

assura.

21

Assura SA

Situation financière

2021

Sommaire

Assura SA en 2021	
Synthèse	2
Activité	3
Résultats	5
Gouvernance et gestion des risques	8
Profil de risque	11
Évaluation des actifs et des passifs	13
Gestion du capital	19
Solvabilité	20
Rapport de l'organe de révision	23
(y c. les comptes annuels)	

Synthèse

Entité du Groupe Assura, la société Assura SA a renoué avec la croissance.

Assura SA a réalisé une bonne performance financière sur 2021 avec un bénéfice de CHF 29.7 Mio contre une perte de CHF -35.3 Mio en 2020. La performance 2021 est notamment le fait d'un bon résultat des placements correspondant à une performance de 3.5% due essentiellement à la hausse des marchés actions et immobiliers dans le contexte de la sortie de crise covid.

Les adaptations tarifaires mises en œuvre au 1^{er} janvier 2021 ont notamment permis d'améliorer l'équilibre financier des assurances complémentaires hospitalisation fermées (CHP) conformément à l'accord validé par la FINMA fin 2020.

La société a poursuivi, en 2021, l'implémentation de sa stratégie de distribution dans le contexte de la mise en œuvre, en début d'année, de l'Accord de branche relatif à la distribution des produits d'assurance et limitant désormais les commissions des agents externes.

Ainsi, grâce aux investissements réalisés dans le déploiement rapide d'une force de vente interne permettant de renforcer l'accompagnement de ses clients, Assura SA a retrouvé le chemin de la croissance avec une progression de 2.3% de ses primes d'assurance nettes.

Pesant de manière exceptionnelle sur les coûts d'exploitation de la société, des investissements importants ont également été réalisés afin de mettre en œuvre, en 2022, un nouveau système informatique cœur de métier afin d'améliorer l'efficacité des processus internes de l'entreprise au bénéfice de nos assurés.

Activité

Assura SA est une société active dans le domaine de l'assurance complémentaire maladie et accident (LCA). Sa gamme d'assurance comprend neuf groupes et a pour vocation de compléter les prestations de l'assurance-maladie de base (LAMal).

Stratégie et opérations

Assura SA comptait 471'000 clients au 1^{er} janvier 2022.

La volonté constante d'Assura est de simplifier les interactions avec ses assurés et de renforcer sa qualité de service.

Aussi, nous avons développé les fonctionnalités de notre application mobile permettant à chacun de gérer ses principales opérations depuis un smartphone ou une tablette. Plus de 45% des factures de soins envoyées par nos assurés nous parviennent désormais via cette plateforme, une évolution qui se double d'un impact écologique positif. Pour ceux préférant contacter Assura par téléphone, le cheminement de l'appelant a été optimisé et le numéro d'appel de nos conseillers est désormais gratuit. 2021 a également été l'occasion de proposer des guides pratiques pour faciliter les démarches de nos nouveaux clients.

Par ailleurs, nous avons poursuivi, en 2021, le développement de notre force de vente interne et renforcé la collaboration avec nos partenaires de vente externes. Notre entreprise inscrit l'ensemble de ses démarches commerciales dans le cadre de l'accord signé par les principaux assureurs-maladie. Entré en vigueur le 1^{er} janvier 2021, il régit la qualité des conseils fournis et la rémunération des intermédiaires de vente, tout en affirmant l'engagement de renoncer au démarchage téléphonique non sollicité.

Comme les années précédentes, Assura a aussi apporté un soin particulier au contrôle des factures de soins, notamment afin d'éviter la double facturation assurance de base - assurance complémentaire, et partant, la croissance des coûts et son impact sur les primes. Tout au long de l'année, nous avons aussi pris part à des travaux au sein de l'Association suisse d'assurance et poursuivi nos démarches auprès des établissements hospitaliers et des médecins dans le but d'obtenir une facturation transparente et l'application de tarifs appropriés pour les services et prestations couverts

par les assurances complémentaires hospitalisation.

En septembre 2021, Assura a complété sa gamme de produits d'assurances complémentaires en lançant Materna Varia, une offre d'assurance pour accompagner ses assurées tout au long de leur grossesse et jusqu'aux soins faisant suite à l'accouchement. Du reste, nous avons annoncé, en novembre dernier, une baisse des primes 2022 pour les assurances complémentaires Complementa Extra (multiples prestations non couvertes par l'assurance de base) ainsi que pour Natura et Medna (thérapies et médecines alternatives) et une hausse des primes pour Denta Plus (soins dentaires), Hospita (capital en cas d'hospitalisation) et Pecunia (perte de gain). À relever également que les conditions d'assurance de l'ensemble de nos assurances complémentaires ont été adaptées en vertu des nouvelles dispositions de la loi sur le contrat d'assurance (LCA) entrées en vigueur le 1^{er} janvier 2022.

Tout au long de l'année 2021 s'est, par ailleurs, poursuivi le déploiement de l'important programme de renouvellement du système informatique central qui supporte les principales activités d'Assura. Les derniers paramétrages effectués, ce programme est entré dans sa dernière ligne droite avec une phase de test des solutions implémentées et de formation des utilisateurs.

Enfin, en 2021, comme en 2020, Assura a pris des mesures pour protéger ses collaboratrices et collaborateurs dans le contexte sanitaire lié à la Covid-19, tout en assurant la continuité de ses activités au service de ses assurés et en poursuivant le développement de ses projets.

Actionnariat et structure juridique

La société Assura SA, dont le siège est à Pully, est détenue à 84.3% par la société Assura Holding SA, à 10% par le fonds de prévoyance du Groupe Assura et à 5.7% par elle-même. Assura Holding SA détient également 100% de la société Figeas SA, société de services du Groupe Assura.

La Fondation Assura, actionnaire d'Assura Holding SA et d'Assura-Basis SA, est la fondation faîtière du Groupe.

Assura SA opère sur l'ensemble du territoire suisse à travers deux sites principaux : Le Mont-sur-Lausanne et Berne-Bümpliz.

Les comptes statutaires annuels sont révisés par la société KPMG (Lausanne), dont le réviseur responsable est M. Jean-Marc Wicki. Ils sont conformes à la loi suisse (Code des obligations) et aux statuts.

Résultats

Assura SA présente un bénéfice net de CHF 29.7 Mio pour l'année 2021.

Résultat technique

Primes

Les primes ont progressé de 2.3% par rapport à 2020. Elles représentent un montant de CHF 357.8 Mio en 2021 (CHF 349.9 Mio en 2020). Cette progression s'explique, d'une part, par la hausse des primes intervenue au 01.01.2021 et, d'autre part, par une diminution du portefeuille. Le portefeuille d'Assura SA au 01.01.2022 représente près de 471'000 polices, un chiffre légèrement inférieur par rapport à 2020.

Prestations et sinistres

Les charges des sinistres pour propre compte ont diminué de 18.9% en 2021 par rapport à 2020, représentant un total de CHF 273.5 Mio (CHF 337.4 Mio en 2020). La charge importante observée l'année passée était due à la reconstitution totale de la provision de vieillissement des assurances hospitalisation fermées déterminée sur base actuarielle. La variation de 2021 ressort des évolutions des autres provisions techniques et d'une dotation de 50 MCHF à la provision de sécurité.

Les provisions techniques sont jugées suffisantes et l'attribution à ces dernières se fait selon le plan d'exploitation d'Assura SA validé par la FINMA.

Frais d'acquisition et de gestion

Les frais d'acquisition et de gestion pour propre compte augmentent à CHF 90.0 Mio en 2021, par rapport à 2020 (CHF 55.8 Mio). Cet écart provient en grande partie des coûts exceptionnels refacturés par Figeas SA pour le projet Atlas (changement du système informatique cœur de métier) pour un montant de CHF 18.7 Mio en 2021 (CHF 5.6 Mio en 2020) et du fort développement de la force de vente interne (CHF 16.4 Mio).

Intégrant une reconstitution de la provision de sécurité pour CHF 50 Mio, le résultat de l'activité technique d'assurance d'Assura SA est en conséquence de CHF -5.7 Mio sur l'exercice 2021 contre un résultat de CHF -43.5 Mio en 2020. Le ratio combiné (somme du ratio de frais et du ratio de sinistres) ressort à 101% fin 2021, contre 112% en 2020.

Résultat financier

Produits des placements

Montants en CHF	Produits des placements 2021	Plus-values réalisées 2021	Plus-values non réalisées 2021	Total 2021
Biens immobiliers	7'673'420	-	-	7'673'420
Titres à revenu fixe	9'845'655	756'493	-	10'602'148
Actions	937'302	323'068	7'932'461	9'192'831
Autres placements	2'891'767	10'739'190	27'368'942	40'999'899
Total	21'348'144	11'818'751	35'301'403	68'468'298

Charges financières et frais de gestion des placements

Montants en CHF	Charges de gestion 2021	Moins-values réalisées 2021	Moins-values non réalisées et provision pour dépréciation 2021	Total 2021
Biens immobiliers	-948'210	-	-1'858'906	-2'807'116
Titres à revenu fixe	-	-1'065'637	-	-1'065'637
Actions	-	-29'032	-231'124	-260'156
Autres placements	-	-12'287'138	-3'514'353	-15'801'491
Charges d'administration des placements	-1'336'397	-	-	-1'336'397
Total	-2'284'607	-13'381'807	-5'604'383	-21'270'797
Résultat des placements de capitaux	19'063'537	-1'563'056	29'697'020	47'197'501

Charges financières et frais de gestion des placements

Montants en CHF	Produits des placements 2020	Plus-values réalisées 2020	Plus-values non réalisées 2020	Total 2020
Biens immobiliers	7'665'143	-	-	7'665'143
Titres à revenu fixe	9'049'504	1'682'593	-	10'732'097
Actions	974'376	166'543	1'483'738	2'624'657
Autres placements	2'813'719	16'295'703	18'431'244	37'540'666
Total	20'502'742	18'144'839	19'914'982	58'562'563

Charges financières et frais de gestion des placements

Montants en CHF	Charges de gestion 2020	Moins-values réalisées 2020	Moins-values non réalisées et provision pour dépréciation 2020	Total 2020
Biens immobiliers	-935'820	-	-1'852'511	-2'788'331
Titres à revenu fixe	-	-2'418'455	-	-2'418'455
Actions	-	-368'191	-1'033'087	-1'401'278
Autres placements	-	-8'577'958	-10'436'143	-19'014'101
Charges d'administration des placements	-1'021'149	-	-	-1'021'149
Total	-1'956'969	-11'364'604	-13'321'741	-26'643'314
Résultat des placements de capitaux	18'545'773	6'780'235	6'593'241	31'919'249

Autres impacts notables

Le montant des fonds propres augmente suite au bénéfice réalisé et s'élève à CHF 78.9 Mio au 31.12.2021.

Résultat par branche

La branche accident est composée des quatre assurances complémentaires de la gamme Prévisia (Prévisia, Prévisia +, Prévisia Maxi et Prévisia Extra). Les charges de dotation aux provisions techniques étant moindres pour la branche accident, celle-ci est à nouveau bénéficiaire alors que la branche maladie reste déficitaire suite à la reconstitution de la provision de sécurité.

		Affaires directes en Suisse					
Modèle quantitatif « Résultat de l'entreprise, solo - non-vie »		Total		Accident		Maladie	
Montants en millions de CHF		2021	2020	2021	2020	2021	2020
1	Primes brutes	357.5	349.6	41.7	42.2	315.8	307.4
2	Primes brutes cédées aux réassureurs	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
3	Primes nettes pour propre compte (1 + 2)	357.5	349.6	41.7	42.2	315.8	307.4
4	Variations des reports de primes	0.0	-0.0	0.0	0.0	0.0	-0.0
5	Primes nettes acquises pour propre compte (3 + 4)	357.5	349.6	41.7	42.2	315.8	307.4
6	Autres produits de l'activité d'assurance	0.3	0.3	0.0	0.0	0.3	0.3
7	Total des produits de l'activité technique d'assurance (5 + 6)	357.8	349.9	41.7	42.2	316.1	307.7
8	Charges des sinistres : montants payés bruts	-225.0	-220.2	-8.9	-8.8	-216.1	-211.4
9	Charges des sinistres : montants payés part des réassureurs	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
10	Variations des provisions techniques	-48.6	-117.2	-0.1	-1.3	-48.5	-115.9
11	Frais de règlement des sinistres pour propre compte (8 + 9 + 10)	-273.6	-337.4	-9.0	-10.1	-264.6	-327.3
12	Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte	-90.0	-55.8	-11.7	-6.8	-78.3	-49.0
13	Autres charges techniques pour propre compte	0.0	-0.2	0.0	-0.0	0.0	-0.2
14	Total charges de l'activité technique (assurance dommages uniquement) (11 + 12 + 13)	-363.6	-393.4	-20.7	-16.9	-342.9	-376.5
15	Produits des placements	68.5	58.5				
16	Charges financières et frais de gestion des placements	-21.3	-26.6				
17	Résultat des placements (15 + 16)	47.2	31.9				
18	Autres produits financiers	0.1	0.0				
19	Autres charges financières	-0.7	-1.3				
20	Résultat opérationnel (7 + 14 + 17 + 18 + 19)	40.8	-12.9				
21	Autres produits	0.6	0.5				
22	Autres charges	-11.6	-22.8				
23	Produits/charges extraordinaires	0.0	-0.2				
24	Bénéfice / perte avant impôt (20 + 21 + 22 + 23)	29.8	-35.4				
25	Impôts directs	-0.1	0.0				
26	Bénéfice / perte (24 + 25)	29.7	-35.4				

Gouvernance et gestion des risques

Les principes de bonne gouvernance d'entreprise s'appliquent à l'ensemble de l'organisation du Groupe Assura ainsi qu'aux organes de direction et de contrôle. Les structures, les règlements et les processus sont conçus de manière à garantir un fonctionnement et une conduite des affaires optimaux.

Le Conseil d'administration est composé de sept membres nommés par l'Assemblée générale. Hormis pour les objets que la loi et les statuts réservent formellement à l'Assemblée générale, il est responsable de la haute direction et de l'orientation stratégique du Groupe et de ses sociétés.

Dans le cadre des règlements qu'il édicte, il délègue à la Direction générale la mise en œuvre de la stratégie et la gestion opérationnelle.

La Fondation Assura, actionnaire d'Assura Holding SA et d'Assura-Basis SA, est la fondation faitière du Groupe.

Conseil d'administration

Le Conseil d'administration est composé d'un président, Jean-Luc Chenaux, d'un vice-président, Eric Bernheim, et de cinq membres, Sandra Hauser, Marc Joye, Bruno Pfister, David Queloz et Barbara Staehelin.

Le Conseil d'administration compte quatre comités chargés d'approfondir certaines thématiques. Il s'agit du Comité stratégique, du Comité d'audit et des risques, du Comité de placements et du Comité de nomination et de rémunération.

Durant l'année 2021, le Conseil d'administration a tenu sept séances, six workshops et une journée de séminaire stratégique.

Lors de l'Assemblée générale du 12 mai 2021, les mandats de l'ensemble des membres du Conseil d'administration ont été renouvelés.

En avril 2022, le Conseil a arrêté les comptes statutaires et consolidés 2021.

Direction générale

La Direction générale compte sept membres nommés par le Conseil d'administration. Elle est responsable de la mise en œuvre de la stratégie, de la conduite des affaires et de la gestion opérationnelle des sociétés du Groupe.

Au 1^{er} janvier 2022, la Direction générale est composée du directeur général, Ruedi Bodenmann, et de six membres chargés des activités opérationnelles de l'entreprise, à savoir Danilo Bonadei, Département Clients et Marché, Stephan Kotyczka, Département Développement et Marketing, Fabio Fierloni, Département Prestations, Yassir Madhour, Département Informatique (*ad interim*), Patrick Grandfils, Département Finances, et Hélène Wetzel, Département RH et Services généraux.

Au cours de l'exercice 2021, la Direction générale s'est réunie sur une base bimensuelle.

Système de gestion des risques et de contrôle interne

Le système de gestion des risques & contrôle interne de l'entreprise est basé sur le modèle dit des trois lignes de défense qui définit, selon une approche systématique, le rôle des différentes fonctions essentielles du système afin de leur permettre de collaborer de manière efficace. Il comporte les éléments suivants :

- une stratégie de risques (indiquant notamment la typologie des risques et l'appétit au risque retenu) définie par le Conseil d'administration ;
- une politique de risques formalisée au travers de règles internes (règlements, directives...) précisant la façon dont l'entreprise s'organise afin de respecter l'appétit au risque (système de limites de risque) ;
- deux macroprocessus documentés (gestion des risques et contrôle interne) formalisant la mise en œuvre opérationnelle des politiques de risques ;
- une structure organisationnelle soutenant les processus ;
- des personnes ayant l'expérience professionnelle requise, les connaissances techniques et l'aptitude personnelle pour exercer leurs fonctions ;
- un système d'information et des outils adéquats.

La gouvernance en place permet de garantir la cohérence globale du système de gestion des risques et de contrôle interne, de gérer les interactions entre les différentes fonctions de gestion des risques et de fournir un reporting consolidé fiable et utile au pilotage de l'entreprise.

Rôles et responsabilités des acteurs du Système de contrôle interne (SCI)

Le Conseil d'administration (CA)

Le Conseil d'administration est responsable de la haute direction et de l'orientation stratégique de l'entreprise. Il est compétent pour tous les objets qui, selon la loi et les statuts, ne sont pas formellement dévolus à l'Assemblée générale en tant qu'organe suprême d'Assura Holding SA, d'Assura-Basis SA, d'Assura SA et de Figeas SA. Le Conseil d'administration, du fait des statuts de la société et des obligations légales, définit un système de contrôle interne adéquat et le surveille.

Il décide également de la politique des risques et surveille leur évolution. Les exigences du Conseil d'administration concernant la gestion des risques et du SCI sont détaillées dans un Règlement spécifique ainsi que dans une stratégie de risques.

Le Conseil d'administration définit et formalise la stratégie de risques, l'appétit et la tolérance au risque du Groupe et notamment ceux de la société Assura SA.

Le Comité d'audit et des risques (CAUD)

Le Comité d'audit et des risques est chargé d'analyser de manière approfondie et de superviser les questions relatives à la gestion des risques, au système de contrôle interne, aux affaires comptables et actuarielles, à l'Audit interne ainsi qu'aux relations avec l'organe de révision (société d'audit externe). Durant l'année 2021, le Comité d'audit et des risques a tenu quatre séances.

L'organe de révision externe

L'organe externe établit, chaque année, un rapport détaillé à l'intention du Conseil d'administration sur le SCI, conformément à l'article 728b alinéa 1 CO. Il atteste de l'existence du système de contrôle interne relatif à l'établissement et à la présentation des comptes.

L'Audit interne

L'Audit interne est une activité indépendante et objective qui donne à la société une assurance sur le degré de maîtrise de ses opérations et lui apporte ses conseils pour les améliorer. Il aide la société à atteindre ses objectifs en évaluant, par une approche systématique et méthodique, ses processus de management des risques, de contrôle et de gouvernance d'entreprise et en émettant des recommandations pour renforcer leur efficacité. Il est directement rattaché au Conseil d'administration.

La Direction générale

La Direction générale est responsable de la mise en œuvre, du maintien et du développement du système de contrôle interne et de gestion des risques. En leur qualité de « spécialistes métiers », les directeurs sont responsables de l'identification et de l'évaluation des risques spécifiques à leur activité et ils doivent s'assurer des contrôles en place, de leur exécution et de leur documentation ainsi que de la mise en œuvre d'actions (mesures) de réduction des risques.

L'actuaire responsable

L'actuaire responsable satisfait aux responsabilités qui lui incombent en vertu des exigences légales et réglementaires. Il a notamment pour rôle le contrôle et la validation des travaux actuariels suivants :

- la fortune liée ;
- les provisions actuarielles ;
- les éléments actuariels des tarifs des nouveaux produits ;
- les adaptations tarifaires des produits existants ;
- les rentabilités par produit ;
- les planifications actuarielles.

La fonction compliance

La fonction compliance veille au respect des prescriptions légales, réglementaires et internes ainsi qu'aux normes déontologiques en vigueur. Elle surveille la mise en œuvre des évolutions législatives et réglementaires au sein du Groupe Assura. Elle assiste la Direction générale et les collaborateurs en matière d'application et de surveillance de la conformité.

La fonction gestion des risques

La fonction gestion des risques est responsable de :

- la mise en place d'un système de contrôle interne efficace conforme aux objectifs et au degré de tolérance au risque de l'entreprise ;
- la mise en place et du bon déroulement de la gestion des risques, avec une remise en cause lors de chaque étape (identification, évaluation, gestion et contrôle des risques) ;
- la documentation de l'organisation du SCI ;
- toute procédure d'identification des risques principaux et processus majeurs, des directives et des processus internes de l'entreprise.

Profil de risque

Dans le cadre de sa Stratégie de risques, Assura SA a défini une typologie des risques auxquels elle est soumise. On distingue deux grandes catégories : les risques métier, de nature quantitative, qui correspondent aux risques inhérents à l'activité de l'entreprise (risques d'assurance et risques financiers) et les risques opérationnels, de nature qualitative, qui correspondent aux risques liés aux processus, aux personnes, aux systèmes et aux événements externes. Les risques quantitatifs font l'objet d'une évaluation figurant dans la partie Solvabilité du présent document.

Risques d'assurance

Le risque d'assurance correspond au risque de perte technique induite par une prévision inadéquate d'éléments actuariels (primes, prestations, provisions).

Les principaux risques d'assurance pour Assura SA sont :

- le risque de dérive de la sinistralité hospitalière ainsi que le risque de baisse de rentabilité du portefeuille des assurances ambulatoires ;
- le risque de sous-provisionnement des engagements voyageurs, qui constitue également un risque actuariel significatif, fait l'objet d'un suivi particulier.

Risques financiers

Les risques financiers correspondent au risque de perte financière induite par des fluctuations des marchés financiers, des événements de crédit ou des problèmes de liquidités.

Le principal risque financier pour Assura SA est le risque de taux, principalement lié au fait que les engagements voyageurs représentent l'essentiel du passif de la société et que leur durée est sensiblement supérieure à la durée de l'actif.

Le risque de liquidité fait l'objet d'un suivi spécifique repris dans un rapport séparé afin d'être conforme à la circulaire FINMA 2013/5 « Liquidités des assureurs ».

Risques opérationnels

Le risque opérationnel correspond au risque de pertes opérationnelles directes ou indirectes dues à une inadéquation ou à une défaillance des procédures de l'établissement, de son personnel (erreur, malveillance, fraude...), de ses sous-traitants, des systèmes internes (panne de l'informatique, cyberattaque, erreurs de modélisation...), à des risques externes (fraude externe, terrorisme, accident, pandémie...) ainsi qu'aux risques liés aux règles d'affaires établies (risques de conformité, risques fiscaux et risques juridiques).

Le principal risque opérationnel pour Assura SA est le risque induit par le projet d'entreprise visant à remplacer le système informatique cœur de métier (projet Atlas).

Concentration de risques

Assura SA n'est pas exposée à des risques de concentration significatifs, grâce à un système de limites approprié.

Outils utilisés pour réduire le risque et processus destinés à surveiller leur efficacité durable

Les outils utilisés pour identifier et évaluer les risques diffèrent selon la nature des risques :

- Les risques d'assurance et risques financiers sont évalués à partir des travaux réalisés dans le cadre du SST.
- Les risques opérationnels sont évalués à partir d'un processus de cartographie des risques opérationnels (interview des propriétaires de risques pour chaque processus opérationnel).

L'ORSA est l'outil de gestion des risques d'Assura SA. Il fournit une évaluation prospective des risques majeurs et de la solvabilité selon différents scénarios de risques. La Direction d'Assura SA s'appuie sur les résultats de l'ORSA pour ajuster le pilotage stratégique de l'entreprise et mettre en place des plans de remédiation activables en cas de survenance d'un événement redouté.

En outre, Assura SA dispose des outils de gestion du risque suivants :

- Le tableau des incidents, qui recense l'ensemble des incidents majeurs survenus, avec l'évaluation de leur impact et les mesures prises pour limiter les risques.
- Le tableau des litiges, qui recense l'ensemble des litiges juridiques d'Assura SA, avec une évaluation du risque pour l'entreprise et de la probabilité de ne pas obtenir gain de cause. Les risques « d'effet jurisprudence » sont aussi analysés et pris en compte.
- Le Dashboard de la sécurité de l'information recense l'ensemble des éléments liés à la gestion des cybermenaces, tels que le suivi des incidents de sécurité (malware, chevaux de Troie, etc.) et les indicateurs de maintien de notre condition de sécurité (suivi des mises à jour des solutions de sécurité, suivi des mises à jour de nos systèmes, etc.).

Enfin, Assura SA a mis en place un « Risk Assessment », instrument d'évaluation des risques utilisé par la 3^e ligne de défense (Audit interne) qui s'en sert pour formaliser sa propre appréciation de l'ensemble des risques de l'entreprise, quel qu'en soit le type.

Évaluation des actifs et des passifs

La fortune d'Assura SA est notamment constituée de plusieurs comptes de dépôt selon des allocations de placement déterminées par le Comité d'investissement et des risques financiers (IFRC), suivant une approche de type actif-passif (ALM), contrôlée par le Comité de placements et par le Conseil d'administration et régie par les directives y relatives. L'ensemble des actifs du bilan a été appréhendé avec une approche mettant en évidence la valeur réelle des actifs, soit leur valeur proche du marché.

La comparaison des valeurs de marché et des valeurs statutaires des actifs au 31.12.2021 se présente ainsi :

Montants en millions de CHF	Valeur de marché au 31.12.2021	Valeur statutaire au 31.12.2021	Différence
Placements de capitaux			
Biens immobiliers	151.3	90.4	60.9
Titres à revenu fixe	976.2	989.5	-13.3
Actions	68.3	68.3	0.0
Autres placements	208.2	208.2	0.0
Total placements de capitaux	1'404.0	1'356.4	47.6
Créances sur instruments financiers dérivés	14.5	14.5	0.0
Liquidités	92.8	92.8	0.0
Créances nées d'opérations d'assurance	5.6	5.6	0.0
Autres créances	7.0	7.0	0.0
Comptes de régularisation	4.4	4.4	0.0
TOTAL DE L'ACTIF	1'528.3	1'480.7	47.6

Biens immobiliers

La valeur de marché des biens immobiliers au 31.12.2021, respectivement au 01.01.2022, est déterminée selon la méthode des cash-flows futurs actualisés alors que la valeur statutaire correspond à la valeur d'achat diminuée des amortissements.

Les placements immobiliers directs sont composés d'immeubles résidentiels et d'utilisation mixte ainsi que de bureaux et de bâtiments administratifs sur le territoire suisse.

Titres à revenu fixe

Pour les obligations en direct, la valeur statutaire est obtenue par la méthode dite du coût amorti, prenant en compte la valeur d'amortissement des coûts (la différence entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement est répartie sur la période qui reste à courir en sommes égales, à comptabiliser comme amortissement à chaque bouclage du bilan). A contrario, la valeur de marché est égale à la valeur boursière à la clôture des marchés le 31.12.2021, respectivement à l'ouverture le 01.01.2022.

Placements immobiliers indirects

Nous considérons ici uniquement les actions immobilières et les fonds immobiliers dont la valorisation comptable au 31.12.2021, respectivement au 01.01.2022, est prise comme valeur de marché. La valeur de marché est déterminée par notre banque dépositaire.

Actions

Les valeurs statutaires au 31.12.2021, respectivement au 01.01.2022, sont prises comme valeur de marché. Ce type d'actifs (hors actions immobilières) représente environ 10% des placements bruts. Le risque lié aux actions (hors actions immobilières) correspond, après réduction des couvertures optionnelles, à une exposition nette aux actions de l'ordre de 6% du portefeuille. La couverture restante est imparfaite, étant donné qu'elle constitue une couverture statique (aucune adaptation en dehors des renouvellements, sauf en cas de changement majeur ou d'importantes variations de cours) et du fait que le risque de base résiduel non couvrable reste minime. Les chiffres indiqués ci-dessus ne prennent pas en compte les couvertures mises en place afin de présenter les chiffres affichés au bilan.

Placements à court terme et liquidités

Les avoirs en compte (comptes courants) sont composés du solde des comptes courants de placements et des comptes de marges (pour les options) d'Assura SA au 31.12.2021.

Les instruments financiers dérivés sont composés du gain non réalisé des instruments dérivés (change à terme) opérés par nos gérants sur leurs dépôts afin de couvrir le risque de change alors que les pertes non réalisées sont au passif.

Les liquidités relatives aux placements sont déposées sur des comptes courants auprès de notre banque dépositaire et sont libellées en diverses monnaies. Le risque de change est très peu significatif compte tenu des couvertures sur change effectuées à l'aide de ventes à terme sur devises (couvertures statiques).

Autres placements

Les placements en instruments du marché monétaire ont une valeur de marché égale à leur valeur statutaire compte tenu de leur horizon à court terme et de leur faible volatilité. Le risque de change est très faible étant donné les couvertures actuellement en vigueur.

Autres actifs

Les autres types d'actifs, à savoir les créances ainsi que les comptes de régularisation ne présentent pas d'écart entre la valeur statutaire et la valeur de marché. En ce qui concerne les liquidités, le risque est limité étant donné les montants en question par rapport à la taille du bilan. Le montant nominal des liquidités est considéré comme une estimation de la valeur de marché de ces liquidités.

La comparaison des valeurs de marché et des valeurs statutaires des engagements au 31.12.2021 se présente comme suit :

Montants en millions de CHF	Valeur de marché au 31.12.2021	Valeur statutaire au 31.12.2021	Différence
Provisions techniques (valeurs nettes)			
Reports de primes	0.0	0.0	0.0
Provisions pour sinistres en cours	75.1	75.1	0.0
Autres provisions techniques :	0.0	0.0	0.0
Provisions pour fluctuations	0.0	127.0	-127.0
Provisions de sécurité	0.0	50.0	-50.0
Provisions de vieillissement	137.0	933.3	-796.3
Provisions orthodontie	0.0	43.2	-43.2
Provisions décès	0.0	2.6	-2.6
Provisions pour parts d'excédents contractuels	1.4	1.4	0.0
Provisions techniques pour propre compte	213.5	1'232.6	-1'019.1
Provisions non techniques	0.0	0.1	-0.1
Provision pour risques liés aux placements de capitaux	0.0	98.3	-98.3
Dettes sur instruments financiers dérivés	2.1	2.1	0.0
Dettes nées d'opérations d'assurance	57.5	57.5	0.0
Autres passifs	10.5	10.5	0.0
Comptes de régularisation	0.7	0.7	0.0
Total provisions et dettes externes	284.3	1'401.8	-1'117.5

La valeur SST des provisions techniques au 01.01.2022 (284.3 MCHF) diffère de la valeur statutaire, principalement pour les raisons suivantes :

- Les engagements de long terme sont calculés dans le référentiel SST au niveau de l'entreprise entière alors que les provisions de vieillissement statutaires sont évaluées au niveau de chaque produit.
- Les provisions statutaires qui ne correspondent pas à un engagement « best estimate » sont considérées comme nulles dans le bilan SST.
- La provision reports de primes a pour objet de quantifier la fraction des primes encaissées et non échues à la date d'établissement du bilan.
- La provision pour sinistres en cours a pour objet la prise en charge de sinistres survenus avant et durant l'exercice mais non encore liquidés car non annoncés par l'assuré ou en attente de paiement. Afin de tenir compte des frais de gestion liés au règlement des sinistres, la provision est renforcée de 4%.
- La provision de fluctuation couvre la volatilité au sens du Cm 18 de la circulaire FINMA 2010/3, soit les incertitudes qui pèsent sur la détermination des provisions pour sinistres et de vieillissement (risque de sécurité et de paramètre) ainsi que les fluctuations aléatoires inhérentes à la survenance des sinistres (risque de fluctuation au sens strict). Elle vise à absorber tout ou partie, aussi bien des résultats défavorables de liquidation des sinistres que des fluctuations dans la charge des sinistres. La valeur statutaire de cette provision est la valeur au passif à la clôture de l'exercice.

Au 31.12.2021, les provisions techniques d'Assura SA sont composées des provisions suivantes :

- La provision de vieillissement a pour objectif de répartir les différences, positives et négatives, observées entre les prestations futures attendues (basées sur des estimations actuelles) et les tarifs en vigueur. Sa valeur statutaire est sa valeur au passif à la clôture de l'exercice et correspond à la différence entre les prestations futures attendues et les tarifs en vigueur des produits Optima, Optima Plus, Ultra, Priveco, Priveco Plus, Hospita, Denta Plus et Serenity. Pour les autres produits, la différence étant négative, elle est mise à zéro en univers statutaire.
 - La provision orthodontie a pour objet la prise en charge des frais induits par la couverture d'orthodontie prévue dans les produits Denta et Denta +.
 - La provision Décès a pour objet la prise en charge des frais induits par la couverture vie entière accordée par le produit « Décès ».
 - La provision pour parts d'excédents contractuels Complémenta Plus est constituée pour attribuer le rabais de primes pour absence de prestations prévu à l'article 12 des conditions spéciales d'assurance de ce produit.
 - La provision de sécurité couvre les autres risques liés à l'exploitation de l'assurance au sens du Cm 19 de la circulaire FINMA 2010/3. Elle sert par exemple à couvrir des risques difficilement prévisibles et quantifiables, à financer des situations dans lesquelles la variation des provisions actuarielles d'une année donnée est si élevée et imprévue qu'elle amène une situation de résultat actuariel négatif, ou à financer le résultat d'assurance négatif d'un produit, dans le cas où la provision de fluctuation n'y suffirait pas.
 - Les autres passifs regroupent les dettes envers les tiers ainsi que les dettes contractées envers les sociétés du Groupe.
 - Les comptes de régularisation passifs regroupent les commissions à payer ainsi que les autres passifs de régularisation.
 - Les dettes sur instruments financiers dérivés correspondent aux pertes non réalisées des instruments dérivés.
- Étant donné que les prestations, dont les risques sont transférés, sont prises en charge directement par les partenaires, ces engagements ne figurent pas au bilan d'Assura SA.
- Valeur d'instruments de transfert de risque**
Les garanties suivantes sont transférées sur la base d'un contrat de coassurance ou de courtage :
- prestations d'assistance transférées à 100% à SOS Assistance;
 - prestations liées à l'assurance annulation transférées à 100% à L'Européenne Assurance Voyage SA;
 - garantie Previsia Maladie cédée à Generali;
 - garantie Assuralex cédée à Orion.
- Étant donné que les prestations, dont les risques sont transférés, sont prises en charge directement par les partenaires, ces engagements ne figurent pas au bilan d'Assura SA. Il n'y a donc pas lieu de parler d'écart par rapport à l'évaluation proche du marché.

Autres provisions

- La provision non technique correspond à la provision juridique.
- La provision pour risques liés aux placements de capitaux correspond à la réserve de fluctuation de valeurs, les taux « cibles » correspondent aux taux de perte maximale sur douze mois par véhicule de placement.
- Les dettes nées d'opérations d'assurance regroupent les engagements envers les preneurs d'assurance (y c. les primes encaissées d'avance), ainsi que les dettes envers les agents et les intermédiaires.

Évolution des valeurs de marché des actifs au bilan

Modèle quantitatif « Bilan individuel proche du marché »

	Montants en millions de CHF	Clôture au 31.12.2020	Clôture au 31.12.2021
Valeur des placements proche du marché	Immeubles	148.0	151.3
	Participations		
	Titres à revenu fixe	1'000.6	976.2
	Prêts		
	Hypothèques		
	Actions	31.8	68.3
	Autres placements		
	Placements collectifs de capitaux	159.5	208.2
	Placements alternatifs de capitaux		
	Autres placements de capitaux		
	Total de la valeur des placements proche du marché	1'339.9	1'404.0
	Placements financiers des assurances-vie liées à des parts de fonds		
	Créances issues d'instruments financiers dérivés	7.1	14.5
Valeur des autres actifs proche du marché	Liquidités	109.9	92.8
	Créances issues des activités d'assurance	5.8	5.6
	Autres créances	11.7	7.0
	Autres actifs	7.5	4.4
	Total de la valeur des autres actifs proche du marché	134.8	109.8
Total valeur des actifs proche du marché	Total de la valeur des actifs proche du marché	1'481.8	1'528.3

Dans le contexte de la sortie progressive de la crise économique liée à la pandémie de la Covid-19, les marchés actions et immobilier ont connu de très bonnes performances, tandis que les obligations ont souffert en valeur de marché des anticipations de hausses de taux liées au retour en force de l'inflation, notamment aux États-Unis.

Évolution des valeurs de marché des engagements au bilan

Montants en millions de CHF		Clôture au 31.12.2020	Clôture au 31.12.2021
Valeur estimative la meilleure possible des engagements d'assurance	Valeur estimative la meilleure possible des provisions pour engagements d'assurance		
	Assurance directe : assurance-maladie	190.8	213.5
	Réassurance active : assurance-maladie		
	Parts des réassureurs dans la valeur estimative la meilleure possible des provisions pour engagements d'assurance		
	Assurance directe : assurance-maladie		
	Réassurance active : assurance-maladie		
Valeur proche du marché des autres engagements	Provisions non techniques	0.0	0.0
	Engagements portant intérêts avec caractère de fonds de tiers		
	Engagements issus d'instruments financiers dérivés	2.3	2.1
	Engagements liés aux dépôts pour réassurance cédée		
	Engagements issus des activités d'assurance	59.6	57.5
	Autres passifs	3.3	11.2
Somme valeur estimative plus valeur proche du marché	Somme valeur estimative la meilleure possible des engagements d'assurance plus valeur proche du marché des autres engagements (valeur SST des provisions techniques)	256.0	284.3
	Différence entre valeur des actifs proches du marché et somme valeur estimative la meilleure possible des engagements d'assurance plus valeur proche du marché des autres engagements	1'225.8	1'244.0

Valeur proche du marché des provisions techniques

La réglementation en vigueur considère que la valeur proche du marché des provisions techniques correspond à la valeur des provisions techniques dans le référentiel SST fixé par le régulateur.

L'augmentation des provisions SST provient du passage au modèle standard pour Assura SA : à partir de 2022, l'adaptation transitoire approuvée par la Finma jusqu'en 2021 pour le calcul du SST n'est plus applicable. Ce passage au modèle standard a pour résultat une augmentation des provisions SST.

Gestion du capital

Assura SA a mis en place et continue de développer une stratégie de planification de capital lui permettant de respecter, en tout temps, les objectifs de solvabilité réglementaire applicables. Cette stratégie s'appuie sur des prévisions pluriannuelles avec un scénario de base et des scénarios alternatifs. L'objectif de la planification du capital est d'être solvable en tout temps.

Le montant des fonds propres statutaires d'Assura SA s'élève à près de CHF 78.9 Mio au 31.12.2021 et se compose d'un capital-actions d'un montant de CHF 8 Mio, de réserves légales d'un montant de CHF 2 Mio, de réserves légales issues du bénéfice d'un montant de CHF 4.1 Mio environ, des bénéfices reportés d'un montant de CHF 35 Mio environ et du bénéfice réalisé 2021 d'un montant de CHF 29.7 Mio environ.

Aucun changement notable dans la structure du capital n'est intervenu en 2021. Les fonds propres présentent la meilleure qualité possible du fait de leur liquidité et procurent ainsi une certaine stabilité et solidité à la société.

Les écarts au niveau des fonds propres statutaires et leurs évaluations proches du marché (« best estimate ») en 2021 sont dus principalement à :

- la valeur de marché des placements financiers, différente de la valeur statutaire pour les investissements immobiliers en direct et les obligations en direct pour la partie des actifs ;
- la nature de certains engagements, provisions techniques et non techniques (e.g. provisions de fluctuation, provisions de sécurité, provisions pour risques liés aux placements de capitaux).

Montants en millions de CHF	Valeur statutaire au 31.12.2021	Écart de valorisation sur l'actif du bilan	Écart de valorisation sur les engagements	Valeur " best estimate " au 01.01.2022
Fonds propres	78.9	47.6	1'117.5	1'244.0

Solvabilité

Principaux résultats

Les principaux résultats SST au 01.01.2022 aboutissent aux niveaux de solvabilité présentés ci-dessous. Ils sont supérieurs aux exigences réglementaires.

Montants en millions de CHF		SST 2021	SST 2022	Variation SST 2022 / SST 2021	
Niveau des risques					
Risques d'assurance	(1)	217.0	191.2	-25.8	-11.9%
Risques de marché	(2)	136.1	112.7	-23.4	-17.2%
Diversification entre les risques	(3)	-85.9	-90.1	-4.2	4.9%
Impact des scénarios	(4)	53.9	59.9	6.0	11.1%
Risques de crédit	(5)	30.3	28.5	-1.8	-6.0%
Total niveau des risques (1) + (2) + (3) + (4) + (5)	(6)	351.3	302.1	-49.2	-14.0%
Résultat courant pouvant couvrir les risques					
Résultat d'assurance attendu	(7)	0.0	0.0	0.0	0.0%
Résultat financier attendu	(8)	13.0	14.2	1.2	9.6%
Total résultat courant pouvant couvrir les risques (7) + (8)	(9)	13.0	14.2	1.2	9.6%
Capital-risque à un an					
Total capital-risque à un an (6) - (9)	(10)	338.4	287.9	-50.4	-14.9%
Fonds propres disponibles					
Actifs évalués proches du marché	(11)	1'481.8	1'528.3	46.5	3.1%
Passifs évalués proches du marché	(12)	256.0	284.3	28.3	11.0%
Déductions des fonds propres disponibles	(13)	0.0	0.0	0.0	0.0%
Total fonds propres disponibles (11) - (12) - (13)	(14)	1'225.8	1'244.0	18.2	1.5%
Market Value Margin	(15)	66.1	75.4	9.3	14.1%
Solvabilité : couverture des fonds propres minimaux nécessaires					
Quotient SST [(14) - (15)] / (10)		342.8%	405.9%	63.1%	18.4%

La variation du ratio de solvabilité du SST 2022 provient principalement des effets suivants :

- réduction du risque de crédit du fait de l'utilisation de la méthode Merton + 24.8%;
- augmentation du capital disponible du fait des bénéfices 2021 + 22.1%;
- évolution des effectifs et paramètres financiers (modèle standard Finma) + 16.2%.

Modèle quantitatif « Solvabilité individuelle »

Montants en millions de CHF (sauf contre-indication)		Clôture au 31.12.2020	Clôture au 31.12.2021
Calcul du capital porteur de risque (CPR)	Différence entre valeur des actifs proches du marché et somme valeur estimative la meilleure possible des engagements d'assurance plus valeur proche du marché des autres engagements	1'225.8	1'244.0
	Déductions	0.0	0.0
	Fonds propres de base	1'225.8	1'244.0
	Capital complémentaire	0.0	0.0
	CPR	1'225.8	1'244.0
	Market Value Margin (MVM)	66.1	75.4
		Clôture au 31.12.2020	Clôture au 31.12.2021
		Mio. CHF	Mio. CHF
Calcul du capital cible	Risque technique	217.0	191.2
	Risque de marché	136.1	112.7
	Effets de diversification	-85.9	-90.1
	Risque de crédit	30.3	28.5
	Résultat attendu et autres effets sur le capital cible	40.9	45.6
	Capital cible	338.4	287.9
		Clôture au 31.12.2020	Clôture au 31.12.2021
Quotient SST	[CPR-MVM]/Capital cible	342.8%	405.9%

Risques de marché

La répartition du risque de marché dans le SST 01.01.2022 est la suivante:

Montants en millions de CHF	Expected Shortfall (ES)
Tous facteurs de risques	112.7
Taux d'intérêt	48.6
Taux d'intérêt CHF	60.4
Taux d'intérêt EUR	45.9
Taux d'intérêt USD	18.5
Taux d'intérêt GBP	0.4
Spreads	73.4
Devises étrangères	23.0
Actions	35.1
Immobilier	41.0

La variation des risques de marché vient principalement du recalibrage des paramètres du modèle standard pour le risque de taux d'intérêt CHF et d'une meilleure gestion ALM (Asset Liability Management) permettant une adéquation améliorée des durations Actif-Passif.

Risques d'assurance

La répartition du risque d'assurance dans le SST 01.01.2022 est la suivante:

Montants en millions de CHF	Expected Shortfall (ES)
Toutes branches	191.2
Maladie individuelle	191.2
Autres branches	0.0

La variation des risques d'assurance vient principalement du passage au modèle standard et donc de la fin de l'adaptation transitoire approuvée par la Finma.

Rapport de l'organe de révision



KPMG SA
Avenue du Théâtre 1
Case postale 6663
CH-1002 Lausanne

+41 58 249 45 55
kpmg.ch

Rapport de l'organe de révision à l'Assemblée générale d'Assura SA, Pully

Rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels d'Assura SA, comprenant le bilan, le compte de résultat, le tableau de flux de trésorerie et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021.

Responsabilité du Conseil d'administration

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions légales et aux statuts, incombe au Conseil d'administration. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021 sont conformes à la loi suisse et aux statuts.

Rapport financier 2021



Assura SA, Pully
Rapport de l'organe de révision
sur les comptes annuels
à l'Assemblée générale

Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art. 728 CO) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Conformément à l'art. 728a al. 1 chiff. 3 CO et à la Norme d'audit suisse 890, nous attestons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, défini selon les prescriptions du Conseil d'administration.

En outre, nous attestons que la proposition relative à l'emploi du bénéfice au bilan est conforme à la loi suisse et aux statuts et recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

KPMG SA

Jean-Marc Wicki
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Chouaa Halabi
Expert-réviseur agréée

Lausanne, le 13 avril 2022

Bilan

Actif

Montants en CHF	Annexe	31.12.2021	31.12.2020
Placements de capitaux			
Biens immobiliers		90'378'374	91'692'623
Titres à revenu fixe		989'509'265	961'258'881
Actions		68'264'889	31'848'741
Autres placements	1	208'245'720	159'457'683
Total placements de capitaux		1'356'398'248	1'244'257'928
Créances sur instruments financiers dérivés		14'470'515	7'133'453
Liquidités		92'773'891	109'864'199
Créances nées d'opérations d'assurance			
Preneurs d'assurance		3'882'868	4'142'930
Agents et intermédiaires		87'247	53'137
Organisations d'assurance		1'597'428	1'557'828
Total créances nées d'opérations d'assurance		5'567'543	5'753'895
Autres créances			
Tiers		7'042'454	3'260'006
Organisations et personnes proches		-	8'404'051
Total autres créances		7'042'454	11'664'057
Comptes de régularisation	2	4'438'905	7'479'534
TOTAL DE L'ACTIF		1'480'691'556	1'386'153'066

Bilan

Passif

Montants en CHF	Annexe	31.12.2021	31.12.2020
Provisions et dettes externes			
Provisions techniques pour propre compte	3	1'232'596'007	1'184'016'368
Provisions non techniques		131'269	143'004
Provision pour risques liés aux placements de capitaux		98'319'152	87'598'783
Dettes sur instruments financiers dérivés		2'060'632	2'289'950
Dettes nées d'opérations d'assurance			
Preneurs d'assurance		56'546'867	58'519'517
Agents et intermédiaires		793'886	793'625
Organisations d'assurance		218'632	274'300
Total dettes nées d'opérations d'assurance		57'559'385	59'587'442
Autres passifs			
Tiers		425'080	217'206
Organisations et personnes proches		10'037'613	-
Total autres passifs		10'462'693	217'206
Comptes de régularisation	4	671'953	3'082'561
Total provisions et dettes externes		1'401'801'091	1'336'935'314
Fonds propres			
Capital-actions		8'000'000	8'000'000
Réserves légales		2'000'000	2'000'000
Réserves légales issues du bénéfice			
- Réserve générale		4'135'666	4'135'666
Total réserves légales issues du bénéfice		4'135'666	4'135'666
Réserves facultatives issues du bénéfice			
- Réserve libre		-	24'374'175
- Bénéfice reporté		35'082'086	46'055'795
- Bénéfice/(-) perte		29'672'713	-35'347'884
Total réserves facultatives issues du bénéfice		64'754'799	35'082'086
Propres parts du capital	5	p.m.	p.m.
Total fonds propres	6	78'890'465	49'217'752
TOTAL DU PASSIF		1'480'691'556	1'386'153'066

Compte de résultat

Montants en CHF	Annexe	2021	2020
Primes brutes		357'491'081	349'661'285
Primes brutes cédées aux réassureurs		-	-
Primes pour propre compte		357'491'081	349'661'285
Variation des reports de primes		-	2'855
Primes acquises pour propre compte		357'491'081	349'664'140
Autres produits de l'activité d'assurance		333'927	267'335
Total des produits de l'activité technique d'assurance		357'825'008	349'931'475
Charges de sinistres : montants payés bruts		-224'961'403	-220'211'269
Variation des provisions techniques pour propre compte	7	-48'579'639	-117'214'588
Charges des sinistres pour propre compte		-273'541'042	-337'425'857
Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte	8	-90'033'848	-55'788'220
Autres charges techniques pour propre compte		-	-239'446
Total charges de l'activité technique		-363'574'890	-393'453'523
Produits des placements		68'468'298	58'562'563
Charges financières et frais de gestion des placements		-21'270'797	-26'643'314
Résultat des placements	9	47'197'501	31'919'249
Autres produits financiers		79'931	620
Autres charges financières		-696'188	-1'323'173
Résultat opérationnel		40'831'362	-12'925'352
Autres produits		578'261	527'829
Autres charges	10	-11'632'910	-22'775'327
Charges extraordinaires		-	-203'000
Bénéfice/(-) perte avant impôts		29'776'713	-35'375'850
Impôts directs	11	-104'000	27'966
Bénéfice/(-) perte		29'672'713	-35'347'884

Tableau de flux de trésorerie

Montants en CHF	2021	2020
Bénéfice/(-) perte	29'672'713	-35'347'884
Amortissements/réévaluations des placements de capitaux y c. dérivés	-29'697'020	-6'593'241
Amortissements/réévaluations des créances	2'271'861	2'847'016
Variation des provisions techniques pour propre compte	48'579'639	117'211'733
Variation des provisions non techniques	-11'735	-4'996
Variation de la provision pour risques liés aux placements de capitaux	10'720'369	21'659'111
Variation des créances nées d'opérations d'assurance	-2'085'509	-2'139'785
Variation des autres créances	4'621'603	12'109'084
Variation des comptes de régularisation actifs	3'040'629	-2'488'868
Variation des dettes nées d'opérations d'assurance	-2'028'057	1'436'532
Variation des autres passifs	10'245'487	49'184
Variation des comptes de régularisation passifs	-2'410'608	-1'645'571
Flux de trésorerie de l'activité d'exploitation	72'919'372	107'092'315
Investissements/désinvestissements dans des placements de capitaux y c. dérivés	-90'009'680	-59'509'274
Flux de trésorerie de l'activité d'investissement	-90'009'680	-59'509'274
Flux de trésorerie de l'activité de financement	-	-
Variation nette des liquidités	-17'090'308	47'583'041
Etat des liquidités au 01.01	109'864'199	62'281'158
Etat des liquidités au 31.12	92'773'891	109'864'199
Variation nette des liquidités	-17'090'308	47'583'041

Annexe aux comptes annuels

Principes de présentation des comptes

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions sur la comptabilité commerciale du Code suisse des obligations (art. 957 à 963b, en vigueur depuis le 1^{er} janvier 2013) ainsi que selon l'Ordonnance sur la surveillance des assurances (art. 5-6a OS-FINMA, structure minimale des comptes annuels).

Principes d'évaluation

Les principes d'évaluation se basent sur le coût historique d'acquisition ou de revient, à l'exception des placements de capitaux. Le principe de l'évaluation individuelle des actifs et des passifs s'applique.

Placements de capitaux

Biens immobiliers

L'évaluation des immeubles est effectuée selon la valeur d'acquisition, l'amortissement est linéaire au taux de 1,5% l'an. Des dépréciations sont effectuées en cas de valeurs actuelles en dessous de la valeur comptable et des expertises sont effectuées dans un intervalle de trois à six ans par un expert indépendant selon la méthode DCF «Discounted Cash-Flow».

Titres à revenu fixe

Les obligations sont évaluées selon la méthode d'amortissement des coûts. Les réévaluations ou les amortissements annuels sont comptabilisés dans le compte de résultat. Pour les positions présentant des pertes de valeur persistantes, les corrections de valeur nécessaires sont apportées.

Actions

Les actions et les participations sont évaluées selon leur valeur de marché (dernier cours boursier disponible à la date du bilan) si elles ont une cotation, sinon à leur valeur d'acquisition sous déduction d'éventuels amortissements dictés par les circonstances. Les variations de valeur sont enregistrées comme des bénéfices ou des pertes non réalisés dans le compte de résultat.

Autres placements

Les fonds de placement et les fonds monétaires sont évalués selon leur valeur de marché (dernier cours boursier disponible à la date du bilan). Les variations de valeur sont enregistrées comme des bénéfices ou des pertes non réalisés dans le compte de résultat.

Instruments financiers dérivés

Les instruments financiers dérivés peuvent être composés d'opérations de change à terme, de contrats d'options ainsi que de futures sur indices d'actions. Ils sont utilisés à des fins de couverture et sont évalués aux valeurs du marché.

Postes en devises étrangères

La conversion des postes en devises étrangères se fait selon la méthode du cours de clôture. Les transactions en monnaies étrangères sont converties au cours du jour de la transaction.

Liquidités

Les liquidités comprennent aussi bien les liquidités opérationnelles que les liquidités destinées aux placements.

Créances

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Le du croire est évalué sur la base des risques de solvabilité identifiables et également sur la base de données statistiques. Les hypothèses reposent sur les valeurs empiriques des exercices précédents prenant pour hypothèse que les pertes sur débiteurs sont identiques à celles des exercices précédents.

Comptes de régularisation actifs

Ce poste englobe les montants payés durant l'exercice sous revue, mais concernant l'exercice suivant, ainsi que les produits de l'exercice à recevoir.

Provisions techniques

Les provisions techniques comprennent les provisions pour sinistres en cours (y c. les frais de traitement des sinistres), les provisions de sécurité et pour fluctuation, les provisions pour les futures participations aux excédents, les provisions de vieillissement, les reports de primes et les autres provisions techniques. La détermination des provisions techniques s'effectue sur la base du plan d'exploitation soumis à la FINMA.

Les provisions pour sinistres en cours sont calculées selon des procédés actuariels reconnus du point de vue du droit en matière de surveillance.

Les provisions de fluctuation et de sécurité sont constituées pour faire face à la volatilité des risques actuariels et ne peuvent dépasser le montant défini dans le plan d'exploitation correspondant. Les autres provisions techniques sont calculées conformément aux règles définies dans le plan d'exploitation correspondant, et validées par les autorités.

Provisions non techniques

Si une sortie de fonds est probable, une provision adéquate est constituée pour les engagements juridiques et factuels découlant du passé. Les provisions sont réévaluées chaque année.

Provision pour risques liés aux placements de capitaux

La provision pour risques liés aux placements de capitaux a pour objet de réduire l'impact des volatilités à long terme sur le marché des capitaux. La provision est calculée sur l'ensemble du portefeuille, à l'exception des biens immobiliers, et réévaluée chaque année.

Les taux « cibles » par véhicule de placement coté sont basés sur les taux de perte maximale sur douze mois.

Si les placements de capitaux subissent des pertes de valeur particulièrement importantes durant la période sous revue, la provision pour risques liés aux placements de capitaux peut être dissoute totalement ou partiellement avec effet sur le résultat. Si les placements de capitaux enregistrent des gains de valeur particulièrement importants, la provision pour risques liés aux placements de capitaux peut être augmentée jusqu'à la valeur cible avec effet sur le résultat.

Dettes

Il s'agit surtout d'obligations envers les preneurs d'assurance ou les fournisseurs de prestations. Elles sont portées au bilan à leur valeur nominale.

Comptes de régularisation passifs

Ce poste englobe les montants reçus durant l'exercice sous revue, mais concernant l'exercice suivant, ainsi que les charges de l'exercice encore à payer.

Commentaires relatifs au bilan

1 - Autres placements

Montants en CHF	31.12.2021	31.12.2020
Fonds de placement immobilier	81'071'034	72'629'978
Fonds de placement actions	81'743'406	86'827'705
Fonds monétaires	45'431'280	-
Total	208'245'720	159'457'683

2 - Comptes de régularisation actifs

Montants en CHF	31.12.2021	31.12.2020
Intérêts courus sur les placements de capitaux	3'998'140	4'133'017
Impôts à recevoir	401'892	3'323'082
Autres actifs de régularisation	38'873	23'435
Total	4'438'905	7'479'534

3 - Provisions techniques pour propre compte

Montants en CHF	31.12.2021	31.12.2020
Reports de primes	-	-
Provisions pour sinistres en cours	75'079'095	75'162'926
Autres provisions techniques :		
Provisions de sécurité et pour fluctuations	176'976'937	47'630'741
Provisions de vieillissement	933'282'639	1'006'236'072
Autres provisions techniques	45'814'344	53'443'616
Total autres provisions techniques	1'156'073'920	1'107'310'429
Provisions pour parts d'excédents contractuels	1'442'992	1'543'013
Total	1'232'596'007	1'184'016'368

4 - Comptes de régularisation passifs

Montants en CHF	31.12.2021	31.12.2020
Commissions à payer	50'013	1'951'031
Autres passifs de régularisation	621'940	1'131'530
Total	671'953	3'082'561

5 - Propres parts du capital

	Nombre	Valeur au 31.12.2021	Nombre	Valeur au 31.12.2020
1er janvier	4'560	-	4'560	-
Achat	-	-	-	-
Vente	-	-	-	-
31 décembre	4'560	-	4'560	-

6 - Tableau de variation des fonds propres

Montants en CHF	Capital-actions	Réserves légales	Réserves légales issues du bénéfice	Réserves facultatives issues du bénéfice	Propres parts du capital	Total
Fonds propres 01.01.2020	8'000'000	2'000'000	4'135'666	70'429'970	p.m.	84'565'636
Perte	-	-	-	-35'347'884	-	-35'347'884
Fonds propres 31.12.2020	8'000'000	2'000'000	4'135'666	35'082'086	p.m.	49'217'752
Bénéfice	-	-	-	29'672'713	-	29'672'713
Fonds propres 31.12.2021	8'000'000	2'000'000	4'135'666	64'754'799	p.m.	78'890'465

Les réserves légales (CHF 2'000'000) correspondent au fonds d'organisation.

7 - Variation des provisions techniques pour propre compte

Montants en CHF		2021	2020
Provisions pour sinistres en cours	(-) Attribution/Dissolution	83'831	13'089'801
Autres provisions techniques :			
Provisions de sécurité et pour fluctuations	(-) Attribution/Dissolution	-129'346'196	264'780'345
Provisions de vieillissement	(-) Attribution/Dissolution	72'953'433	-404'577'270
Autres provisions techniques	(-) Attribution/Dissolution	7'629'272	9'397'588
Total autres provisions techniques		-48'763'491	-130'399'337
Provisions pour parts d'excédents contractuels	(-) Attribution/Dissolution	100'021	94'948
Total		-48'579'639	-117'214'588

8 - Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte

Montants en CHF		2021	2020
Autres charges administratives		-2'813'403	-2'694'010
Publicité et commissions		-11'565'498	-8'932'271
Indemnités pour frais administratifs ¹		-75'654'947	-44'161'939
Total		-90'033'848	-55'788'220

¹ L'impact du projet Atlas (changement du système informatique) est de CHF 18.7 Mio en 2021 (CHF 5.6 Mio en 2020).

9 - Résultat des placements

Produits des placements Montants en CHF	Produits des placements 2021	Plus-values réalisées 2021	Plus-values non réalisées 2021	Total 2021
Biens immobiliers	7'673'420	-	-	7'673'420
Titres à revenu fixe	9'845'655	756'493	-	10'602'148
Actions	937'302	323'068	7'932'461	9'192'831
Autres placements	2'891'767	10'739'190	27'368'942	40'999'899
Total	21'348'144	11'818'751	35'301'403	68'468'298

Charges financières et frais de gestion des placements Montants en CHF	Charges de gestion 2021	Moins-values réalisées 2021	Moins-values non réalisées et provision pour dépréciation 2021	Total 2021
Biens immobiliers	-948'210	-	-1'858'906	-2'807'116
Titres à revenu fixe	-	-1'065'637	-	-1'065'637
Actions	-	-29'032	-231'124	-260'156
Autres placements	-	-12'287'138	-3'514'353	-15'801'491
Charges d'administration des placements	-1'336'397	-	-	-1'336'397
Total	-2'284'607	-13'381'807	-5'604'383	-21'270'797
Résultat des placements de capitaux	19'063'537	-1'563'056	29'697'020	47'197'501

Produits des placements Montants en CHF	Produits des placements 2020	Plus-values réalisées 2020	Plus-values non réalisées 2020	Total 2020
Biens immobiliers	7'665'143	-	-	7'665'143
Titres à revenu fixe	9'049'504	1'682'593	-	10'732'097
Actions	974'376	166'543	1'483'738	2'624'657
Autres placements	2'813'719	16'295'703	18'431'244	37'540'666
Total	20'502'742	18'144'839	19'914'982	58'562'563

Charges financières et frais de gestion des placements Montants en CHF	Charges de gestion 2020	Moins-values réalisées 2020	Moins-values non réalisées et provision pour dépréciation 2020	Total 2020
Biens immobiliers	-935'820	-	-1'852'511	-2'788'331
Titres à revenu fixe	-	-2'418'455	-	-2'418'455
Actions	-	-368'191	-1'033'087	-1'401'278
Autres placements	-	-8'577'958	-10'436'143	-19'014'101
Charges d'administration des placements	-1'021'149	-	-	-1'021'149
Total	-1'956'969	-11'364'604	-13'321'741	-26'643'314
Résultat des placements de capitaux	18'545'773	6'780'235	6'593'241	31'919'249

10 - Autres charges

Montants en CHF	2021	2020
Variation de la provision pour risques liés aux placements de capitaux	-10'720'369	-21'659'111
Amortissements sur primes	-863'596	-1'080'559
Autres charges	-48'945	-35'657
Total	-11'632'910	-22'775'327

11 - Impôts directs

Montants en CHF	2021	2020
Impôt sur le capital	-104'000	-67'000
Dissolution de la provision impôt après règlement du litige fiscal sur années antérieures	-	94'966
Total	-104'000	27'966

Autres informations**Dissolution des réserves de remplacement et des réserves latentes supplémentaires**

Aucune dissolution de réserves latentes en 2021.

Nombre d'employés à plein temps en moyenne annuelle

Assura SA n'a plus d'employés depuis le 01.01.2018.

Dettes envers les institutions de prévoyance

Montants en CHF	31.12.2021	31.12.2020
Dettes envers la Fondation de prévoyance du Groupe Assura (solde des cotisations courantes agents)	-	364

Actifs gagés en garantie des dettes de l'entreprise et actifs grevés d'une réserve de propriété

Montants en CHF	31.12.2021	31.12.2020
Fortune liée	1'496'191'848	1'361'611'748

Engagements conditionnels

Déclaration de consentement à l'imposition de groupe TVA Figeas SA et de reconnaissance de la responsabilité solidaire.

Honoraires de l'organe de révision

Montants en CHF	2021	2020
Prestations d'audit	199'216	112'034
Autres prestations de services	-	-
Total	199'216	112'034

Événements importants survenus après la date du bilan

Jusqu'à la date d'arrêté des comptes du 13 avril 2022 par l'organe compétent, il ne s'est produit aucun événement postérieur significatif qui nécessite la modification de la valeur des actifs et des passifs au 31.12.2021.

Proposition de répartition du résultat

Mouvement du bénéfice au bilan

Montants en CHF	2021	2020
Bénéfice reporté	35'082'086	46'055'795
Transfert de la réserve libre	-	24'374'175
Bénéfice/(-) perte	29'672'713	-35'347'884
Bénéfice au bilan à disposition de l'Assemblée générale	64'754'799	35'082'086

Proposition du Conseil d'administration concernant l'affectation du résultat

Montants en CHF	2021	2020
	Proposition du Conseil d'administration	Décision de l'Assemblée générale
Bénéfice au bilan à disposition de l'Assemblée générale	64'754'799	35'082'086
Affectation aux réserves légales issues du bénéfice	-	-
Report à nouveau	64'754'799	35'082'086

Impressum

Édition
Assura SA
Avenue C.-F. Ramuz 70
1009 Pully
assura.ch

Tirage
25 exemplaires

Avril 2022

20