
Rapporto finanziario 2015

sanitas

Conto economico consolidato

Indicazioni in 1000 CHF	Appendice	2015	2014
Premi acquisiti in conto proprio		2 551 533	2 479 901
Prestazioni e sinistri pagati		-2 677 171	-2 620 937
Partecipazioni ai costi ricevute		298 866	293 520
Costi di sinistri e di prestazioni		-2 378 305	-2 327 417
Modifica di accantonamenti tecnico-assicurativi		-32 387	-44 462
Costi di prestazioni e di sinistri in conto proprio		-2 410 692	-2 371 879
Compensazione del rischio tra assicuratori		103 719	101 055
Partecipazione alle eccedenze degli assicurati		-1 338	-10
Costi d'esercizio in conto proprio	4	-216 487	-195 934
Proventi da investimenti di capitale	5	360 261	221 960
Oneri da investimenti di capitale	5	-385 818	-100 464
Modifica dell'accantonamento per i rischi negli investimenti di capitale	5	32 800	-6 800
Risultato da investimenti di capitale	5	7 243	114 696
Altri proventi d'esercizio	6	9 353	4 569
Altri oneri d'esercizio	6	-6 783	-3 140
Risultato d'esercizio		36 548	129 258
Risultato straordinario	8	168	33
Risultato consolidato prima delle imposte		36 716	129 291
Imposte		-17 635	-27 777
Risultato consolidato		19 081	101 514

Bilancio consolidato

Indicazioni in 1000 CHF	Appendice	31.12.2015	31.12.2014
Attivi			
Investimenti di capitale	10	2 644 090	2 681 181
Investimenti immateriali	13	3 886	7 949
Beni materiali	14	1 882	3 057
Ratei e risconti attivi		77 975	80 023
Crediti	15	125 487	647 757
Mezzi liquidi		363 490	281 838
Totale attivi		3 216 810	3 701 805
Passivi			
Capitale dell'organizzazione		100	100
Riserve di capitale		85 406	85 906
Riserve di utile		649 617	548 103
Risultato consolidato		19 081	101 514
Capitale proprio		754 204	735 623
Accantonamenti tecnico-assicurativi in conto proprio	16	1 817 223	1 784 837
Accantonamenti non tecnico-assicurativi	17	4 591	4 120
Accantonamento per i rischi degli investimenti di capitale	18	188 500	221 300
Imposte latenti passive		52 798	16 066
Ratei e risconti passivi		41 021	61 921
Impegni	19	358 473	877 938
Totale passivi		3 216 810	3 701 805

Conto del flusso monetario consolidato

Indicazioni in 1000 CHF	Appendice	2015	2014
Risultato consolidato		19 081	101 514
Ammortamenti/accrediti su investimenti di capitale	10	62 227	-85 505
Ammortamenti/accrediti su investimenti immateriali	13	5 198	6 314
Ammortamenti/accrediti su beni materiali	14	1 895	2 568
Ammortamenti/accrediti su crediti	15	-840	-25
Modifica di accantonamenti tecnico-assicurativi in conto proprio	16	32 387	44 462
Modifica di accantonamenti non tecnico-assicurativi	17	471	2 145
Modifica dell'accantonamento per i rischi negli investimenti di capitale	18	-32 800	6 800
Diminuzione/aumento dei crediti	15	523 110	-49 250
Diminuzione/aumento di ratei e risconti attivi		2 048	-48 963
Diminuzione/aumento di debiti/di impegni	19	-519 464	62 729
Diminuzione/aumento di ratei e risconti passivi		15 831	-22 654
Flusso monetario in entrata/in uscita da attività aziendale		109 144	20 135
Investimenti in beni materiali	14	-721	-1 533
Investimenti netti in capitali	10	-25 136	-41 608
Investimenti in beni immateriali	13	-1 135	-3 355
Flusso monetario in entrata/in uscita da attività d'investimento		-26 992	-46 496
Distribuzione dell'utile ai soci		-500	0
Flusso monetario in entrata/in uscita da attività d'investimento		-500	0
Totale flusso monetario netto		81 652	-26 361
Mezzi liquidi scorta iniziale 01.01.		281 838	308 199
Mezzi liquidi scorta finale 31.12.		363 490	281 838
Variazione scorta dei mezzi liquidi		81 652	-26 361

Certificazione del capitale proprio consolidato

Indicazioni in 1000 CHF	Capitale dell'organizzazione	Riserve di capitale	Riserve di utile*	Risultato consolidato	Totale
Capitale proprio per l'01.01.2014	100	85 906	548 103	0	634 109
Risultato d'esercizio	0	0	0	101 514	101 514
Capitale proprio per il 31.12.2014	100	85 906	548 103	101 514	735 623
Ripartizione del risultato dall'anno precedente	0	0	101 514	-101 514	0
Capitale proprio per l'01.01.2015	100	85 906	649 617	0	735 623
Altre distribuzioni di redditi	0	-500	0	0	-500
Risultato d'esercizio	0	0	0	19 081	19 081
Capitale proprio per il 31.12.2015	100	85 406	649 617	19 081	754 204
Ripartizione del risultato dall'anno in esame	0	0	19 081	-19 081	0
Capitale proprio per l'01.01.2016	100	85 406	668 698	0	754 204

* Nelle riserve di utile sono contenute le riserve di sicurezza LAMal per un importo di CHF 360 811 362 (anno precedente: 339 034 672).

Conto economico consolidato per segmento

2015						
Indicazioni in 1000 CHF	Appendice	LAMal	LCA	Altri	Eliminazioni	Totale
Proventi da premi		1 854 576	715 574	0	-18 617	2 551 533
Parte riassicuratore		-931	0	0	931	0
Premi acquisiti in conto proprio		1 853 645	715 574	0	-17 686	2 551 533
Prestazioni e sinistri pagati		-2 131 773	-545 398	0	0	-2 677 171
Partecipazioni ai costi ricevute		287 085	11 781	0	0	298 866
Costi di sinistri e di prestazioni		-1 844 688	-533 617	0	0	-2 378 305
Variatione degli accantonamenti tecnico-assicurativi		4 663	-37 050	0	0	-32 387
Costi di prestazioni e di sinistri in conto proprio		-1 840 025	-570 667	0	0	-2 410 692
Compensazione del rischio tra assicuratori		103 719	0	0	0	103 719
Partecipazione alle eccedenze degli assicurati		-2	-19 111	0	17 775	-1 338
Costi d'esercizio in conto proprio		4	-107 777	-103 017	2 065	-7 758
Proventi da investimenti di capitale		74 328	285 830	2 303	-2 200	360 261
Oneri da investimenti di capitale		-78 669	-307 422	-4	277	-385 818
Modifica dell'accantonamento per i rischi negli investimenti di capitale		15 000	17 800	0	0	32 800
Risultato da investimenti di capitale		5	10 659	-3 792	2 299	-1 923
Altri proventi d'esercizio		6	3 592	5 632	495	-366
Altri oneri d'esercizio		6	-2 204	-4 571	-8	0
Risultato d'esercizio		21 607	20 048	4 851	-9 958	36 548
Risultato straordinario		8	169	-1	0	168
Risultato consolidato prima delle imposte		21 776	20 047	4 851	-9 958	36 716
Imposte		0	-17 038	-597	0	-17 635
Risultato consolidato		21 776	3 009	4 254	-9 958	19 081

2014							
Indicazioni in 1000 CHF	Appendice	LAMal	LCA	Altri	Eliminazioni		Totale
Proventi da premi		1 778 445	719 262	0	-17 806		2 479 901
Parte riassicuratore		-890	0	0	890		0
Premi acquisiti in conto proprio		1 777 555	719 262	0	-16 916		2 479 901
Prestazioni e sinistri pagati		-2 082 853	-538 084	0	0		-2 620 937
Partecipazioni ai costi ricevute		282 241	11 279	0	0		293 520
Costi di sinistri e di prestazioni		-1 800 612	-526 805	0	0		-2 327 417
Variatione degli accantonamenti tecnico-assicurativi		17 471	-61 934	0	0		-44 463
Costi di prestazioni e di sinistri in conto proprio		-1 783 141	-588 739	0	0		-2 371 880
Compensazione del rischio tra assicuratori		101 055	0	0	0		101 055
Partecipazione alle eccedenze degli assicurati		0	-16 977	0	16 967		-10
Costi d'esercizio in conto proprio		4	-102 618	-96 886	2 153	1 417	-195 934
Proventi da investimenti di capitale		30 785	211 138	7 437	-27 400		221 960
Oneri da investimenti di capitale		-2 681	-98 909	-7 873	8 999		-100 464
Modifica dell'accantonamento per i rischi negli investimenti di capitale		0	-6 800	0	0		-6 800
Risultato da investimenti di capitale		5	28 104	105 429	-436	-18 401	114 696
Altri proventi d'esercizio		6	2 541	1 915	1 364	-1 251	4 569
Altri oneri d'esercizio		6	-1 057	-2 082	0	0	-3 139
Risultato d'esercizio		22 439	121 922	3 081	-18 184		129 258
Risultato straordinario		8	33	0	0	0	33
Risultato consolidato prima delle imposte		22 472	121 922	3 081	-18 184		129 291
Imposte		0	-27 336	-441	0		-27 777
Risultato consolidato		22 472	94 586	2 640	-18 184		101 514

Appendice al conto economico consolidato

1. Norme contabili

Standard contabile

La Swiss GAAP FER 41 è entrata in vigore il 1° gennaio 2012 per le stipulazioni individuali LAMal. Il Gruppo Sanitas applica questa raccomandazione in relazione alla Swiss GAAP FER 30 (consolidamento) per il rapporto finanziario dall'anno d'esercizio 2011. Il conto annuale consolidato viene rappresentato attenendosi ai seguenti principi.

- La contabilità secondo le raccomandazioni Swiss GAAP FER ricava uno scenario corrispondente all'effettiva situazione patrimoniale, finanziaria e dei ricavi (true and fair view).
- Le Swiss GAAP FER costituiscono una regolamentazione generale. Tutte le raccomandazioni sono state applicati in modo integrale.

L'applicazione delle raccomandazioni specifiche Swiss GAAP FER da parte del Gruppo Sanitas avviene a titolo facoltativo.

2. Principi di consolidamento

I seguenti principi di consolidamento e valutazione sono parte integrante del rapporto finanziario.

Perimetro di consolidamento

Il conto del gruppo comprende tutte le imprese controllate direttamente o indirettamente dalla Sanitas Partecipazioni SA. Per controllo si intende la possibilità di influenzare in misura determinante le attività aziendali finanziarie e operative per trarne dei benefici. Di solito ciò è il caso quando la Sanitas Partecipazioni SA possiede direttamente o indirettamente almeno il 50 per cento dei diritti di voto di una società. Le società acquisite vengono incluse nel conto del gruppo o escluse a partire dalla data dell'assegnazione del controllo delle attività aziendali a Sanitas e le società cedute fino alla data della vendita. Il perimetro di consolidamento del Gruppo Sanitas si presenta quindi come segue (se non è menzionato altro, la quota di partecipazione ammonta al 100 per cento).



Metodo di consolidamento

L'inclusione delle società avviene secondo il metodo del consolidamento integrale, il consolidamento di capitale secondo quello anglosassone (purchase method). Gli attivi e il capitale di terzi delle società acquisite vengono rivalutati in base ai principi del gruppo al momento del passaggio di proprietà. Le plusvalenze e le minusvalenze sono assegnate alle relative posizioni di bilancio e la differenza tra il prezzo d'acquisto e il capitale proprio ricavato secondo le norme contabili del gruppo (goodwill) viene ammortizzata nell'arco di 5 anni. Eventuali partecipazioni di terzi a società consolidate integralmente vengono indicate separatamente come quote di minoranza al capitale proprio e al risultato. Le società delle quali Sanitas detiene dal 20 al 50 per cento compreso, vengono messe a bilancio proporzionalmente al capitale proprio secondo il metodo dell'equivalenza. Le partecipazioni inferiori al 20 per cento vengono valutate al valore di mercato sotto gli investimenti di capitale. Il valore di mercato si calcola in base al conto annuale conforme al diritto commerciale, in considerazione delle riserve tacite. La valutazione avviene secondo la formula per il calcolo del valore imponibile dell'impresa. Si tratta delle seguenti società:

- Topwell-Apotheken SA, Winterthur
- Europ Assistance (Suisse) Holding SA, Vernier
- MediData SA, Root

Data di consolidamento

Per tutte le imprese del Gruppo Sanitas, la data di chiusura è il 31 dicembre.

Rapporti interni al gruppo

Tutti i rapporti d'affari tra le società consolidate vengono eliminati progressivamente dal bilancio e dal conto economico.

Adeguamenti rispetto all'anno precedente

Ora i depositi vincolati con una durata inferiore a 90 giorni vengono dichiarati nei mezzi liquidi e non più negli investimenti a tasso fisso. Il regolamento d'impiego tiene conto di questi aggiornamenti.

3. Principi di valutazione

Principi di valutazione generali

La valutazione di tutte le imprese avviene secondo i seguenti principi unitari. Per le posizioni di bilancio che non sono esplicitamente indicate e descritte qui di seguito, la valutazione avviene al valore di mercato.

Valute estere

La conversione delle valute estere nel quadro del consolidamento viene a cadere, visto che nel Gruppo Sanitas non ci sono società con chiusure in valute estere. Le conversioni di posizioni in valuta estera avvengono alla fine dell'anno al cambio del momento.

Investimenti immateriali

Il goodwill sorto dall'acquisizione di società affiliate e dall'acquisto di portafogli assicurativi viene ammortizzato in genere nell'arco di 5 anni o, in alcuni casi circostanziati, al massimo nell'arco di 20 anni. Il goodwill viene inoltre valutato una volta l'anno in termini di conservazione del valore. Gli altri investimenti immateriali comprendono principalmente spese per progetti e software, che di regola vengono ammortate in 3 anni.

Investimenti di capitale

Terreni e stabili. La valutazione avviene al valore di mercato secondo il metodo Discounted Cash Flow (DCF). Le proprietà vengono valutate ogni 3 anni. Le proprietà immobiliari di nuova

acquisizione o di propria costruzione vengono messe a bilancio per i costi di acquisto e valutate secondo il metodo DCF solo dopo tre anni.

Investimenti di capitale a interesse fisso. Vi sono contenuti depositi vincolanti, Money Market Funds e obbligazioni. I depositi vincolanti e i Money Market Funds sono valutati al valore di mercato. La valutazione delle obbligazioni avviene secondo il metodo Amortized Cost Value, con deduzione delle necessarie rettifiche di valore su posizioni con perdita di valore continua. La costituzione o lo scioglimento di rettifiche di valore vengono indicati nel risultato degli investimenti di capitale.

Azioni e investimenti simili. La valutazione avviene al valore di mercato. Tutte le modifiche sono registrate dal conto economico.

Derivati. I derivati sono valutati al valore di mercato. Contano come derivati i contratti valutari a termine e i contratti a opzione, i certificati su indici azionari e i futures. I contratti valutari a termine e le opzioni vengono impiegati sia per la garanzia di fluttuazioni monetarie e dei prezzi di mercato che per una gestione più efficiente (preparazione per acquisizioni e aumento del reddito).

Prestiti. I prestiti vengono messi a bilancio al valore nominale una volta detratte le rettifiche di valore necessarie.

Attivi da riserve di contributi del datore di lavoro. Nel conto del gruppo, le riserve di contributi del datore di lavoro vengono messe a bilancio sotto gli investimenti di capitale al valore nominale. Se si rinuncia all'utilizzo delle riserve dei contributi del datore di lavoro, la rettifica del valore avviene al valore nominale a bilancio. La costituzione e la risoluzione della rettifica di valore viene registrata nell'onere per l'organico.

Altri beni patrimoniali

Gli investimenti in beni materiali vengono messi in attivo al valore d'acquisto o per il valore produttivo più basso e ammortizzati in modo lineare lungo la durata produttiva. Valgono le seguenti durate economico-aziendali.

- Mobilio e attrezzature: 5 anni
- Hardware e software: 3 anni

Crediti

I crediti vengono messi a bilancio al loro importo nominale detratte le rettifiche di valore.

Accantonamenti per le imposte

Le imposte correnti sono calcolate in base all'aliquota effettiva. Gli accantonamenti risultanti vengono indicati sotto ratei e risconti passivi. Il risconto delle imposte sull'utile latenti è orientato al bilancio ed è calcolato in base al metodo Comprehensive Liability (aliquote in vigore o previste in futuro). Sulla base di questi calcoli nell'anno in esame risulta un'aliquota del 22 per cento.

Accantonamenti tecnico-assicurativi

Gli accantonamenti tecnico-assicurativi per il settore LCA vengono calcolati sulla base dei piani d'esercizio approvati dalla FINMA. Nel settore LAMal gli accantonamenti vengono calcolati secondo gli stessi principi.

Accantonamenti per casi di sinistri. Gli accantonamenti per sinistri inclusi gli accantonamenti per costi dell'elaborazione di sinistri vengono rilevati secondo i metodi attuariali riconosciuti. Questi accantonamenti sono una valutazione delle aspettative realistiche di pagamenti futuri e non scontati.

Accantonamenti di vecchiaia e per passanti. Gli accantonamenti di vecchiaia e gli accantonamenti da indennità di premi per passanti vengono determinati secondo il metodo del valore attuale netto. L'accantonamento di vecchiaia risulta dalla differenza fra il valore attuale delle prestazioni future e il valore attuale dei premi futuri netti. Gli accantonamenti da indennità di premi per passanti corrispondono al valore attuale delle quote di premi future per le indennità. Il calcolo avviene per ogni persona assicurata sotto forma di una rendita vitalizia con inizio immediato annuale anticipato. La mortalità è ripresa dalla versione attualmente in vigore della tavola di mortalità dell'Ufficio federale di statistica. Al momento si tratta della tavola SM/SF 1998/2003. Viene calcolata anche la probabilità di storno e la percentuale d'interesse è del 2 per cento.

Negli accantonamenti di vecchiaia e per passanti sono compresi gli accantonamenti di vecchiaia e di migrazione per i prodotti del reparto semiprivato e privato di Sanitas. Questi vengono raccolti fino al raggiungimento del livello degli accantonamenti di vecchiaia ordinari secondo un procedimento sviluppato in accordo con la FINMA.

Bonus Family. Gli accantonamenti per il bonus Family corrispondono ai premi fedeltà risparmiati alla fine dell'anno per i bambini in effettivo.

Accantonamenti per partecipazioni alle eccedenze. Gli accantonamenti per le partecipazioni alle eccedenze corrispondono alla quota di eccedenze da restituire accumulate durante il periodo di calcolo.

Accantonamenti tecnico-assicurativi per oscillazioni e di sicurezza. Le riserve per oscillazioni e di sicurezza tecnico-assicurative dell'esercizio attuale servono per le incertezze nella determinazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi e per le oscillazioni casuali nella gestione dei sinistri. Servono a compensare sviluppi favorevoli e svantaggiosi dei costi per le prestazioni e vengono costituite e sciolte sempre considerando la diversificazione, le dimensioni e la struttura del portafoglio assicurativo. Il valore indicativo per gli accantonamenti per oscillazioni è il 10 per cento dei proventi di premi dell'anno in corso. Il limite massimo per gli accantonamenti ammonta al valore indicativo più il 25 per cento, mentre il limite minimo è zero.

Impegni

Questa posizione comprende soprattutto impegni nei confronti di assicurati o di fornitori di prestazioni e premi fatturati in anticipo. Gli impegni vengono messi a bilancio all'importo nominale.

Accantonamenti non tecnico-assicurativi

Accantonamento per i rischi degli investimenti di capitale. L'accantonamento per i rischi degli investimenti di capitale ritrae la volatilità a lungo termine del mercato di capitali. A causa di una modifica della prassi dell'Ufficio delle imposte del Canton Zurigo, questi accantonamenti devono essere nuovamente dichiarati. Dall'effettivo sono state costituite imposte latenti. Sanitas rinuncia a un'ulteriore formazione di ammortamenti per i rischi degli investimenti di capitale.

Spiegazioni sul conto economico consolidato

4. Costi d'esercizio in conto proprio

Indicazioni in 1000 CHF	2015	2014
Onere per l'organico	-112 068	-98 560
Immobili amministrativi, arredamento aziendale	-11 705	-11 080
Costi IT	-30 343	-30 988
Marketing, pubblicità e provvigioni	-38 085	-33 100
Altri oneri amministrativi	-16 960	-12 787
Ammortamenti	-7 326	-9 419
Totale costi d'esercizio in conto proprio	-216 487	-195 934

5. Risultato da investimenti di capitale

2015				
Indicazioni in 1000 CHF	Perdite e profitti realizzati	Perdite e profitti non realizzati	Totale	
Proventi da investimenti di capitale				
Terreni e stabili	15 464	2 299	17 763	
Investimenti di capitale a interesse fisso	44 109	5 202	49 311	
Azioni e investimenti simili	51 646	6 707	58 353	
Investimenti alternativi	188	8 411	8 599	
Investimenti collettivi	932	0	932	
Strumenti finanziari derivati	223 065	2 238	225 303	
Totale proventi da investimenti di capitale	335 404	24 857	360 261	
Oneri da investimenti di capitale				
Terreni e stabili	-4 113	-2 741	-6 854	
Investimenti di capitale a interesse fisso	-25 600	-31 059	-56 659	
Azioni e investimenti simili	-36 216	-19 608	-55 824	
Investimenti alternativi	-9 969	-562	-10 531	
Investimenti collettivi	-1 615	-644	-2 259	
Strumenti finanziari derivati	-249 515	-485	-250 000	
Costi d'amministrazione del capitale	-3 691	0	-3 691	
Totale oneri da investimenti di capitale	-330 719	-55 099	-385 818	
Modifica dell'accantonamento per i rischi negli investimenti di capitale	0	32 800	32 800	
Totale proventi da investimenti di capitale	4 685	2 558	7 243	

2014				
Indicazioni in 1000 CHF	Perdite e profitti realizzati	Perdite e profitti non realizzati	Totale	
Proventi da investimenti di capitale				
Terreni e stabili	8 796	9 876	18 672	
Investimenti di capitale a interesse fisso	28 486	23 874	52 360	
Azioni e investimenti simili	34 707	64 101	98 808	
Investimenti alternativi	265	4 039	4 304	
Investimenti collettivi	189	264	453	
Strumenti finanziari derivati	45 114	2 249	47 363	
Totale proventi da investimenti di capitale	117 557	104 403	221 960	

Oneri da investimenti di capitale

Terreni e stabili	-1 275	0	-1 275
Investimenti di capitale a interesse fisso	-4 593	-290	-4 883
Azioni e investimenti simili	-23 428	-2 490	-25 918
Investimenti alternativi	-731	-1 132	-1 863
Investimenti collettivi	-115	-83	-198
Strumenti finanziari derivati	-54 932	-8 160	-63 092
Costi d'amministrazione del capitale	-3 235	0	-3 235
Totale proventi da investimenti di capitale	-88 309	-12 155	-100 464
Modifica dell'accantonamento per i rischi negli investimenti di capitale	0	-6 800	-6 800
Totale proventi da investimenti di capitale	29 248	85 448	114 696

6. Altro risultato d'esercizio

L'altro risultato d'esercizio si compone degli altri proventi d'esercizio pari a CHF 9,3 mio. e di altre spese d'esercizio pari a CHF -6,8 mio. Gli altri risultati d'esercizio sono costituiti prevalentemente da proventi da interessi e valute sui crediti e i mezzi liquidi nonché da commissioni di terzi (nella società Corporate Private Care). Le altre spese d'esercizio sono composte prevalentemente da pagamenti per concessione e spese da interessi sui mezzi liquidi.

7. Risultato fuori esercizio

Il risultato fuori esercizio non contiene né spese né proventi.

8. Risultato straordinario

Il risultato straordinario comprende il pagamento in entrata annuale da una decisione giudiziaria, nonché una restituzione unica da averi IVA.

9. Transazioni con persone vicine

Nell'esercizio 2015 non sono state effettuate notevoli transazioni con persone vicine.

Spiegazioni sul bilancio consolidato

10. Investimenti di capitale

Indicazioni in 1000 CHF	Terreni e stabili	Investimenti di capitale a interesse fisso*	Azioni e investimenti simili	Investimenti alternativi	Investimenti collettivi**	Strumenti finanziari derivati	Attivi RCDL***	Totale
Valore di mercato	205 722	1 682 172	511 393	86 300	15 853	43 891	8 737	2 554 068
01.01.2014								
Entrate	51 836	869 973	248 183	3 413	0	11 808	1 417	1 186 630
Uscite	-32 712	-824 378	-251 068	-6 579	-6 198	-24 086	0	-1 145 021
Variazione di valori commerciali	8 982	18 140	61 487	2 442	254	-5 800	0	85 505
Valore di mercato	233 828	1 745 907	569 995	85 576	9 909	25 813	10 154	2 681 182
31.12.2014								
Entrate	133 469	2 457 773	284 599	33 359	60 010	218 872	1 000	3 189 082
Uscite	-144 246	-2 372 666	-353 717	-26 027	-38 272	-220 262	-8 758	-3 163 948
Variazione di valori commerciali	5 957	-37 167	-7 473	-1 932	-1 587	-20 024	0	-62 226
Valore di mercato	229 008	1 793 847	493 404	90 976	30 060	4 399	2 396	2 644 090
31.12.2015								

* Di cui obbligazioni per il costo ammortizzato di CHF 1 039 251 (in 1000 CHF) (al 31.12.2014 CHF 1 083 807 (in 1000 CHF)). Il valore di mercato delle obbligazioni è pari a CHF 1 063 976 (in 1000 CHF) (al 31.12.2014 CHF 1 119 706 (in 1000 CHF)).

** Investimenti indiretti che consistono in una sola categoria d'investimento, vengono assegnati direttamente a questa.

*** Le riserve per i contributi del datore di lavoro vengono amministrare dalla società non consolidata AHS (Fondazione dell'assicurazione di vecchiaia e superstiti).

11. Derivati

Indicazioni in 1000 CHF	Scopo	Valore	Valore di	Valore di	Valore	Valore di	Valore di
		nominale 31.12.2015	mercato attivo 31.12.2015	mercato passivo 31.12.2015	nominale 31.12.2014	mercato attivo 31.12.2014	mercato passivo 31.12.2014
Tassi d'interesse							
Swap	Garanzia	0	0	0	0	0	0
Valuta estera							
Operazioni a termine	Garanzia	-6 014	0	0	-5 608	0	0
Prodotti strutturati	Senza garanzia	0	0	0	20 000	0	-1 298
Mercato							
Opzioni	Garanzia	603	0	-279	2 004	98	-170
	Senza garanzia	518	147	-188	0	0	0
Futures	Garanzia	255	409	0	0	39	0
	Senza garanzia	0	0	0	265	18	-241
Prodotti strutturati	Senza garanzia	8 141	778	0	10 157	504	0
Altri valori di base							
Futures	Senza garanzia	0	29	0	0	45	0

12. Istituti di previdenza

Riserva per i contributi del datore di lavoro (RCDL)

Indicazioni in 1000 CHF	Valore nominale	Rinuncia all'utilizzazione per	Bilancio	Costituzione per	Bilancio	Risultato da RCDL nell'onere per l'organico	
	31.12.2015	2015	31.12.2015	2015	31.12.2014	2015	2014
Fondi padronali	0	0	0	-9 154	9 154	-9 154	417
Fondazione dell'assicurazione di vecchiaia e superstiti (AHS)	2 396	0	2 396	1 396	1 000	1 396	1 000

Utile economico / obblighi economici e onere per previdenza

Indicazioni in 1000 CHF	Copertura in eccesso / insufficiente secondo	Partecipazione economica dell'organizzazione		Cambiamenti rispetto all'anno precedente o validi per il conto economico dell'anno in corso	Contributi delimitati per il periodo	Onere per previdenza nell'onere per l'organico	
		31.12.2015	31.12.2014			2015	2014
Fondi padronali*	0	0	0	0	-9 154	9 154	-417
Piani previdenziali con copertura in eccesso**	0	0	0	0	27 646	27 646	9 208
Totale	0	0	0	0	18 492	36 800	8 791

* Ai fondi padronali non sono associati pensionati e assicurati attivi. Perciò è superflua la determinazione del grado di copertura.

** Dall'eccesso di copertura esistente non risulta un utile economico.

13. Specchietto degli investimenti immateriali

2015

Indicazioni in 1000 CHF	Altri investimenti immateriali	Totale
Valore contabile netto 01.01.2015	7 949	7 949
Valori d'acquisto per l'01.01.2015	13 318	13 318
Entrate	1 135	1 135
Uscite	-2 857	-2 857
Valori d'acquisto per il 31.12.2015	11 596	11 596
Rettifiche di valore cumulate per l'01.01.2015	-5 369	-5 369
Ammortamento pianificato	-4 388	-4 388
Ammortamento straordinario	-810	-810
Uscite	2 857	2 857
Rettifiche di valore cumulate per il 31.12.2015	-7 710	-7 710
Valore contabile netto 31.12.2015	3 886	3 886

2014

Indicazioni in 1000 CHF	Altri investimenti immateriali	Totale
Valore contabile netto 01.01.2014	10 909	10 909
Valori d'acquisto per l'01.01.2014	26 295	26 295
Entrate	3 355	3 355
Uscite	-16 332	-16 332
Valori d'acquisto per il 31.12.2014	13 318	13 318
Rettifiche di valore cumulate per l'01.01.2014	-15 386	-15 386
Ammortamento pianificato	-6 314	-6 314
Ammortamento straordinario	0	0
Uscite	16 332	16 332
Rettifiche di valore cumulate per il 31.12.2014	-5 369	-5 369
Valore contabile netto 31.12.2014	7 949	7 949

14. Specchietto dei beni materiali

2015

Indicazioni in 1000 CHF	Mobiliare	IT	Totale
Valore contabile netto 01.01.2015	534	2 523	3 057
Valori d'acquisto per l'01.01.2015	895	6 630	7 525
Entrate	225	496	721
Uscite	6	-4 509	-4 503
Valori d'acquisto per il 31.12.2015	1 126	2 617	3 743
Rettifiche di valore cumulate per l'01.01.2015	-361	-4 107	-4 468
Ammortamento pianificato	-180	-1 715	-1 895
Uscite	-6	4 508	4 502
Rettifiche di valore cumulate per il 31.12.2015	-547	-1 314	-1 861
Valore contabile netto 31.12.2015	579	1 303	1 882

2014

Indicazioni in 1000 CHF	Mobiliare	IT	Totale
Valore contabile netto 01.01.2014	967	3 124	4 091
Valori d'acquisto per l'01.01.2014	3 984	5 204	9 188
Entrate	107	1 426	1 533
Uscite	-3 196	0	-3 196
Valori d'acquisto per il 31.12.2014	895	6 630	7 525
Rettifiche di valore cumulate per l'01.01.2014	-3 017	-2 080	-5 097
Ammortamento pianificato	-541	-2 027	-2 568
Uscite	3 197	0	3 197
Rettifiche di valore cumulate per il 31.12.2014	-361	-4 107	-4 468
Valore contabile netto 31.12.2014	534	2 523	3 057

15. Crediti

Indicazioni in 1000 CHF	31.12.2015	31.12.2014	Variazione
Contraente	124 664	623 083	-498 419
Fondo del credere su crediti da contraenti	-14 981	-15 821	840
Organizzazioni assicurative	52	81	-29
Agenti e intermediari	175	436	-261
Organizzazioni e persone vicine	62	0	62
Uffici statali	11 789	35 184	-23 395
Altri crediti	3 726	4 794	-1 068
Totale crediti	125 487	647 757	-522 270

16. Accantonamenti tecnico-assicurativi in conto proprio

Indicazioni in 1000 CHF	Accantonamenti per sinistri	Accantonamenti per future partecipazioni degli assicurati alle eccedenze	Accantonamenti per oscillazioni	Altri accantonamenti tecnico-assicurativi			Totale
				Accantonamenti di vecchiaia e migrazione	Accantonamenti per passanti	Bonus Family	
Stato 01.01.2014	585 388	961	145 500	884 381	120 409	3 735	1 740 374
Costituzione	0	1 695	0	174 525	0	60	176 280
Scioglimento	-13 997	0	-115 814	0	-2 006	0	-131 817
Stato 31.12.2014	571 391	2 656	29 686	1 058 906	118 403	3 795	1 784 837
Costituzione	0	0	0	52 912	0	169	53 081
Scioglimento	-10 313	-8	0	0	-10 374	0	-20 695
Stato 31.12.2015	561 078	2 648	29 686	1 111 818	108 029	3 964	1 817 223

Riparti premi. Per il 31.12.2015 non sussistono riporti di premi negli accantonamenti tecnico-assicurativi.

17. Accantonamenti non tecnico-assicurativi

Indicazioni in 1000 CHF	Personale	Altri	Totale
Stato 01.01.2014	75	1 900	1 975
Costituzione	1 595	550	2 145
Scioglimento	0	0	0
Stato 31.12.2014	1 670	2 450	4 120
Costituzione	0	575	575
Scioglimento	-104	0	-104
Stato 31.12.2015	1 566	3 025	4 591
Di cui accantonamenti a breve termine	1 566	3 025	4 591

18. Accantonamenti per i rischi degli investimenti di capitale

Indicazioni in 1000 CHF	LAMal	LCA	Totale
Stato 01.01.2014	25 000	189 500	214 500
Costituzione	0	6 800	6 800
Scioglimento	0	0	0
Stato 31.12.2014	25 000	196 300	221 300
Costituzione	0	0	0
Scioglimento	-15 000	-17 800	-32 800
Stato 31.12.2015	10 000	178 500	188 500

19. Obblighi

Indicazioni in 1000 CHF	31.12.2015	31.12.2014	Variazione
Contraente	247 743	767 127	-519 384
Riassicuratore	0	229	-229
Fornitore di prestazioni	105 579	100 154	5 425
Agenti e intermediari	1 977	4 188	-2 211
Organizzazioni e persone vicine	93	1 187	-1 094
Altri debiti	3 081	5 053	-1 972
Totale debiti	358 473	877 938	-519 465

Obblighi a lungo termine: Il giorno 31.12.2015 non sussistono obblighi a lungo termine.

20. Eventi dopo il giorno di chiusura del bilancio

Non siamo al corrente di altri eventi importanti dopo il giorno di chiusura del bilancio.

Relazione dell'Ufficio di revisione

all'Assemblea generale della Sanitas Partecipazioni SA, Zurigo

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto consolidato

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo svolto la revisione dell'annesso conto consolidato della Sanitas Partecipazioni SA, costituito da conto economico, bilancio, conto del flusso monetario, certificazione capitale proprio, conto economico per segmento e allegato, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.

Responsabilità del Consiglio d'amministrazione

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto consolidato in conformità agli Swiss GAAP FER e alle disposizioni legali. Questa responsabilità comprende la concezione, l'implementazione e il mantenimento di un sistema di controllo interno relativamente all'allestimento di un conto consolidato che sia esente da anomalie significative imputabili a frodi o errori. Il Consiglio d'amministrazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di appropriate norme contabili, nonché dell'esecuzione di stime adeguate.

Responsabilità dell'Ufficio di revisione

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto consolidato sulla base della nostra revisione. Abbiamo svolto la nostra revisione conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione. Tali standard richiedono di pianificare e svolgere la revisione in maniera tale da ottenere una ragionevole sicurezza che il conto consolidato non contenga anomalie significative.

Una revisione comprende lo svolgimento di procedure di revisione volte ad ottenere elementi probativi per i valori e le informazioni contenuti nel conto consolidato. La scelta delle procedure di revisione compete al giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi che il conto consolidato contenga anomalie significative imputabili a frodi o errori. Nella valutazione di questi rischi il revisore tiene conto del sistema di controllo interno, nella misura in cui esso è rilevante per l'allestimento del conto consolidato, allo scopo di definire le procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del sistema di controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme contabili adottate, della plausibilità delle stime contabili effettuate, nonché un apprezzamento della presentazione del conto consolidato nel suo complesso. Riteniamo che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente e appropriata su cui fondare il nostro giudizio.

Giudizio di revisione

A nostro giudizio, il conto consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 presenta un quadro fedele della situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale in conformità agli Swiss GAAP FER ed è conforme alla legge svizzera.

Altri aspetti

Il conto consolidato della società Sanitas Partecipazioni SA per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 è stato verificato da un altro ufficio di revisione che, il 23 marzo 2015, ha espresso un'opinione di revisione senza modifiche o limitazioni.

Relazione in base ad altre disposizioni legali

Confermiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale secondo la Legge sui revisori (LSR) e all'indipendenza (art. 728 CO e art. Art. 11 LSR), come pure che non sussiste alcuna fattispecie incompatibile con la nostra indipendenza.

Conformemente all'art. 728a cpv. 1 cifra 3 CO e allo Standard svizzero di revisione 890,

confermiamo l'esistenza di un sistema di controllo interno per l'allestimento del conto consolidato, concepito secondo le direttive del Consiglio d'amministrazione.

Raccomandiamo di approvare il presente conto consolidato.

PricewaterhouseCoopers AG

Peter Lüssi
Perito revisore
Revisore responsabile

Dominique Schneylin
Perito revisore

Zurigo, 30 marzo 2016