totale spese da investimenti di capitale	-23 103	-230 061	-225 632	-478 796
Modifica dell'accantonamento per i rischi negli investimenti di capitale	0	0	-181 820	-181 820
Totale ricavo da investimenti di capitale 2024	128 155	-11 872	250 371	366 652

¹ Gli altri ricavi da investimenti di capitale comprendono i ricavi di cambio risultanti dalla conversione di valute estere.

Indicazioni in migliaia di CHF	Ricavo corrente	Utili realizzati	Utili non realizzati	Totale 2023
Proventi da investimenti di capitale				
Immobili	21 308	1 219	1 609	24 136
Obbligazioni	59 572	87 391	342 609	489 572
Azioni	28 185	87 824	151 140	267 149
Altri investimenti di capitale				
Investimenti alternativi	0	5 923	955	6 878
Investimenti collettivi di capitale	20 482	6 067	58 596	85 145
Operazioni a termine in valuta estera	0	31 071	33 864	64 935
Partecipazioni ¹	1 998	0	161	2 159
Altri proventi da investimenti di capitale ²	17 824	0	0	17 824
Totale proventi da investimenti di capitale	149 369	219 495	588 934	957 798

Indicazioni in migliaia di CHF	Spese amministrative	Perdite realizzate	Perdite non realizzate	Totale 2023
Oneri da investimenti di capitale				
Immobili	0	0	-7 075	-7 075
Obbligazioni	0	-188 233	-63 782	-252 015
Azioni	0	-67 380	-116 719	-184 100
Altri investimenti di capitale				
Investimenti alternativi	0	-382	-28 930	-29 311
Investimenti collettivi di capitale	0	-1 336	-24 070	-25 406
Operazioni a termine in valuta estera	0	-12 679	-3 352	-16 031
Partecipazioni	0	0	-43 826	-43 826
Altre spese per investimenti di capitale ²	-16 695	0	0	-16 695
Costi di gestione patrimoniale	-15 179	0	0	-15 179
Totale spese da investimenti di capitale	-31 874	-270 010	-287 753	-589 637
Modifica dell'accantonamento per i rischi negli investimenti di capitale	0	0	-286 000	-286 000
Totale ricavo da investimenti di capitale 2023	117 495	-50 515	15 181	82 161

¹ Rettifica della valutazione: finora, le partecipazioni a società di assicurazione venivano valutate in base alla quota proporzionale del capitale proprio del bilancio statutario secondo il CO. D'ora in poi, si terrà conto delle partecipazioni a società di assicurazione in base alla quota proporzionale del capitale proprio secondo Swiss GAAP FER. Ciò comporterà una rettifica della valutazione degli investimenti di capitale all'01.01.2023 di MCHF 102 374 e una rettifica del risultato dal metodo del patrimonio netto (equity method) dello stesso periodo dell'anno precedente di MCHF -38 352. La rettifica della valutazione non influisce in alcun modo sul flusso monetario derivante dall'attività operativa.

² Gli altri ricavi da investimenti di capitale comprendono i ricavi di cambio risultanti dalla conversione di valute estere.

6. Spiegazioni sul bilancio consolidato – Investimenti di capitale

Indicazioni in migliaia di CHF	Saldo al 31.12.2023	Aumenti/ Diminuzioni	Modifica dell'adat- tamento di valutazione	Saldo al 31.12.2024
Immobili ¹	402 427	2 182	4 054	408 663
Obbligazioni	4 271 965	28 819	215 880	4 516 664
Azioni	1 343 732	63 496	124 017	1 531 245
Altri investimenti di capitale				
Investimenti alternativi	246 011	14 138	54 478	314 627
Investimenti collettivi di capitale	840 715	17 692	76 722	935 128
Operazioni a termine in valuta estera	33 403	-33 403	-31 074	-31 074
Partecipazioni	121 753	0	21 514	143 268
Investimenti di capitale	7 260 006	92 924	465 591	7 818 521

¹ Gli immobili a uso proprio hanno al 31.12.2024 un valore di mercato di CHF 23,9 milioni.

Indicazioni in migliaia di CHF	Saldo al 31.12.2022	Aumenti/ Diminuzioni	Modifica dell'adat- tamento di valutazione	Saldo al 31.12.2023
Immobili ¹	423 549	-15 656	-5 466	402 427
Obbligazioni	4 332 933	-339 795	278 827	4 271 965
Azioni	1 309 118	193	34 421	1 343 732
Altri investimenti di capitale				
Investimenti alternativi	271 817	2 169	-27 975	246 011
Investimenti collettivi di capitale	773 396	32 792	34 527	840 715
Operazioni a termine in valuta estera	2 891	0	30 512	33 403
Partecipazioni ²	165 417	0	-43 664	121 753
Investimenti di capitale	7 279 121	-320 297	301 182	7 260 006

¹ Gli immobili a uso proprio hanno al 31.12.2023 un valore di mercato di CHF 27,0 milioni.

² Rettifica della valutazione: finora, le partecipazioni a società di assicurazione venivano valutate in base alla quota proporzionale del capitale proprio del bilancio statutario secondo il CO. D'ora in poi, si terrà conto delle partecipazioni a società di assicurazione in base alla quota proporzionale del capitale proprio secondo Swiss GAAP FER. Ciò comporterà una rettifica della valutazione degli investimenti di capitale all'01.01.2023 di MCHF 102 374 e una rettifica del risultato dal metodo del patrimonio netto (equity method) dello stesso periodo dell'anno precedente di MCHF -38 352. La rettifica della valutazione non influisce in alcun modo sul flusso monetario derivante dall'attività operativa.

7. Operazioni a termine in valuta estera

Indicazioni in migliaia di CHF			Valori di mercato al 31.12.2024		Valori di mercato al 31.12.2023	
			Attivi	Passivi	Attivi	Passivi
Operazioni a termine	Garanzia	SEK	0	0	0	-27
Totale in obbligazioni			0	0	0	-27
Operazioni a termine	Garanzia	USD	0	24 456	26 085	0
Operazioni a termine	Garanzia	EUR	0	5 116	5 101	0
Operazioni a termine	Garanzia	GBP	0	1 502	2 217	0
Totale operazioni a termine in valuta estera			0	31 074	33 403	-27

8. Prospetto degli investimenti beni patrimoniali e investimenti immateriali

Indicazioni in migliaia di CHF	Mobili, macchinari, attrezzatura da ufficio	Hardware infor- matico	Veicoli	Totale beni patrimoniali	Progetti	Totale investi- menti immate- riali
Valori di acquisizione						
Valori lordi 31.12.2023	8 369	2 240	708	11 317	0	0
Aumenti di investimenti	0	250	100	350	0	0
Diminuzioni di investimenti	0	0	0	0	0	0
Valori lordi 31.12.2024	8 369	2 490	808	11 667	0	0
Rettifiche di valore cumulate						
Rettifiche di valore 31.12.2023	-3 759	-2 122	-656	-6 536	0	0
Ammortamenti ordinari	-1 292	-142	-60	-1 493	0	0
Deprezzamenti	0	0	0	0	0	0
Rettifiche di valore 31.12.2024	-5 050	-2 264	-715	-8 030	0	0
Valori contabili netti al 31.12.2024	3 319	225	93	3 637	0	0

Indicazioni in migliaia di CHF	Mobili, macchinari, attrezzatura da ufficio	Hardware infor- matico	Veicoli	Totale beni patrimoniali	Progetti	Totale investi- menti immate- riali
Valori di acquisizione						
Valori lordi 31.12.2022	4 697	2 066	629	7 392	1 952	1 952
Aumenti di investimenti	3 679	176	111	3 967	0	0
Diminuzioni di investimenti	-6	-2	-32	-41	0	0
Valori lordi 31.12.2023	8 369	2 240	708	11 317	1 952	1 952
Rettifiche di valore cumulate						
Rettifiche di valore 31.12.2022	-2 458	-2 048	-604	-5 111	-1 562	-1 562
Ammortamenti ordinari	-1 294	-70	-51	-1 415	-390	-390
Deprezzamenti	-6	-4	0	-10	0	0
Rettifiche di valore 31.12.2023	-3 759	-2 122	-656	-6 536	-1 952	-1 952
Valori contabili netti al 31.12.2023	4 610	118	53	4 781	0	0

9. Delimitazioni attive e passive

Indicazioni in migliaia di CHF	31.12.2024	31.12.2023
Interessi pro rata investimenti di capitale	31 521	28 214
Compensazione dei rischi	303 582	271 808
Altri transitori attivi	153 756	98 940
Totale delimitazioni attive	488 859	398 962
Accantonamenti fiscali ¹	56 129	0
Ratei e risconti creditori	18 127	17 688
Ratei e risconti co-assicurazioni	2 854	2 256
Altri transitori passivi	6 069	6 335
Totale delimitazioni passive	83 178	26 279

¹ I ratei e i risconti delle imposte correnti sono stati riclassificati nei ratei e risconti passivi nel 2024.

10. Crediti e debiti

Indicazioni in migliaia di CHF	31.12.2024	31.12.2023
Contraenti di un'assicurazione ¹	478 759	446 073
Organizzazioni assicurative	4 106	3 516
Organizzazioni e persone vicine	402	340
Uffici statali ²	36 248	86 952
Altri crediti	51 492	44 909
Totale crediti	571 007	581 790
Contraenti di un'assicurazione	666 939	719 384
Organizzazioni assicurative	774	1 206
Fornitori di prestazioni	116 730	127 862
Agenti e mediatori	1 766	2 361
Organizzazioni e persone vicine	2 250	2 090
Uffici statali	19 539	18 356
Altri debiti	225 110	72 231
Totale debiti	1 033 109	943 490

¹ I crediti nei confronti dei contraenti vengono impiegati tenendo conto delle rettifiche di valore necessarie per motivi economico-aziendali. I crediti contengono rettifiche di valore pari a MCHF 3 347 (2023: MCHF 4 195).

² Contiene la richiesta per il 4° trimestre dei costi dei test del Covid-19 a carico della Confederazione di CHF 83,2 migliaia (2023: CHF 234,8 migliaia) (totale dei costi dei test del Covid-19 a carico della Confederazione: CHF 136,9 milioni).

11. Accantonamenti tecnico-assicurativi

Indicazioni in migliaia di CHF	Accantona- menti per sinistri e prestazioni ¹	Riserve matematiche ²	Accantona- menti per future parteci- pazioni alle eccedenze degli assicurati	Altri accantona- menti tecnico- assicurativi ³	Totale
Stato al 31.12.2023	1 791 755	449 027	110 224	321 066	2 672 068
Costituzione	1 364 565	41 350	81 001	76 498	1 563 414
Scioglimento	-145 510	-21 262	-841	-11 806	-179 419
Utilizzazione	-1 271 869	-23 769	-74 934	-11 193	-1 381 764
Stato al 31.12.2024	1 738 941	445 348	115 448	374 564	2 674 301

Indicazioni in migliaia di CHF	Accantona- menti per sinistri e prestazioni ¹	Riserve matematiche ²	Accantona- menti per future parteci- pazioni alle eccedenze degli assicurati	Altri accantona- menti tecnico- assicurativi ³	Totale
Stato al 31.12.2022	1 729 943	459 860	62 274	310 770	2 562 846
Costituzione	1 500 224	40 487	79 965	26 132	1 646 808
Scioglimento	-95 364	-26 372	-6 589	-5 296	-133 621
Utilizzazione	-1 343 049	-24 948	-25 426	-10 540	-1 403 963
Stato al 31.12.2023	1 791 755	449 027	110 224	321 066	2 672 068

¹ La quota di riassicurazione degli accantonamenti per sinistri e prestazioni ammonta al 31.12.2024 a zero migliaia di franchi (al 31.12.2023 a zero migliaia di franchi).

² I capitali per la copertura pensionistica sono scontati con un tasso d'interesse tecnico dell' 1,0 per cento (2023: 1,0 per cento). La durata media è di 9,5 anni (2023: 9,6 anni).

³ I restanti accantonamenti tecnico-assicurativi sono formati da riserve di senescenza, riserve per la riduzione volontaria delle riserve e riserve per ulteriori prodotti dell'assicurazione obbligatoria delle cure medico-sanitarie AOMS.

12. Riserve di compensazione e di sicurezza tecnico-assicurative

Indicazioni in migliaia di CHF	Riserve di compensazione e di sicurezza tecnico-assicurative	Totale
Stato al 31.12.2023	1 258 860	1 258 860
Costituzione	133 090	133 090
Scioglimento	-116 853	-116 853
Stato al 31.12.2024	1 275 096	1 275 096

Indicazioni in migliaia di CHF	Riserve di compensazione e di sicurezza tecnico-assicurative	Totale
Stato al 31.12.2022	1 307 929	1 307 929
Costituzione	85 226	85 226
Scioglimento	-134 295	-134 295
Stato al 31.12.2023	1 258 860	1 258 860

13. Accantonamenti non tecnico-assicurativi

Indicazioni in migliaia di CHF	Personale/ Broker ¹	Imposte ²	Imposte sul reddito latenti passive ³	Altro ⁴	Totale
Stato al 31.12.2023	17 486	27 763	0	6 660	51 910
Costituzione	26 859	0	1 368	16 452	44 679
Scioglimento	-17 240	0	0	-1 316	-18 556
Utilizzazione	-8 958	0	0	-14 891	-23 849
Riclassificazioni	0	-27 763	238	37	-27 488
Stato al 31.12.2024	18 147	0	1 606	6 942	26 695
di cui accantonamenti a breve termine	18 147	0	1 606	6 942	26 695

Indicazioni in migliaia di CHF	Personale/ Broker ¹	Imposte ²	Altro ⁴	Totale
Stato al 31.12.2022	24 764	1 769	7 642	34 175
Costituzione	33 122	25 998	15 311	74 431
Scioglimento	-14 395	-4	-3 970	-18 368
Utilizzazione	-26 006	0	-12 322	-38 328
Stato al 31.12.2023	17 486	27 763	6 660	51 910
di cui accantonamenti a breve termine	17 486	27 763	6 660	51 910

¹ In Personale/intermediari sono compresi gli accantonamenti per gli indennizzi variabili, incl. Costi sociali nonché diritto alle ferie del personale.

² I ratei e i risconti delle imposte correnti sono stati riclassificati nei ratei e risconti passivi nel 2024.

³ I ratei e i risconti delle imposte latenti sul reddito si basano su una prospettiva orientata al bilancio e vengono calcolati mediante il metodo della passività complessiva (aliquote fiscali in vigore o prevedibili in futuro). Sulla base di tali calcoli, per l'esercizio in esame risulta un'aliquota fiscale del 18,4 per cento ovvero del 18,8 per cento per le società con deduzione di partecipazione.

⁴ In Altro sono indicati principalmente gli accantonamenti per i punti Plus Helsana.

14. Accantonamenti per i rischi negli investimenti di capitale

Indicazioni in migliaia di CHF	Accantonamenti per i rischi negli investimenti di capitale	Totale
Stato al 31.12.2023	864 200	864 200
Costituzione	181 820	181 820
Scioglimento	0	0
Stato al 31.12.2024	1 046 020	1 046 020

Indicazioni in migliaia di CHF	Accantonamenti per i rischi negli investimenti di capitale	Totale
Stato al 31.12.2022	578 200	578 200
Costituzione	286 000	286 000
Scioglimento	0	0
Stato al 31.12.2023	864 200	864 200

15. Debiti nei confronti di istituti di previdenza

Indicazioni in migliaia di CHF	Sovracopertura (+) o sottocopertura (-) secondo l'istituto di previdenza ¹		Spese previdenziali all'interno delle spese per il personale	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2024	31.12.2023
Fondazione per la previdenza del personale di Helsana Assicurazioni SA	210 199	101 150	39 416	38 564
Totale	210 199	101 150	39 416	38 564

¹ I dati si basano sul conto annuale 2022 e 2023 attestato della Fondazione per la previdenza del personale di Helsana Assicurazioni SA. I valori possono essere consultati nel conto annuale 2023.

16. Ulteriori indicazioni

Garanzie per debiti propri, riserva della proprietà (senza patrimonio vincolato)

Al 31.12.2024 non si registravano garanzie per debiti propri.

Crediti/Debiti eventuali

Nella cornice dell'imposizione di gruppo all'IVA, il gruppo Helsana risponde solidalmente nei confronti dell'Amministrazione federale delle contribuzioni. Il gruppo IVA comprende, oltre alle società con consolidamento integrale, anche la Fondation Sana.

Per gli investimenti alternativi sussiste un obbligo di versamento supplementare pari a CHF 12 286 migliaia (2023 CHF 16 317 migliaia).

Società vicine essenziali

Indicazioni in migliaia di CHF	Transazioni con il gruppo Helsana (valore netto) ¹		Effettivo crediti		Effettivo debiti	
	2024	2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Nome						
Solida Assicurazioni SA, 8048 Zurigo	11 499	11 503	549	58	2 093	1 993
Helsana Protezione giuridica SA, 5000 Aarau	22 662	22 644	0	0	158	97

¹ Le transazioni con società vicine comprendono la somma dei conteggi di tali società, i quali tengono conto dei premi netti trasmessi con deduzione di eventuali partecipazioni alle eccedenze e indennizzi di amministrazione.



Helsana SA Dübendorf

Relazione dell'Ufficio di revisione
all'Assemblea generale

sul conto di gruppo 2024

Relazione dell'Ufficio di revisione

all'Assemblea generale della Helsana SA, Dübendorf

Relazione sulla revisione del conto di gruppo

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione del conto di gruppo della Helsana SA e delle sue società affiliate (il gruppo), costituito dal conto economico consolidato, dal bilancio consolidato, dal conto consolidato del flusso monetario e dalla certificazione consolidata del capitale proprio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, 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 18 - 46) fornisce un quadro fedele della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata del gruppo al 31 dicembre 2024 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.

Altri aspetti

Il conto di gruppo per l'esercizio chiuso al 31 gennaio 2023 è stato sottoposto a revisione da parte di un altro ufficio di revisione che, il 29 febbraio 2024, ha espresso un giudizio senza rilievi su tale conto di gruppo.

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 annuale, del conto di gruppo 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.

PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, 8050 Zürich
Telefon: +41 58 792 44 00, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers AG fa parte della rete globale PwC, una rete di società giuridicamente autonome e indipendenti tra loro.

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.

Nell'ambito di una revisione contabile svolta in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH, esercitiamo il giudizio professionale e manteniamo lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione. Inoltre:

- individuiamo e valutiamo i rischi di anomalie significative nel conto di gruppo, imputabili a frodi o errori, definiamo ed eseguiamo procedure di revisione in risposta a tali rischi ed acquisiamo elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non identificare un'anomalia significativa dovuta a frodi è più elevato rispetto al rischio di non identificare un'anomalia significativa derivante da errori, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- acquisiamo una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del gruppo.
- valutiamo l'appropriatezza dei principi contabili applicati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate, inclusa la relativa informativa.
- giungiamo ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte del Consiglio d'amministrazione del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo ad eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del gruppo di continuare l'attività aziendale. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa nel conto di gruppo oppure, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della nostra relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare la cessazione della continuità aziendale da parte del gruppo.
- valutiamo la presentazione, la struttura e il contenuto del conto di gruppo nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il conto di gruppo rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.
- pianifichiamo la revisione del conto di gruppo e la svolgiamo per ottenere elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle unità economiche svolte all'interno del gruppo come base per la formazione di un giudizio di revisione sul conto di gruppo. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e della recensione della attività di revisione svolte ai fini della revisione del conto di gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul conto di gruppo.

Comunichiamo al Consiglio d'amministrazione o al suo comitato competente, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.



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.

PricewaterhouseCoopers AG

Martin Schwörer
Perito revisore abilitato
Revisore responsabile

Severin Merkle
Perito revisore abilitato

Zurigo, 27 febbraio 2025

Colophon

Helsana rapporto di gestione 2024

Editore

Helsana Assicurazioni SA
Casella postale
8081 Zurigo
Telefono +41 58 340 12 12
public.relations@helsana.ch
helsana.ch

Responsabilità generale

Tobias Lux, Helsana Assicurazioni SA

Direzione di progetto

Diana Knecht, Helsana Assicurazioni SA

Team di progetto e di redazione

Wolfram Strüwe, Marco Müller, Timmy Vilhelmsson (tutti Helsana Assicurazioni SA)

Financials

Beat Riedle, Tamara Bucher, Manuela Götz (tutti Helsana Assicurazioni SA)

Struttura, implementa-zione tecnica e hosting del sito web

Neidhart + Schön Group AG, Zurigo

Fotografia

BOOSTR GmbH, Gian Marco Castelberg, Immagini Helsana, iStock, Adobe Stock

Correzione e traduzione

Supertext AG, Zurigo
Visinand Communications, Losanna

Stampa

Stämpfli AG, Wallisellen



Alla versione online del
Helsana rapporto di gestione 2024.

Siamo a vostra disposizione.

Gruppo Helsana

0844 80 81 82

helsana.ch/contatto

helsana.ch/sedi

Premiata con eccellenti voti.

