

RAPPORT DE GESTION 2019
Fondation Groupe Mutuel

2019

Fondation
Groupe Mutuel 

Votre fondation en bref

Raison sociale

Fondation Groupe Mutuel

Statut juridique

Fondation au sens des art. 80ss CC

Siège social

Rue des Cèdres 5, Martigny

Conseil de fondation

Présidente Mme Karin Perraudin

Vice-président M. Georges Zünd

Secrétaire M. Daniel Bitschnau

Membres M. Marc André Ballestraz

M. Claude Bähler

M. Mathieu Dorsaz

M. Fabio Naselli Feo

M. Laurent Nicod

M. Pascal Perruchoud

M. Christian Spillmann

M. Willem Wynaendts

Organe de révision externe

Ernst & Young SA

Aeschengraben 9

4051 Bâle

4	Éditorial
6	Une première année riche en engagements
8	Première cérémonie de remise des prix
10	Cœur à Cœur: pour le droit à l'enfance
12	Rapport financier
16	Bilan
17	Compte de résultat
18	Annexe aux comptes
23	Indications relatives aux comptes
26	Autres données relatives à l'annexe
27	Rapport de l'organe de révision



Édito

Responsabilité sociale et économique: notre mission

La Fondation Groupe Mutuel a été créée en 2019. Elle est donc toute jeune, déjà très active, mais aussi flexible et réactive.

En ces temps troubles et fragiles, tout peut changer très vite. La récente pandémie qui nous affecte toutes et tous nous le rappelle. Cette crise va laisser des plaies béantes, des familles démunies et des entreprises au bord de la faillite. Les certitudes d'hier ont laissé place aux doutes, au confinement et à l'isolement social. Les conséquences du Covid-19 seront importantes, sans que l'on puisse encore les mesurer complètement. Une chose semble pourtant certaine. Un très grand nombre de personnes auront besoin d'aide, de soutien, d'écoute. Il est de notre responsabilité sociale et économique de tout faire pour les soutenir. Et ce, du mieux possible.





Avec mes collègues du conseil de fondation, mais aussi avec d'autres personnes, que je profite de remercier, nous nous sommes engagés pour que cette fondation voie le jour. Elle nous rappelle d'où nous venons, quelles sont nos racines et notre histoire. Le Groupe Mutuel s'est construit avec l'esprit mutualiste, c'est-à-dire l'entraide entre villages, hameaux et fermes pour atténuer les coups durs de la vie. Ne perdons jamais de vue que l'assurance-maladie est une assurance pas tout à fait comme les autres.

Dans notre métier, nous ne devons jamais oublier que nous assurons d'abord des êtres humains, des hommes et des femmes qui ont, pour certains, des soucis de santé. La santé, c'est notre bien le plus précieux et il n'est pas nécessaire qu'elle soit en danger, comme en ce début 2020, pour s'en souvenir.

La Fondation Groupe Mutuel est donc née depuis peu, même si l'idée de sa création existait depuis plus longtemps. Elle s'engage en faveur de la santé et de la prévention. Au travers de ses trois domaines d'action, elle apporte son soutien aux assurés individuels et aux entreprises, ainsi qu'à des entités à but non lucratif, dans leurs actions pour la promotion de la santé de notre pays. Dans ce rapport annuel, vous trouverez ainsi un condensé de nos activités et de nos soutiens en 2019.

Les buts de cette fondation sont donc ambitieux. Ils le sont suffisamment pour pouvoir s'adapter à des situations de crise comme nous les vivons actuellement. Dans ce cadre, nous venons d'ailleurs de faire un don urgent de 2 millions de francs. En tant que société responsable et engagée, le Groupe Mutuel, au travers de sa fondation, a souhaité soutenir activement les personnes en difficulté via un don de 1 million de francs en faveur de la Chaîne du Bonheur. La Fondation Groupe Mutuel s'est également associée avec l'entreprise QoQa pour aider les PME suisses, en participant à un projet novateur pour 1 million supplémentaire. La solidarité n'est pas seulement une valeur portée par la fondation, elle est vécue aussi à travers nos actions.

Nous sommes au début d'une belle aventure et je me réjouis beaucoup de pouvoir piloter et renforcer encore les actions de la Fondation Groupe Mutuel. Comme le montrent les instants que nous vivons, nous devons tout faire pour être au plus proche des besoins réels de ceux qui souffrent. Pour les aider en direct, sans complications administratives et sans jugement. C'est notre rôle. Notre mission.

Karin Perraudin

Présidente du conseil de fondation



La Fondation Groupe Mutuel, une première année riche en engagements



Créée en 2018, la Fondation Groupe Mutuel a développé ses activités dans un but non lucratif. Elle soutient le bien-être, la promotion et la prévention de la santé pour la population suisse. Pour mener à bien sa mission, la Fondation Groupe Mutuel chapeaute trois types d'engagements qui ont été lancés en 2019.

La fondation a concrétisé des engagements qui correspondent pleinement à ses objectifs.

Soutenir ceux qui en ont besoin et récompenser ceux qui le méritent

**Rappelons ces trois types
d'engagements.**



Un soutien institutionnel

Un fonds d'encouragement a été mis en place, à l'intention des institutions, des associations et des personnes œuvrant pour la santé en Suisse. Lors d'actions de prévention, de promotion de la santé, mais également dans le cadre de la recherche ou de l'enseignement, le fonds apporte son soutien financier à des projets jugés particulièrement utiles.



Un soutien aux assurés individuels

Des frais inattendus, liés à une maladie grave ou à un accident, peuvent rapidement mettre en péril la situation financière d'un foyer. De même, des traitements novateurs pas encore reconnus en Suisse peuvent s'avérer difficilement finançables pour une partie de la population. Consciente de ces enjeux, la Fondation Groupe Mutuel a mis en place un fonds permettant d'apporter une aide exceptionnelle et ponctuelle à certains assurés, dont le dossier aura été retenu après une analyse détaillée par des spécialistes.



Un prix pour les entreprises, les associations et les institutions

La Fondation Groupe Mutuel récompense chaque année ceux qui ont contribué significativement à améliorer la santé en Suisse. C'est ainsi qu'un Prix Entreprises est attribué à une société ayant mis en place des actions pour la santé de ses collaborateurs. Par ailleurs, un jury composé des membres de la fondation couronne également trois associations, institutions ou individus ayant œuvré de manière remarquable pour la santé de la population suisse. Les prix, d'un montant global de 50 000 francs, sont remis lors de la cérémonie annuelle de remise des prix de la fondation, qui a lieu en septembre.

Première cérémonie de remise des prix à Martigny



Le 12 septembre 2019 s'est déroulée à Martigny la première cérémonie de remise des prix de la fondation. Zoom sur les trois associations et entreprises distinguées lors de l'événement. Trois autres prix ont été décernés au cours de cette soirée.

C'est l'association Ticino Cuore (www.ticinocuore.ch) qui a décroché le premier prix de la Fondation Groupe Mutuel. Son objectif: sauver des vies. En apprenant comment réagir face à une attaque cardiaque, quels soins entreprendre en attendant l'arrivée des secours et comment utiliser un défibrillateur, de plus en plus de citoyens peuvent sauver la vie de leur prochain.

L'association présidée par Romani Mauri, médecin urgentiste au sein d'une clinique luganaise de renom, met également à disposition près de 950 défibrillateurs en Suisse italienne, qui permettent de sauver quelque 9 vies supplémentaires par an.

Grâce à toutes ces actions, le taux de survie des accidents cardiovasculaires survenus hors de l'hôpital se situe à plus de 14% dans le canton du Tessin, contre 5% pour le reste de la Suisse. De plus, les séquelles neurologiques de tels accidents se voient fortement diminuées lorsque les bons soins ont été entrepris au bon moment, jusqu'à l'arrivée des secours. Ce modèle est l'exemple de bonne pratique pour toute la Suisse, en matière de réactivité face à un arrêt cardiaque. Et c'est justement de la rapidité avec laquelle les soins sont entrepris que dépend directement la survie du patient.

Romani Mauri de relever: «Toutes les technologies de pointe et les ressources économiques ne seraient rien sans une collectivité dotée d'une culture du sauvetage solide et bien ancrée.»

**Une mission qui va droit au cœur.
L'association Ticino Cuore est un grand nom dans le domaine des First Responders.**



Les autres lauréats de cette première édition

Dans la catégorie Associations, les deuxième et troisième prix ont été attribués à la Ligue valaisanne contre le cancer, qui a fêté son 60^e anniversaire en 2019 (www.valais.liguecancer.ch), et à l'association genevoise AVEC (Aides aux victimes de violence en couple, www.avec.ch), luttant en faveur des victimes de violences conjugales, par une aide directe mais également par un travail de sensibilisation.

Dans le domaine des entreprises, la distinction a été remportée par la société Dentsply, qui a reçu ce prix pour ses actions en faveur de la santé de ses employés. Des ateliers santé ou des activités sportives ont ainsi rencontré un franc succès et participé au bien-être des collaborateurs de l'entreprise.

En 2019, une quinzaine d'associations ont pu bénéficier de l'aide de la Fondation Groupe Mutuel, parmi lesquelles:

la Fondation Pro Mente Sana pour son projet de formations destinées aux proches de personnes souffrant de troubles psychiques (www.promentesana.ch), le Kinderspital de Zurich pour la réalisation de la helpline maladies orphelines / rares (www.kispi.uzh.ch), diverses associations de First Responders œuvrant à l'amélioration des chances de survie en cas d'arrêt cardiorespiratoire (TI, FR, VD, BE, VS, GE) (www.first-responder.ch) ou encore la Ligue vaudoise contre le cancer pour l'organisation de ses 60 ans en 2020 (www.vaud.liguecancer.ch).





COEUR à COEUR

pour le droit
à l'enfance



Opération Cœur à Cœur à la RTS, la Fondation Groupe Mutuel soutient l'enfance victime de violence en Suisse

En 2019, la Fondation Groupe Mutuel s'est jointe à la RTS et à la Chaîne du Bonheur à l'occasion de l'opération Cœur à Cœur, qui soutient l'enfance victime de violence en Suisse. À cette occasion, ce ne sont pas moins de 31 578 francs qui ont été récoltés et transmis par la Fondation Groupe Mutuel.

www.coeurrts.ch

En Suisse aussi, des enfants sont quotidiennement délaissés, maltraités ou abusés. Les statistiques relèvent ainsi que chaque année, ce sont entre 30 000 à 50 000 enfants qui ont besoin d'aide et de soutien, car victimes directes ou indirectes de violences physiques ou psychologiques, de négligences ou d'abus.

Présente pendant une semaine à Sion, du 14 au 20 décembre 2019, pour récolter de l'argent en faveur des enfants victimes de violences ou d'abus, l'opération Cœur à Cœur a voulu redonner à ceux-ci les moyens d'une vie heureuse et digne.

Après Lausanne, l'opération caritative a pris en 2019 ses quartiers à Sion et a été diffusée sur RTS La Première. Sur place, Tania Chytil, Jonas Schneider et Philippe Martin ont été au rendez-vous pour défendre la cause du droit à l'enfance en Suisse. Le trio était épaulé, sur les réseaux sociaux, par le dernier-né du stand-up romand, l'humoriste Bruno Peki.

Pour sa quatrième édition, Cœur à Cœur n'a pas déménagé seulement de Lausanne à Sion mais également d'Option Musique à La Première. Pour cette nouvelle édition, la RTS avait en effet «décidé d'offrir la plus grande visibilité possible pour défendre une cause importante et peu traitée dans les médias», comme l'a expliqué Jean-Luc Lehmann, chef du projet. Autre nouveauté, l'opération conjointe de la RTS et de la Chaîne du Bonheur était relayée par sept radios régionales romandes.

Diffusée en direct du Marché de Noël de Sion, Cœur à Cœur a rayonné grâce au soutien des radios régionales LFM, RJB, RFJ, RTN, Radio Chablais, Radio Fribourg et Rhône FM. Dans leur cube de verre, le trio d'animateurs s'est relayé sur les ondes de La Première pour mobiliser les Romands en faveur des enfants victimes ou témoins de violences, de négligences ou d'abus en Suisse.

C'est ainsi que pas moins de 11 578 francs ont été récoltés au sein des agences et auprès des collaborateurs du Groupe Mutuel. La Fondation Groupe Mutuel a apporté 20 000 francs supplémentaires, portant ainsi le montant total récolté à 31 578 francs.

Cœur à Cœur 2019 a été une édition record avec plus de 3,1 millions de francs récoltés.



Rapport financier

Fondation Groupe Mutuel 2019

RÉTROSPECTIVE

L'année 2019 restera dans les mémoires comme l'un des meilleurs crus pour les investisseurs depuis une dizaine d'années. Les performances financières réalisées ne résultent toutefois pas d'une croissance économique plus forte, d'une baisse des tensions géopolitiques ou d'une sensible hausse des bénéfices des entreprises. Une fois de plus, les banques centrales ont rouvert le robinet de l'argent bon marché, occultant ainsi la guerre commerciale et technologique entre les États-Unis et la Chine, la montée en puissance du nationalisme et du protectionnisme, les tensions militaires avec l'Iran, la Syrie et la Turquie, les tensions dues au Brexit ainsi que l'augmentation des crises sociales dans de nombreux pays. Ces interventions ont généré des plus-values importantes dans tous les types d'actifs, des actions aux obligations, en passant par l'or et l'immobilier.

Europe



Les statistiques économiques européennes ont globalement déçu.

Les indicateurs d'achats manufacturiers se sont stabilisés à un bas niveau, surtout en Allemagne, sans anticiper de rebond significatif. L'Europe a dû faire face à des pressions internes et externes qui ont poussé la Banque centrale européenne à offrir à nouveau des liquidités au système financier. La sortie de l'Angleterre de l'Union européenne, l'impact direct des tensions sino-américaines sur l'industrie d'exportation allemande et les tensions sociales en France ont pesé lourdement sur l'activité manufacturière. La croissance est restée atone avec une augmentation du PIB légèrement supérieure à 1,0% et un taux d'inflation largement en dessous de l'objectif de la BCE, à environ 1,2%. Il faudra encore du temps pour éliminer les poches de récession dans les secteurs les plus dépendants des exportations hors zone euro.

États-Unis



Le secteur des services a contribué de manière prépondérante à l'embauche aux États-Unis alors que les indicateurs d'achats des entreprises manufacturières montrent une réelle difficulté des entreprises américaines à faire face aux taxes à l'importation décrétées par le président américain.

Les entreprises interrogées citent encore des risques sensibles au niveau du commerce international et cette incertitude devrait continuer à freiner les investissements, malgré une détente en fin d'année. Le taux de chômage est toutefois à un taux historiquement bas de 3,5% et les salaires ont poursuivi leur hausse durant l'année. La réserve fédérale américaine a procédé à trois baisses de taux, en juillet, septembre et octobre. Ces baisses ont été discutées par de nombreux économistes, l'activité économique américaine ne montrant pas de nécessité d'interventions. La hausse du PIB s'est affichée à 2,3% en 2019, alors que l'inflation reste contenue à environ 2,0%.

Suisse



Les tensions géopolitiques mentionnées plus haut ainsi que l'incapacité de l'Europe à y répondre ont à nouveau créé un appel d'air pour le franc suisse.

Celui-ci a poursuivi sa hausse contre l'euro, maintenant ainsi une pression importante sur notre industrie d'exportation. En corollaire, la chute des prix à l'importation, couplée à des coûts de l'énergie stables, a limité la hausse des prix à la consommation. La croissance du pays se situe à 0,8% en 2019 et l'inflation est restée contenue à 0,4%. Notre pays reste très peu endetté au niveau national et cantonal, toutefois une attention particulière doit être portée sur l'endettement hypothécaire privé, la qualité de celui-ci devenant de plus en plus tributaire de l'évolution des taux d'intérêt.

Sauf événement exogène aux marchés, l'année 2020 enregistrera probablement une croissance modérée, inférieure à son potentiel, avec une inflation bien ancrée dans la zone de confort des banques centrales. Les risques de récession ou de hausses de taux restent modérés. Le niveau d'endettement privé, étatique et des entreprises se retrouve par contre à un niveau bien supérieur à celui connu en 2007 et 2008, la capacité de remboursement de la dette sera ainsi liée au maintien de taux très bas et à la bonne santé de la consommation. L'inconnue liée à l'influence du Covid-19 sur l'économie à moyen terme pourrait perturber ce fragile équilibre.

MARCHÉ DES ACTIONS

Suite à la correction enregistrée en décembre 2018, la valorisation des actions avait réintégré une fourchette acceptable. Dès le mois de janvier, la baisse du mois précédent a été effacée, et le manque d'alternatives, l'intervention des banques centrales, des bénéfices corrects et la légère détente des relations entre les États-Unis et la Chine en fin d'année ont propulsé les marchés de record en record. La valorisation des entreprises en fin d'année nécessite toutefois, pour être cohérente, une poursuite de la hausse des bénéfices en 2020 et une politique monétaire demeurant accommodante.

Toutes les zones géographiques ont affiché des plus-values significatives. Avec 31% de hausse, les actions suisses ont mené la danse, suivies de près par les actions américaines (29%) et européennes (22,6%). Le Japon et les marchés émergents, tous deux orientés plutôt vers l'exportation, ont enregistré des plus-values d'un peu plus de 15%. Ces résultats ont toutefois été générés principalement par une hausse de valorisation des entreprises plutôt que par une amélioration sensible des bénéfices.

Le portefeuille en actions suisses de la fondation affiche une plus-value de 26,7% nette de frais. L'exposition s'élève à 19,2% au 31 décembre 2019, exposition légèrement inférieure à la stratégie retenue. En actions étrangères, le résultat en francs suisses s'élève à 22,0% net de frais. L'exposition en fin d'année se situe à 29,3%, en ligne avec l'allocation.

+16,1%

RÉSULTAT GLOBAL DU PORTEFEUILLE

+26,7%

DE PLUS-VALUES DES ACTIONS SUISES
DE LA FONDATION

MARCHÉ DES OBLIGATIONS

La croissance atone à travers le monde, les baisses de taux de la part de la Réserve fédérale américaine ainsi que la relance des achats d'actifs par la BCE ont à nouveau pesé sur les rendements obligataires. Plus de 12 000 milliards d'obligations se retrouvent ainsi avec des rendements négatifs. Les obligations de la Confédération sur une durée de dix ans sont toujours nettement en dessous de zéro (-0,47%) au 31 décembre 2019, légèrement moins élevées qu'une année plus tôt (-0,25%). Dans ce contexte, la performance annuelle des obligations en francs suisses de la fondation s'établit à 4,35%, au-dessus de son indice de référence (3,0%), malgré une durée sensiblement plus courte.

+4,35%

PERFORMANCE ANNUELLE DES OBLIGATIONS
EN FRANCS SUISES DE LA FONDATION

MARCHÉ DES DEVISES

L'amplitude de la différence de taux entre les États-Unis et la Suisse est restée significative. Cette divergence a soutenu le dollar, qui est resté relativement stable contre notre monnaie (-1,4%). La livre sterling, déjà chahutée fin 2018, a légèrement progressé (2,1%) alors que l'euro s'est à nouveau déprécié contre notre monnaie nationale (-3,7%). La performance du segment «obligations en monnaies étrangères» s'élève à 6,5%, hors couverture de change, au-dessus de son indice de référence. L'exposition de la fondation dans ce segment s'élève à 8,0% au 31 décembre 2019.



LA PERFORMANCE DU SEGMENT «OBLIGATIONS EN
MONNAIES ÉTRANGÈRES» DE LA FONDATION S'ÉLÈVE À 8%

RÉSULTAT

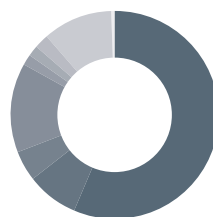
La gestion des différents types d'actifs durant l'année 2019 a permis à la Fondation Groupe Mutuel d'enregistrer une plus-value de 16,09% nette de frais, tout en maîtrisant la volatilité du portefeuille. Le résultat de l'indice de référence du portefeuille s'établit à 16,07%.

Résultat au 31.12.2019, répartition monétaire et allocation des actifs

Résultat

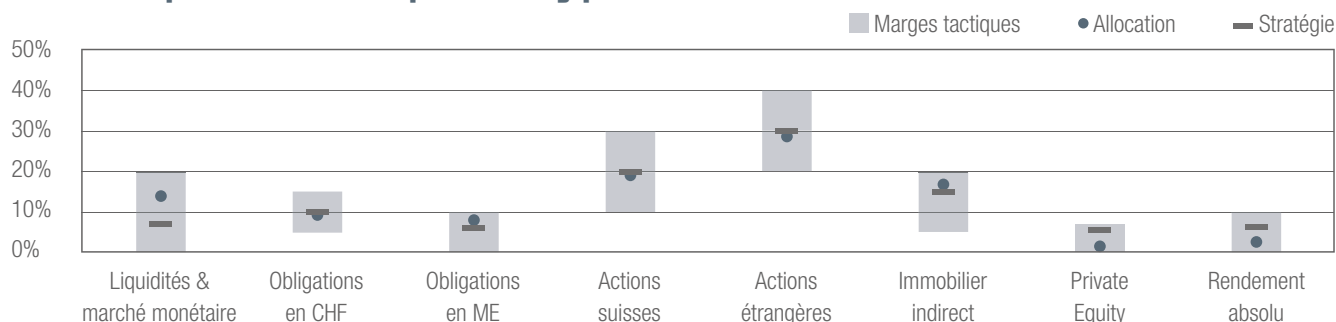
	en milliers de CHF
Fortune au 31.12.2018	26 759
Fortune au 31.12.2019	29 954
Capital moyen investi	26 038
Résultat en CHF	4 189
Résultat en %	16,09%

Répartition monétaire nette



Franc suisse	56,46%
Euro	8,03%
Livre sterling	4,74%
Dollar américain	13,84%
Yen japonais	1,74%
Monnaies périphériques	1,62%
Monnaies développées	2,28%
Monnaies émergentes	10,76%
Divers	0,52%

Écarts entre positionnement tactique et stratégique au 31.12.2019



À la date d'écriture de ce rapport, la crise générée par la pandémie due au Covid-19 a bouleversé les marchés ainsi que notre style de vie. La correction touche l'entier des actifs gérés, et l'arrêt brutal de la circulation des biens et des personnes à travers le monde devrait générer une récession profonde aux 2^e et 3^e trimestres. La reprise est étroitement liée à la circonscription de la pandémie, et à ce jour, aucune projection fiable n'est possible. Les capitaux de la fondation sont placés dans des entreprises leaders dans leurs marchés respectifs, et les débiteurs obligataires sont de qualité. Nous restons investis, persuadés que cette situation délicate trouvera son épilogue.

Bilan

Actifs	Annexe	31.12.2019	31.12.2018
en CHF			
Trésorerie	1	4 533 291	4 319 969
Autres créances à court terme			
– envers des tiers		122 338	145 156
– envers des entités liées		-	156 933
Actifs de régularisation		20 250	21 169
Actif circulant		4 675 879	4 643 227
Immobilisations financières			
Participations	2	25 807 108	22 773 767
Immobilisations corporelles	3	100 000	100 000
	4	-	-
Actif immobilisé		25 907 108	22 873 767
Total des actifs		30 582 987	27 516 995

Passifs		31.12.2019	31.12.2018
en CHF			
Autres dettes à court terme			
– envers des tiers		173 500	291 000
– envers des entités liées		275 695	284 172
Passifs de régularisation		305 285	6 785
Capitaux étrangers à court terme		754 480	581 957
Provisions			
	5	5 800 000	5 056 000
Capitaux étrangers à long terme		5 800 000	5 056 000
Capital de fondation			
		695 000	695 000
Réserves facultatives issues du bénéfice			
Report de bénéfice		21 184 038	19 734 331
Bénéfice de l'exercice		2 149 469	1 449 707
Total des capitaux propres	6	24 028 507	21 879 038
Total des passifs		30 582 987	27 516 995

Compte de résultat

en CHF	Annexe	2019	2018
Produits			
Produits des participations		-	96 205
Produits des immeubles		-	828 032
Autres produits d'exploitation		25 000	-
Total produits		25 000	924 237
Charges			
Autres charges d'exploitation			
- Charges des immeubles		-	-213 332
- Prestations de soutien à des tiers		-399 308	-
- Autres charges d'exploitation		-574 690	-510 487
Amortissements et corrections de valeur sur les postes de l'actif immobilisé	4	-	-145 500
Total des charges		-973 998	-869 319
Produits des immobilisations financières			
	7	4 699 205	2 133 340
Charges financières et frais de gestion des immobilisations financières			
	8	-523 438	-3 356 920
Variation de la provision pour risques liés aux immobilisations financières			
	5	-744 000	2 910 000
Résultat des immobilisations financières		3 431 767	1 686 420
Autres produits financiers			
		13 729	-
Résultat annuel avant impôts		2 496 498	1 741 338
Impôts directs			
		-347 029	-291 631
Bénéfice de l'exercice		2 149 469	1 449 707

Annexe aux comptes

Opérations particulières de l'exercice comparatif

Dans le cadre de la refonte des structures du Groupe Mutuel, plusieurs opérations de restructuration impactant Fondation Groupe Mutuel sont intervenues durant l'exercice 2018:

Fusion des fondations et inscription de Fondation Groupe Mutuel

Fondation Groupe Mutuel est issue de la fusion par combinaison de six fondations, à savoir:

- Fondation Mutuelle
- Avenir Assurances, Assurance maladie et accidents fondation
- Philos Caisse maladie-accident fondation
- Easy Sana fondation
- Mutuel Assurances fondation
- SUPRA Fondation

La fusion a été réalisée rétroactivement au 1^{er} janvier 2018 sur la base des dernières valeurs déterminantes pour l'impôt sur le bénéfice, à savoir les comptes annuels audités au 31.12.2017.

Le bilan de chaque fondation au 31.12.2017 ainsi que le bilan d'ouverture de Fondation Groupe Mutuel au 1.1.2018 sont présentés dans l'annexe aux comptes.

Fusion de Fondation Groupe Mutuel et Fondation AMB

Sur la base du bilan intermédiaire établi au 30.6.2018, Fondation Groupe Mutuel a repris les actifs et les passifs de Fondation AMB.

Le bilan des deux fondations au 30.6.2018 ainsi que le bilan de Fondation Groupe Mutuel après fusion sont présentés dans l'annexe aux comptes.

Transfert de patrimoine envers Groupe Mutuel Holding SA

Afin de permettre à Fondation Groupe Mutuel de mieux poursuivre son objectif, ainsi que de permettre à Groupe Mutuel Holding SA d'exercer pleinement les activités prévues par son but statutaire, Fondation Groupe Mutuel a transféré une partie de ses actifs et passifs à Groupe Mutuel Holding SA.

Le transfert de patrimoine a été réalisé rétroactivement au 1.7.2018 sur la base du bilan intermédiaire au 30.6.2018.

Le bilan de Fondation Groupe Mutuel au 30.6.2018 ainsi que le bilan après transfert de patrimoine au 1.7.2018 sont présentés dans l'annexe aux comptes.

Annexe aux comptes

Bilans de clôture au 31.12.2017 et bilan d'ouverture au 1.1.2018 après fusion

	Fondation Mutuelle 31.12.2017	Avenir Assurances, Assurance maladie et accidents fondation 31.12.2017	Philos Caisse maladie- accident fondation 31.12.2017	Easy Sana fondation 31.12.2017	Mutuel Assurances fondation 31.12.2017	SUPRA Fondation 31.12.2017	Fondation Groupe Mutuel 1.1.2018
Actifs							
en CHF							
Tresorerie	15 754 756	237 074	179 156	102 676	211 672	0	16 485 333
Autres créances à court terme	7 107 985	0	0	0	0	0	7 107 985
Actifs de régularisation	55 817	0	0	0	0	0	55 817
Actif circulant	22 918 558	237 074	179 156	102 676	211 672	0	23 649 135
Immobilisations financières	53 255 820	0	0	0	0	0	53 255 820
Participations	49 905 700	1 652 000	970 000	2 235 000	9 172 000	100 000	64 034 700
Immobilisations corporelles	53 566 793	0	0	0	0	0	53 566 793
Actif immobilisé	156 728 313	1 652 000	970 000	2 235 000	9 172 000	100 000	170 857 313
Total des actifs	179 646 871	1 889 074	1 149 156	2 337 676	9 383 672	100 000	194 506 448
Passifs							
en CHF							
Passifs de régularisation	393 150	8 671	8 668	8 668	8 717	0	427 847
Capitaux étrangers à court terme	393 150	8 671	8 668	8 668	8 717	0	427 874
Provisions	7 966 000	0	0	0	0	0	7 966 000
Capitaux étrangers à long terme	7 966 000	0	0	0	0	0	7 966 000
Capital de fondation	60 000	205 000	190 000	40 000	90 000	100 000	685 000
Réserves légales issues d'apports de capital	0	1 654 000	975 000	2 237 000	9 174 000	0	14 040 000
Réserves facultatives issues du bénéfice							
Report de bénéfice	146 991 762	26 881	-16 305	55 323	115 666	0	147 173 327
Bénéfice de l'exercice	24 235 959	-5 478	-8 208	-3 314	-4 711	0	24 214 247
Total des capitaux propres	171 287 721	1 880 403	1 140 488	2 329 008	9 374 955	100 000	186 112 574
Total des passifs	179 646 871	1 889 074	1 149 156	2 337 676	9 383 672	100 000	194 506 448

Annexe aux comptes

Bilans intermédiaires au 30.6.2018 et bilan d'ouverture au 1.7.2018 après fusion et transfert de patrimoine

	Fondation Groupe Mutuel 30.6.2018	Fondation AMB 30.6.2018	Fondation Groupe Mutuel - Bilan intermédiaire (fusion) 30.6.2018	Transfert de patrimoine à Groupe Mutuel Holding SA 1.7.2018	Fondation Groupe Mutuel 1.7.2018
Actifs					
en CHF					
Trésorerie	19 594 838	0	19 594 838	-13 924 554	5 670 284
Autres créances à court terme	120 312	0	120 312	0	120 312
Actifs de régularisation	461 769	0	461 769	0	461 769
Actif circulant	20 176 918	0	20 176 918	-13 924 554	6 252 364
Immobilisations financières	51 830 530	0	51 830 530	-29 342 417	22 488 114
Participations	64 134 700	100 000	64 234 700	-64 134 700	100 000
Immobilisations corporelles	58 381 573	0	58 381 573	-58 381 573	0
Actif immobilisé	174 346 804	100 000	174 446 804	-151 858 690	22 588 114
Total des actifs	194 523 722	100 000	194 623 722	-165 783 244	28 840 478
Passifs					
en CHF					
Autres dettes à court terme	200 000	0	200 000	0	200 000
Passifs de régularisation	40 755	0	40 755	0	40 755
Capitaux étrangers à court terme	240 755	0	240 755	0	240 755
Provisions	7 104 000	0	7 104 000	0	7 104 000
Capitaux étrangers à long terme	7 104 000	0	7 104 000	0	7 104 000
Capital de fondation	685 000	10 000	695 000	0	695 000
Réserves légales issues d'apports de capital	14 040 000	0	14 040 000	-14 040 000	0
Réserves facultatives issues du bénéfice					
Report de bénéfice	171 387 574	90 000	171 477 574	-151 743 244	19 734 331
Bénéfice de l'exercice	1 066 393	0	1 066 393	0	1 066 393
Total des capitaux propres	187 178 967	100 000	187 278 967	-165 783 244	21 495 724
Total des passifs	194 523 722	100 000	194 623 722	-165 783 244	28 840 478

Annexe aux comptes

Principes généraux concernant la présentation des comptes

Présentation des comptes

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du droit suisse en matière de comptabilité commerciale et de présentation des comptes (titre trente-deuxième du Code des obligations). Les comptes présentent la situation économique de l'entreprise de façon qu'un tiers puisse s'en faire une opinion fondée. Les états financiers sont établis selon l'hypothèse de la continuité d'exploitation.

Modifications des paramètres d'évaluation

Suite à l'importante fluctuation du niveau de volatilité, et afin de maintenir un niveau de réserves sur titres adéquat, le degré de probabilité d'occurrence de la formule Risk Adjusted Capital a été augmenté de 99,75% en 2018 à 99,85% en 2019.

Date du bilan

Le jour de référence de clôture est le 31 décembre.

Principes d'évaluation

Les comptes annuels ont été établis selon les principes de la délimitation périodique et du rattachement des charges aux produits ainsi que selon le principe des coûts historiques, sauf indication contraire. L'évaluation se fait de manière uniforme dans chacun des postes du bilan. Les principes de régularité et d'évaluation individuelle des actifs et des dettes s'appliquent aux états financiers.

Conversion monétaire

Les comptes annuels sont établis en francs suisses. La conversion de postes tenus en monnaies étrangères se fait selon la méthode du cours de clôture. Les transactions en monnaies étrangères sont converties au cours du jour de la transaction.

Trésorerie

Ce poste comprend les liquidités, évaluées à la valeur nominale.

Créances

Les créances sont évaluées à la valeur nominale déduction faite d'éventuels correctifs de valeurs. Des provisions sur créances sont calculées individuellement sur les différents types de débiteurs et les dates d'échéances afin de couvrir les risques de pertes d'encaissement.

Comptes de régularisation actifs

Les comptes de régularisation actifs comprennent les charges payées d'avance imputables au nouvel exercice ainsi que les produits afférents à l'exercice en cours qui ne seront encaissés qu'ultérieurement.

Principes généraux concernant la présentation des comptes (suite)

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont évaluées aux valeurs cotées en bourse à la date de clôture. Les variations de valeur sont enregistrées comme des bénéfices/charges non réalisés des produits/charges des placements.

La valeur au bilan du private equity se compose du coût des investissements, sans les frais d'acquisition éventuels, déduction faite des corrections de valeurs imputées au compte de résultat.

Les instruments financiers dérivés sont détenus à des fins de couverture et sont évalués au cours du jour à la date de clôture. Les variations de valeur sont enregistrées comme des bénéfices/charges non réalisés des produits/charges des placements.

Participations

Les participations sont évaluées à la valeur d'acquisition, déduction faite des amortissements et pertes de valeur cumulées.

La valeur des participations est revue chaque fois que l'on relève un indice précisant que leur valeur recouvrable pourrait être inférieure à leur valeur comptable.

Dettes

Les engagements sont évalués à la valeur nominale.

Lorsque, en raison d'événements passés, il faut s'attendre à une perte d'avantages économiques lors d'exercices futurs, des provisions à charge du compte de résultat sont aussitôt constituées à hauteur du montant vraisemblablement nécessaire.

Provisions

Des provisions pour risques liés aux immobilisations financières sont constituées pour des risques spécifiques de marché sur les placements de capitaux, afin de tenir compte des fluctuations des valeurs actuelles. La méthode d'évaluation retenue est la „Risk Adjusted Capital“. Le taux de provisionnement est déterminé en fonction du rendement attendu en intégrant divers facteurs de risques (volatilité de la stratégie, rendement attendu de la stratégie, degré de probabilité).

Comptes de régularisation passifs

Les comptes de régularisation passifs comprennent les produits encaissés d'avance afférents au nouvel exercice ainsi que les charges imputables à l'exercice en cours et qui ne seront payées qu'ultérieurement.

Indications relatives aux comptes

1 Trésorerie en CHF	31.12.2019	31.12.2018
Liquidités	3 558 727	4 319 969
Liquidités pour couverture de contrats futurs	974 564	-
Total	4 533 291	4 319 969

Liquidités pour couverture de contrats futurs: le montant ouvert au 31.12.2019 concerne deux comptes de dépôt de marge couvrant des ventes à découvert de 3 contrats SMI et 4 contrats S&P 500 Mini avec échéances au 20.3.2020. Ces derniers sont présentés avec les actions sous Instruments financiers dérivés – engagements.

2 Immobilisations financières en CHF	31.12.2019	31.12.2018
Actions	15 479 232	13 135 428
Instruments financiers dérivés – engagements	-947 967	-
Sous-total Actions	14 531 265	13 135 428
Titres à revenu fixe	5 211 361	4 396 847
Produits structurés - rendement absolu	833 709	1 063 160
Placements immobiliers indirects	5 046 182	4 171 678
Private Equity	177 351	-
Devises à terme	7 240	6 655
Total	25 807 108	22 773 767

Private Equity: Fondation Groupe Mutuel s'est engagée à souscrire pour USD 200 000 et EUR 325 000 dans des fonds de private equity. Au 31.12.2019, les engagements sont encore ouverts à hauteur de USD 181 805 et EUR 176 260.

Devises à terme en CHF	Devises	Valeur de marché au 31.12.2019		Total
		Actifs	Passifs	
Opérations à terme – couverture	USD	5 510	-	5 510
Opérations à terme – couverture	EUR	1 730	-	1 730
Total		7 240	-	7 240

Devises à terme en CHF	Devises	Valeur de marché au 31.12.2018		Total
		Actifs	Passifs	
Opérations à terme – couverture	USD	6 655	-	6 655
Total		6 655	-	6 655

3 Participations en CHF	Part du capital / Part des droits de vote (en %)		31.12.2019	31.12.2018
	Direct	Indirect		
Groupe Mutuel Holding SA	100%	-	100 000	100 000
Groupe Mutuel Assurances GMA SA*	-	100%	-	-
Mutuel Assurances SA*	-	100%	-	-
Groupe Mutuel Vie GMV SA*	-	100%	-	-
Groupe Mutuel Services SA*	-	100%	-	-
Avenir Assurance Maladie SA*	-	100%	-	-
Easy Sana Assurance Maladie SA*	-	100%	-	-
Mutuel Assurance Maladie SA*	-	100%	-	-
Philos Assurance Maladie SA*	-	100%	-	-
AMB Assurances SA*	-	100%	-	-
SUPRA-1846 SA*	-	100%	-	-
Mutuelle Neuchâteloise Assurance Maladie *	-	100%	-	-
ASMA CONSEIL SA**	-	100%	-	-
La Générale de Participations (LGP) S.A. en liquidation***	-	0%	-	-
C-Cline SA****	-	0%	-	-
Total			100 000	100 000

* Participation détenue par Groupe Mutuel Holding SA

** Participation détenue par Groupe Mutuel Services SA

*** Participation qui était détenue à 100% par ASMA CONSEIL SA. La société a été radiée du registre du commerce en date du 3 octobre 2019.

**** Participation qui était détenue à 30% par ASMA CONSEIL SA. La participation a été vendue en date du 30 septembre 2019.

Fondation Groupe Mutuel est soumise à l'obligation d'établir des comptes consolidés selon l'art. 963, al. 1 du Code des obligations (CO). Le conseil de fondation a décidé de transférer cette obligation à Groupe Mutuel Holding SA conformément à l'art. 963a, al. 1, ch. 3 CO.

Indications relatives aux comptes (suite)

4 Immobilisations corporelles

en CHF	1.1.2018	Entrées	Sorties	31.12.2018
Mobilier	412 517		-412 517	-
Terrains	7 768 800		-7 768 800	-
Biens immobiliers	9 502 050		-9 502 050	-
Immeuble en construction	40 919 493	4 960 280	-45 879 773	-
Immobilisations corporelles	58 602 860	4 960 280	-63 563 140	-
Mobilier	-387 017	-8 500	395 517	-
Terrains	0		-	-
Biens immobiliers	-4 649 050	-137 000	4 786 050	-
Immeuble en construction	0		-	-
Fonds d'amortissement	-5 036 067	-145 500	5 181 567	-
Immobilisations corporelles, net	53 566 793	4 814 780	-58 381 573	-

Les immobilisations corporelles ont été cédées au 1.7.2018 à Groupe Mutuel Holding SA dans le cadre du transfert de patrimoine.

5 Provisions

en CHF	1.1.2019	Constitution / Dissolution 2019	31.12.2019
Provision pour risques liés aux immobilisations financières	5 056 000	744 000	5 800 000
Total	5 056 000	744 000	5 800 000

6 Etat des fonds propres

en CHF	Capital de fondation	Réserves issues d'apports en capitaux	Réserves légales issues du bénéfice	Réserves facultatives issues du bénéfice	Capitaux propres
Capitaux propres au 1.1.2018	685 000	14 040 000	-	171 387 574	186 112 574
Fusion avec Fondation AMB	10 000			90 000	100 000
Transfert de patrimoine à Groupe Mutuel Holding SA		-14 040 000		-151 743 244	-165 783 244
Capitaux propres après restructuration	695 000	-	-	19 734 331	20 429 331
Résultat de l'exercice précédent				1 449 707	1 449 707
Capitaux propres au 31.12.2018	695 000	-	-	21 184 038	21 879 038
Résultat de l'exercice				2 149 469	2 149 469
Capitaux propres au 31.12.2019	695 000	-	-	23 333 507	24 028 507

Indications relatives aux comptes (suite)

7 Produits des immobilisations financières en CHF

	Produits des placements	Plus-values non réalisées	Plus-values réalisées	Total
Immobilisations financières	530 871	4 017 736	150 598	4 699 205
Total 2019	530 871	4 017 736	150 598	4 699 205
Immobilisations financières	621 001	231 753	1 280 587	2 133 340
Total 2018	621 001	231 753	1 280 587	2 133 340

8 Charges financières et frais de gestion des immobilisations financières en CHF

	Charges des placements	Moins-values non réalisées	Moins-values réalisées	Total
Immobilisations financières	-56 224	-309 518	-157 696	-523 438
Total 2019	-56 224	-309 518	-157 696	-523 438
Immobilisations financières	-203 463	-2 003 258	-1 150 198	-3 356 920
Total 2018	-203 463	-2 003 258	-1 150 198	-3 356 920

Autres données relatives à l'annexe

– Emplois à plein temps

Durant la période sous revue et l'exercice précédent, la gestion a été déléguée à Groupe Mutuel Services SA. Dès lors, il n'y a pas de personnel employé directement par Fondation Groupe Mutuel.

– Honoraires de l'organe de révision en CHF

	2019	2018
Prestations de révision	6 785	6 028
Autres prestations	-	-
Total	6 785	6 028

– Engagements conditionnels

La fondation fait partie du groupe d'imposition TVA de Groupe Mutuel et est de ce fait solidairement responsable des dettes relatives à la taxe sur la valeur ajoutée.

– Evénements importants survenus après la date du bilan

La pandémie mondiale du COVID-19 ne remet pas en cause la solvabilité ni la situation financière de la société. Cet événement n'impacte pas la valeur des actifs et des passifs au 31.12.2019.

Excepté le point mentionné ci-dessus, aucun événement extraordinaire susceptible d'avoir une influence déterminante sur l'état du patrimoine, de la situation financière et des résultats de l'année écoulée n'est intervenu après la date du bilan jusqu'au 27 mars 2020.

Au Conseil de fondation de

Fondation Groupe Mutuel, Martigny

Bâle, le 18 juin 2020

Rapport de l'organe de révision sur le contrôle restreint

En notre qualité d'organe de révision, nous avons contrôlé les comptes annuels (bilan, compte de résultat, tableau de flux de trésorerie et annexe) de Fondation Groupe Mutuel pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2019.

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels incombe au Conseil de fondation alors que notre mission consiste à contrôler ces comptes. Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément et d'indépendance.

Notre contrôle a été effectué selon la Norme suisse relative au contrôle restreint. Cette norme requiert de planifier et de réaliser le contrôle de manière telle que des anomalies significatives dans les comptes annuels puissent être constatées. Un contrôle restreint englobe principalement des auditions, des opérations de contrôle analytiques ainsi que des vérifications détaillées appropriées des documents disponibles dans l'entreprise contrôlée. En revanche, des vérifications des flux d'exploitation et du système de contrôle interne ainsi que des auditions et d'autres opérations de contrôle destinées à détecter des fraudes ou d'autres violations de la loi ne font pas partie de ce contrôle.

Lors de notre contrôle, nous n'avons pas rencontré d'élément nous permettant de conclure que les comptes annuels ne sont pas conformes à la loi et à l'acte de fondation.

Ernst & Young SA



Blaise Wägli
(Qualified
Signature)

Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)



Cyril Motte
(Qualified
Signature)

Expert-réviseur agréé

Annexe

- Comptes annuels (bilan, compte de résultat, tableau de flux de trésorerie et annexe)

Fondation
Groupe Mutuel 