



Rapport financier

Comptes combinés consolidés

UMG Groupe VYV - Exercice 2019

G R O U P E
vyv
Entrepreneur du
mieux-vivre

Le présent rapport relatif à l'exercice 2019 est approuvé par le conseil d'administration en séance du 12 Mai 2020 (Le président - Thierry Beaudet).





Sommaire

1. Comptes combinés	4
1.1 Bilan – Actif.....	4
1.2 Bilan – Passif	5
1.3 Compte de Résultat.....	6
1.4 Engagements Hors-bilan.....	7
2. Annexes aux comptes annuels.....	8
2.1 Périmètre de combinaison	8
2.2 Faits significatifs.....	14
2.3 Principes comptables et méthodes d'évaluation	17
2.4 Changements dans les règles et méthodes ou de présentation	27
2.5 Notes sur le bilan	28
2.6 Notes sur le compte de résultat.....	43
3. Perspectives d'avenir et évènements postérieurs	49
3.1 Désaffiliation	49
3.2 Evènements post-clôture.....	49
4. Honoraires des commissaires aux comptes.....	49
5. Informations complémentaires	49



1. Comptes combinés

1.1 Bilan – Actif

En K€	31/12/2019	31/12/2018
Capital souscrit non appelé	11 848	
Ecart d'acquisition	81 634	43 171
Actifs incorporels	135 071	100 978
Placements des entreprises d'assurance	14 173 071	13 470 457
- terrains et constructions	907 929	889 655
- placements dans les entreprises liées	129 984	77 087
- autres placements	12 575 507	11 910 522
- dépôts auprès des cédantes	559 651	593 192
Placements représentant des engagements en uc	42 724	34 692
Placements des autres entreprises	626 711	403 030
Titres mis en équivalence	22 473	22 881
Part des cessionnaires et rétrocessionnaires dans les provisions techniques	1 653 855	1 488 378
- part cessionnaires prov.- (v)	199 896	191 252
- part cessionnaires - (nv)	1 453 958	1 297 125
Créances	2 977 778	2 306 410
- Créances nées d'opération d'assurance, réassurance ou cessions en substit	1 003 343	834 465
- Créances sur la clientèle des entreprises du secteur bancaire		
- créances sur les entreprises du secteur bancaire	1 094 405	626 863
- Autres créances	880 030	845 082
Part des garants dans les engagements en substitution	9 103	
Autres actifs	1 137 693	1 072 480
- autres immobilisations corporelles	1 089 049	1 026 997
- autres	48 644	45 483
Comptes de régularisation actif	536 449	496 541
Différence de conversion actif		
Total actif	21 408 411	19 439 016



1.2 Bilan – Passif

En K€	31/12/2019	31/12/2018
Fonds propres Groupe	4 914 361	4 849 932
- fonds de dotation sans droit de reprise ou capital	1 951 997	1 771 959
- réserves de consolidation	3 002 629	2 997 133
- résultat	-48 478	67 334
Autres fonds mutualistes	8 212	13 507
Intérêts minoritaires	452 896	446 819
- intérêts minoritaires - part dans les réserves	450 735	430 456
- intérêts minoritaires - part dans le résultat	2 161	16 363
- réserves de conversion hors groupe		
FONDS PROPRES	5 367 257	5 296 752
Passifs subordonnés	37 749	14 207
Provisions techniques brutes	11 208 042	10 371 258
- provisions d'assurance vie	5 002 270	4 973 315
- provisions d'assurance non vie	6 205 771	5 397 943
Provisions techniques uc	43 058	34 985
Engagements techniques sur opérations données en substitution	10 288	
Provisions pour risques et charges et provisions réglementées	271 360	254 790
Fonds dédiés	27 286	24 506
Autres dettes	4 201 103	3 200 845
- dettes nées des opérations d'assurance et de ré assurance	1 410 062	1 329 778
- dettes envers les entreprises du secteur bancaire	574 338	488 738
- dettes envers la clientèle des entreprises du secteur bancaire		
- dettes représentées par des titres	500 000	
- Autres dettes	1 716 704	1 382 328
Comptes de régularisation passif et comptes de liaison	242 267	241 675
Différence de conversion passif		
Total passif	21 408 411	19 439 016



1.3 Compte de Résultat

En K€	Activité Non vie	Activité Vie	Autres activités mutualistes (Livres 1 et 3)	Autres activités (SCI, SA/SAS, GIE, associations)	Intersectoriels	Total 31/12/2019	31/12/2018
Cotisations émises	7 071 791	578 528	0	0	-45 053	7 605 266	6 933 219
Variation des cotisations non acquises	-1 169	0	0	0	0	-1 169	-159
Cotisations acquises	7 070 622	578 528	0	0	-45 053	7 604 097	6 933 060
Produits d'exploitation bancaire	0	0	0	0	0	0	0
Chiffre d'affaires ou produits des autres activités	0	0	1 470 051	439 175	-28 355	1 880 871	1 752 988
Autres produits d'exploitation	284 712	24 711	472 276	83 363	-343 483	521 580	495 206
Produits financiers nets de charges	124 969	158 490	0	0	202	283 661	262 741
Total des produits d'exploitation courante	409 681	183 201	1 942 327	522 538	-371 636	2 686 112	2 510 935
Charges des prestations d'assurance	-6 038 673	-616 747	0	0	18 546	-6 636 874	-6 001 759
Charges ou produits nets des cessions en réassurance	-41 904	7 556	0	0	22 578	-11 770	-26 781
Charges d'exploitation bancaire	0	0	0	0	0	0	0
Charges des autres activités	0	0	-1 967 760	-503 243	55 401	-2 415 601	-2 195 578
Charges de gestion	-1 388 449	-130 523	0	0	318 978	-1 199 995	-1 140 834
Total des charges d'exploitation courante	-7 469 026	-739 714	-1 967 760	-503 243	415 503	-10 264 240	-9 364 953
Transferts intersectoriels	0	0	0	0	-116	-116	-18
RESULTAT DE L'EXPLOITATION COURANTE	11 278	22 015	-25 433	19 296	-1 302	25 853	79 025
Produits nets de placements						46 656	62 556
Autres produits nets non techniques						-89 608	-77 671
Résultat exceptionnel						50 655	14 171
Impôts sur le résultat						-61 856	9 057
SOLDE INTERMEDIAIRE						-28 300	87 137
Reports des ressources non utilisées des exercices antérieurs							
Engagements à réaliser sur ressources affectées							
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES						-28 300	87 137
Quote part dans les résultats des entreprises en mée						278	421
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition						-18 295	-3 861
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE						-46 317	83 697
Intérêts minoritaires						-2 161	-16 363
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE						-48 478	67 334



1.4 Engagements Hors-bilan

1.4.1 Engagements des entreprises d'assurance

En K€	31/12/2019	31/12/2018
ENGAGEMENTS RECUS		
Engagements contractuels	374 014	370 607
Autre engagements reçus	69 459	
ENGAGEMENTS DONNES		
Avals, cautions et garanties de crédits	57 791	80 969
Autres engagements donnés	186 968	186 831
Valeurs reçues en nantissement des réassureurs		
Autres engagements réciproques		

1.4.2 Engagements des autres entreprises

En K€	31/12/2019	31/12/2018
ENGAGEMENTS RECUS		
Engagements contractuels	70 612	
Autre engagements reçus	50 253	81 423
ENGAGEMENTS DONNES		
Caution, nantissement, hypothèque et autres	158 727	191 983
Autres engagements donnés	11 761	
AUTRES ENGAGEMENTS		
Autres engagements		



2. Annexes aux comptes annuels

2.1 Périmètre de combinaison

2.1.1 Principes de détermination du périmètre de combinaison

Le périmètre de combinaison UMG Groupe VYV a été défini à partir d'un travail de recensement de toutes les structures qui gravitent directement ou indirectement autour de l'Union Mutualiste de Groupe et de ses membres.

Type de structures	Contrôle / détention	% de détention	Incidence sur le périmètre
Mutualistes (Combinées)	Analyse de la Gouvernance	Gouvernance effective par le Groupe	incluses si dépassement des seuils
		Pas de gouvernance	exclues
Capitalistiques (Consolidées)	Détention du capital par le groupe	> 20%	incluses si dépassement des seuils
		< 20%	exclues

Ce travail de recensement a permis d'identifier plus de 350 structures (Mutuelles, Unions, SA, SAS, GIE, SCI, associations) dont plus de 250 structures contrôlées par le groupe (détenues, soit à plus de 20% pour les structures capitalistiques par le groupe ou répondant aux critères de combinaison pour les autres structures).

Pour donner du sens aux comptes combinés UMG Groupe VYV, il a été jugé opportun de définir des seuils financiers sur les postes suivants : fonds propres, actifs corporels nets et dettes financières externes, afin de retenir dans ces comptes combinés uniquement les structures significatives d'un point de vue économique.

Les seuils retenus sont les suivants :

- Fonds propres > 20 M€ ou Fonds propres < - 3 M€
- Actifs corporels nets > 20 M€
- Dettes financières > 20 M€

Ces seuils s'appliquent aux entités ou groupes d'entités. Le déclenchement se fait dès qu'un des seuils est atteint. Des forçages ont été effectués, afin de garder une vision cohérente des paliers intermédiaires (HDS, HGO, VYV 3 et SAFM).

Par ailleurs, certaines exclusions s'appliquent, pour les raisons suivantes :

- Sociétés HLM : réglementation spécifique (Avis 2001-E du 4 Juillet 2001 du Conseil National de la Comptabilité).
- GIE (Groupement d'intérêt économique) : fonds propres et résultat à 0. Cependant les actifs et les dettes peuvent faire l'objet de retraitements de consolidation.

A noter qu'il existe un périmètre d'intégration fiscale constitué des entités de la « Famille MGEN », regroupant :

- MGEN,
- MGEN Vie,
- MGEN Filia,
- MGEN Union,
- MGEN Centres de Santé
- MGEN Action Sanitaire et Sociale
- MGEN Partenaires
- SAS MGEN Solutions
- SAS Vivoptim Solutions

Ce palier intermédiaire est maintenu, et à ce titre des comptes combinés ont été produits.

Le périmètre de combinaison / consolidation a été défini conformément aux critères réglementaires suivants :

- **Pour la combinaison** : les structures sont liées à l'UMG Groupe VYV ou ses membres affiliés par des liens d'intérêts et des centres de décision communs. Celles-ci répondent à une logique de groupe et s'intègrent dans la stratégie générale de l'UMG Groupe VYV. La combinaison intègre ainsi les Mutuelles et Unions



exerçant une activité d'assurance (livre II du code de la Mutualité), les Mutuelles et Unions de Soins et Accompagnement (livre III du code de la Mutualité), les Unions relevant du Livre I du code de la Mutualité, ainsi que des associations.

Une convention de combinaison existe entre l'UMG Groupe VYV et toutes ces structures mutualistes.

- **Pour la consolidation** : les structures sont liées à l'UMG Groupe VYV ou ses membres affiliés par des liens capitalistiques. Y sont recensées toutes les sociétés par actions simplifiées, les sociétés anonymes et les sociétés civiles immobilières dans lesquelles l'UMG Groupe VYV ou ses membres fondateurs ont souscrit des prises de participation. En fonction des prises de participation du groupe et des modes de détention (directe et indirecte), il est déterminé des pourcentages de contrôle et d'intérêt. Pour toutes ces structures, sont appliquées des méthodes de consolidation différentes selon le niveau de contrôle, à savoir : intégration globale, intégration proportionnelle ou mise en équivalence.

Le périmètre de consolidation 2019 UMG Groupe VYV regroupe 144 entités.

2.1.2 Liste des entités dans le périmètre au 31 décembre 2019

Le tableau ci-dessous liste les 144 entités combinées au 31 décembre 2019. Les entités ayant fusionné sont mentionnées chez l'absorbante.

- Le pourcentage de contrôle (% de droits de vote) sert à établir les chaînes de contrôle, et donc à déterminer le périmètre de combinaison. Le périmètre de combinaison se détermine exclusivement en fonction du niveau de contrôle politique, et non financier. Le pourcentage de contrôle permet également de déterminer la méthode de consolidation.
- Le pourcentage d'intérêt représente la fraction des droits aux bénéfices (ou quotes-parts de pertes), se matérialisant en général par la répartition du dividende, et le cas échéant, des boni (mali) de liquidation de l'entreprise. Il reflète le droit « financier » ou « pécuniaire » du groupe dans ses filiales et participations.



Forme juridique	Structure	Méthode d'intégration	% Contrôle	% Intérêt	Evolution / Commentaire
Unions combinées relevant du Livre 1 du code de la Mutualité					
Livre 1	UMG Groupe VYV	Intégration Globale	100,00%	100,00%	Structure combinante
Livre 1	VYV Coopération	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 1	MGEN Union	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Unions / Mutuelles / structures capitalistiques assurance combinées					
Livre 2	Harmonie Mutuelle	Intégration Globale	100,00%	100,00%	Membre de l'UMG
Livre 2	MGEN	Intégration Globale	100,00%	100,00%	Membre de l'UMG
Livre 2	MGEN Filia	Intégration Globale	100,00%	100,00%	Membre de l'UMG
Livre 2	MGEN Vie	Intégration Globale	100,00%	100,00%	Membre de l'UMG
Livre 2	MGEFI	Intégration Globale	100,00%	100,00%	Membre de l'UMG
Livre 2	MNT	Intégration Globale	100,00%	100,00%	Membre de l'UMG
Livre 2	Mutuelle Mare-Gaillard	Intégration Globale	100,00%	100,00%	Membre de l'UMG
Société d'assurance mutuelle	SMACL Assurances	Intégration Globale	100,00%	100,00%	Membre de l'UMG / Entrée de périmètre
Livre 2	Chorum	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 2	Ressources Mutuelles Assistance (RMA)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 2	Union Harmonie Mutualité (UHM)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
SA	Spheria Vie	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
SA	MUTEX SA	Intégration Globale	51,37%	51,37%	
SA	Parnasse Garantie	Mise en équivalence	20,00%	20,00%	
Unions / Mutuelles / Autres structures entrant dans le sous palier VYV 3					
Livre 3	VYV 3	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Harmonie Santé et Services Sud Est (HSSSE)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	MGEN Action Sanitaire et Sociale (MGENASS)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	MGEN Centres de Soins (MGENCS)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	MNAM Œuvres Mutualistes (MNAM-OM)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Spheria Val de France (SVFA)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	VYV Care Ile de France (USSIF)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Union Thiernoise des Mutuelles (UTM)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Union des Services Mutualistes des Pays de la Loire (USMPDL)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	Création 2019
Livre 3	Union des Services et Biens médicaux des Pays de la Loire (USBMPDL)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	Création 2019
Livre 3	Union mutualiste Enfance Famille Handicap Soins des Pays de la Loire (ex-MFAM)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Mutualité Française Centre Val de Loire (MFCVL)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Mutualité Française Bourguignonne (MFBSAM)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Mutualité Française Finistère Morbihan (MFFM)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Mutualité Française des Côtes d'Armor (MFCA)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Mutualité Française Ille et Vilaine (MFIV)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Mutualité Française de la Vienne (MFV)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Mutualité Française Eurelienne et Loiretaine (MFEL)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Union Territoriale Mutualiste Lorraine (UTML)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	UMT- Terres d'Oc (UMTO)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Union mutualiste Personnes Âgées des Pays de la Loire (ex-Mutualité Retraite)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Mutualité Retraite 29-56 (MR29-56)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Mutualité Retraite Cotes d'Armor (MR22)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Mutualité Santé Services (MSServices)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Mutualité Santé Social (MSSocial)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Mutualité Soins et Services à Domicile (MSSAD)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Mutualité Travail Protégé (MTP)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Mutualité Enfance et Famille des Côtes d'Armor (MEF22)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Union de gestion Clinique de la Sagesse (UGCS)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Union de Gestion Clinique Mutualiste de la Porte de l'Orient (UGCMPO)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Union de Gestion Clinique Mutualiste Jules Verne (UGCMJV)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Union de Gestion Clinique Mutualiste de l'Estuaire (UGCME)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Livre 3	Union de Gestion Clinique Villa Notre Dame (UGVND)	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Association	SCAPA	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Structures entrant dans le sous palier HDS					
SAS	Harmonie Développement Services (HDS)	Intégration Globale	86,90%	86,90%	
SAS	Harmonie Médical Service (HMS)	Intégration Globale	100,00%	86,90%	Fusion avec HMS Grand Est
SAS	Harmonie Ambulance (Hambulance)	Intégration Globale	100,00%	86,90%	Fusion avec Charente Ambulance



Forme juridique	Structure	Méthode d'intégration	% Contrôle	% Intérêt	Evolution / Commentaire
Structures entrant dans le sous palier HGO					
SAS	Hospi Grand Ouest (HGO)	Intégration Globale	76,01%	76,01%	
SAS	Hopital privé des Côtes d'Armor (HPCA)	Intégration Globale	100,00%	76,01%	
SAS	Clinique Jules Verne	Intégration Globale	90,45%	68,75%	
SAS	Polyclinique du Trégor	Intégration Globale	100,00%	76,01%	
SAS	Polyclinique de Quimper (PQS)	Intégration Globale	100,00%	76,01%	
SAS	Clinique Saint Michel et Sainte Anne (SMSA)	Intégration Globale	100,00%	76,01%	
SAS	Clinique Sud Vendée	Intégration Globale	94,47%	71,81%	
SCI	SCI Les Biquettes	Intégration Globale	100,00%	76,01%	
SCI	SCI François Rabelais	Intégration Globale	99,98%	71,79%	
SCI	SCI Kerjestin	Intégration Globale	100,00%	76,01%	
SCI	SCI Neptune	Intégration Globale	100,00%	76,01%	
SCI	SCI Moulin du Duc	Intégration Globale	100,00%	76,01%	
SCI	SCI SCHO	Intégration Globale	100,00%	76,01%	
SCI	SCI SICAR	Mise en équivalence	33,33%	25,33%	
Structures entrant dans le sous palier SAFM					
SA	La Maison des Obsèques - SAFM	Intégration Globale	96,67%	96,67%	
SAS	Allanic	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	Marbrerie Allanic	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	Arras Funéraire	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	Avignon Funéraire	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	Bapaume	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	Pompes Funèbres Dauger	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	Centre Funéraire Charentais	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	Pompes Funèbres Fauchet	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	Pompes Funèbres du Perche	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	Pompes Funèbres Richard	Intégration Globale	100,00%	96,67%	Fusion au 01/01 avec PF Leclercq
SAS	Etablissements Jacques Rondeau	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	Service de Groupement Funéraire (SGF)	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	Valencienne Funéraire	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	Lefevre Goyon & Associés	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	Macon Funéraire	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	Serris	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	Pompes Funèbres Hervoit	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	Hervoit Barbot Pompes Funèbres	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	AD Hervoit Marbreries	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	Centre Funéraire du Bassin	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	Marbrerie Gendrillon	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	Pompes Funèbres Marbrerie Regis	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	Pompes Funèbres Devauchelle	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SCI	SCI Boussin	Intégration Globale	100,00%	96,67%	
SAS	Etablissements Moreau	Intégration Globale	100,00%	96,67%	TUP au 30/06 dans SAFM
SAS	Pompes Funèbres et Marbreries de l'Est	Intégration Globale	100,00%	96,67%	TUP au 30/06 dans SAFM
SAS	W Invest	Intégration Globale	100,00%	96,67%	TUP au 30/06 dans SAFM
SAS	W Stone	Intégration Globale	100,00%	96,67%	TUP au 30/06 dans SAFM
SAS	Agence Funéraire d'Aix	Intégration Globale	100,00%	96,67%	Entrée de périmètre
SAS	Albert Pons Funéraire	Intégration Globale	100,00%	96,67%	Entrée de périmètre
SAS	Aquitaine Pompes Funèbres	Intégration Globale	100,00%	96,67%	Entrée de périmètre
SAS	Arnaud d'Anjou	Intégration Globale	100,00%	96,67%	Entrée de périmètre
SAS	Arnaud Dominique Pompes Funèbres Marbrerie	Intégration Globale	100,00%	96,67%	Entrée de périmètre
SAS	Azur Funéraire	Intégration Globale	100,00%	96,67%	Entrée de périmètre
SAS	Crématorium Sud Loire	Intégration Globale	100,00%	96,67%	Entrée de périmètre
SAS	Dedion	Intégration Globale	100,00%	96,67%	Entrée de périmètre
SAS	Eden	Intégration Globale	100,00%	96,67%	Entrée de périmètre
SAS	Gouriou	Intégration Globale	100,00%	96,67%	Entrée de périmètre
SAS	Hamon Funéraire	Intégration Globale	100,00%	96,67%	Entrée de périmètre
SAS	Marbrerie Moderne	Intégration Globale	100,00%	96,67%	Entrée de périmètre
SAS	Pompes Funèbres Garandel Chauvel	Intégration Globale	100,00%	96,67%	Entrée de périmètre
SAS	Pompes Funèbres de l'Ouest	Intégration Globale	100,00%	96,67%	Entrée de périmètre
SAS	Pompes Funèbres du Sud Est	Intégration Globale	100,00%	96,67%	Entrée de périmètre
SAS	Pompes Funèbres Phocéennes	Intégration Globale	100,00%	96,67%	Entrée de périmètre



Forme juridique	Structure	Méthode d'intégration	% Contrôle	% Intérêt	Evolution / Commentaire
Structures entrant dans le sous palier HOSPITALIA					
SAS	Hospitalia	Intégration Globale	90,35%	90,35%	
SAS	Clinique Benigne Joly	Intégration Globale	100,00%	90,35%	
SCI	Talent Roger Renard (TRR)	Intégration Globale	100,00%	90,83%	
Structures entrant dans le Sous Groupe Foncière HGO					
SAS	Foncière HGO	Intégration Globale	62,57%	62,57%	
SCI	SCI Kerlic	Intégration Globale	100,00%	62,57%	
SCI	SCI HGO Kerlic	Intégration Globale	81,41%	50,53%	Création 2019
SCI	SCI Nantes Est	Intégration Globale	100,00%	62,57%	
SCI	SCI Plérin Santé	Intégration Globale	100,00%	62,57%	
SCI	SCI Sud Loire	Intégration Globale	100,00%	62,57%	
Société Civiles Immobilières					
SCI	SCIBlomet	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
SCI	SCI Immobilière Harmonie	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
SCI	SCI Groupe MGEFI	Intégration Globale	55,00%	55,00%	
SCI	SCI Marcel Rivière	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
SCI	SCI Philgen	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
Autres					
SAS	VYV Invest	Intégration Globale	100,00%	100,00%	
SAS	Chorum Conseil	Intégration Globale	100,00%	97,00%	Entrée de périmètre
SAS	Egaréseaux	Intégration Globale	100,00%	100,00%	Entrée de périmètre
SAS	EGAS	Intégration Globale	100,00%	100,00%	Entrée de périmètre
SAS	Medical Administrator International (MAI)	Intégration Globale	49,00%	49,00%	Entrée de périmètre
SAS	VYV IB	Intégration Globale	51,00%	51,00%	Entrée de périmètre
SAS	Energie Perspective	Mise en équivalence	24,98%	24,98%	Entrée de périmètre
SAS	Equasanté	Intégration Globale	51,00%	51,00%	Entrée de périmètre
SA	Europamut	Intégration Globale	66,53%	66,53%	Entrée de périmètre
SAS	Harmonie Conseil	Intégration Globale	71,33%	71,33%	Entrée de périmètre
SAS	Kalixia	Intégration Proportionnelle	50,00%	50,00%	Entrée de périmètre
SAS	KRG	Intégration Globale	63,96%	63,96%	Entrée de périmètre
SAS	SZAS	Intégration Globale	100,00%	63,96%	Entrée de périmètre
SAS	Technosens	Intégration Globale	100,00%	63,96%	Entrée de périmètre
SAS	Mes Docteurs	Intégration Globale	100,00%	100,00%	Entrée de périmètre
SAS	VYV IA	Intégration Globale	52,00%	52,00%	Entrée de périmètre
SA	EGAMO SA	Intégration Globale	64,00%	64,00%	

2.1.3 Organisation des activités

Le périmètre s'organise en 3 domaines d'activités.

2.1.3.1 Activité Assurance

Cette activité regroupe toutes les structures mutualistes et capitalistiques exerçant une activité d'assurance. Cela regroupe les 9 mutuelles affiliées à l'UMG Groupe VYV, ainsi que les entités suivantes :

- Sociétés capitalistiques : Mutex, Sphéria Vie, et Parnasse Garanties.
- Des unions du Livre 2 du code la Mutualité : Ressources Mutuelles Assistance et Union Harmonie Mutualité.
- Les SCI d'exploitation les plus significatives détenues par les Mutuelles : Blomet, Immobilière Harmonie, Philgen, Marcel Rivière, Groupe MGEFI.

2.1.3.2 Activité Soins et Services

Cette activité regroupe les groupes (paliers intermédiaires) suivants :

- VYV 3 (ex-VYV Care) : toutes les unions Livre III et associations liées directement ou indirectement à VYV 3,
- Groupe HDS : activités de transport sanitaire et de distribution de matériel médical,
- Groupe SAFM : activités funéraires,
- Groupe Hospi Grand Ouest : activités de cliniques sous forme capitalistique,
- Groupe Hospitalia : activités de cliniques sous forme capitalistique.



2.1.3.3 Autres activités

- UMG Groupe VYV
- UGM VYV Coopération
- MGEN Union
- Groupe Foncière HGO : Holding Foncière HGO détenant 4 SCI (portant l’immobilier de cliniques)
- Le sous-groupe VYV Invest (société holding réalisant des prises de participation dans des domaines stratégiques pour le groupe)

2.1.4 Exclusion du périmètre

Certaines structures dépassant les seuils financiers sont exclues du périmètre pour des raisons réglementaires, comme le Groupe Arcade (via la holding Groupe Arcade VYV).

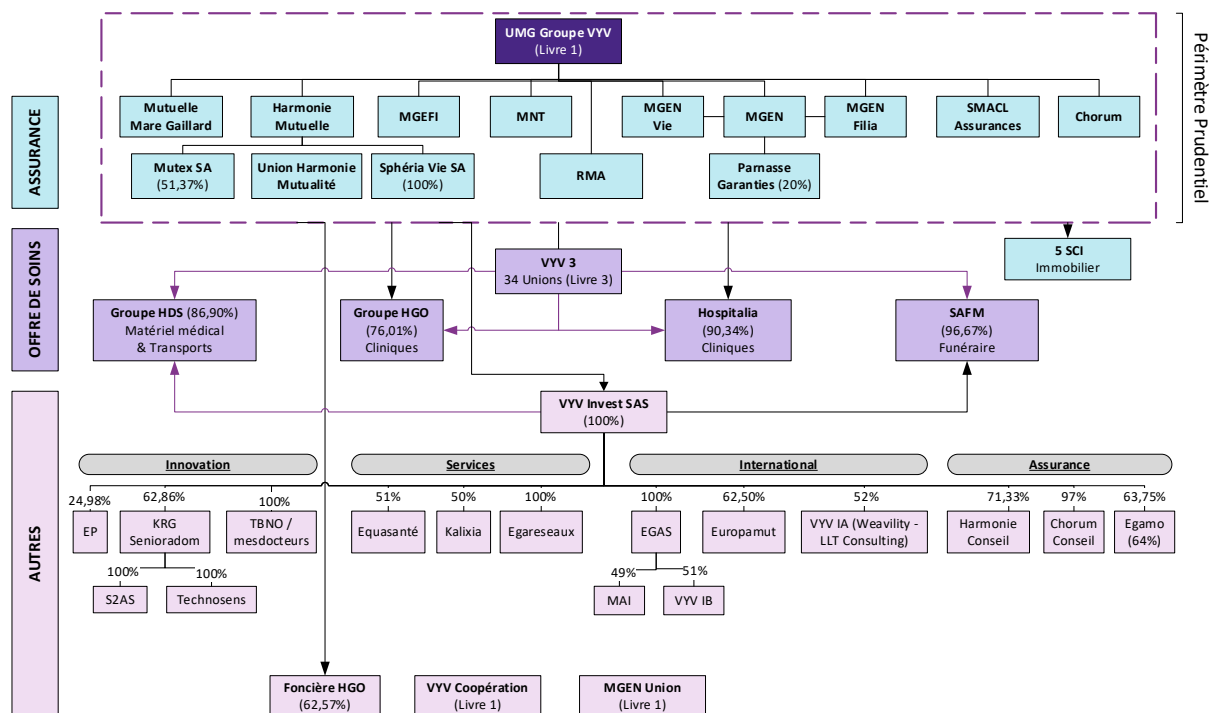
Groupe Arcade VYV est détenue à 52,04% par VYV Invest, et contrôle les 2 pôles du groupe Arcade :

- Logement social « Coopérer pour Habiter »
- Promotion immobilière « SCCI Arcade »

Ces entités sont régies par une réglementation spécifique relative aux sociétés HLM (« Coopérer pour Habiter ») et par des statuts coopératifs (« SCCI Arcade »). Les Actifs et les dividendes ne pouvant être transférés à des groupe non-HLM, ces entités ne peuvent être consolidés dans des groupe non-HLM (Avis du Comité d’Urgence N° 2001-E du 4 juillet 2001 du CNC). Ainsi, le Groupe Arcade est exclu du périmètre de consolidation.

2.1.5 Périmètre synthétique

L’organisation de ces activités est résumée ci-dessous :





2.2 Faits significatifs

2.2.1 Sur le Groupe

2.2.1.1 Changement de Directeur Général

Stéphane Dedeyan, est devenu, à compter du 1^{er} février 2019, le nouveau Directeur Général de l'UMG Groupe VYV, en remplacement de François Venturini.

2.2.1.2 Notation de l'UMG Groupe VYV

Le 3 décembre 2019, Fitch Ratings a réaffirmé la note « A+ » attribuée au Groupe VYV au titre de sa solidité financière. La note « A+ » concerne les entités suivantes :

- Harmonie Mutuelle
- MGEN
- Mutex
- MGEFI
- MNT

L'UMG Groupe VYV, en tant qu'entité « holding » ; est notée « A ».

Dans son évaluation, Fitch souligne les atouts suivants du Groupe VYV :

- Un profil d'entreprise très solide ;
- Une position de leader en assurance santé en France ;
- Une très forte solidité financière ;
- Un endettement financier très faible.

2.2.1.3 Emission de dette senior

Le 2 juillet 2019, le Groupe VYV a réalisé une émission obligataire inaugurale d'un montant nominal de 500 M€ à échéance 10 ans (juillet 2029) dont le coupon annuel est de 1,625%. Cette émission, notée A- par Fitch Ratings, a été faite au niveau de l'entité faîtière « UMG Groupe VYV », et permettra au Groupe VYV de financer son ambitieux projet de transformation, qui vise tant à développer et diversifier son offre assurantielle qu'à étendre son activité de soins et services.

Le succès de cette transaction, souscrite près de 2,7 fois, pour moitié en France et pour moitié depuis d'autres places européennes, notamment anglaises et allemandes, témoigne de la confiance des investisseurs dans la stratégie portée par le groupe et dans son profil de crédit.

Les obligations ont été admises aux négociations sur Euronext Growth Paris à partir du 2 juillet 2019.

Cette émission a été menée par Natixis en tant que chef de file.

Les caractéristiques sont les suivantes :

- 500 M€ émis le 2 juillet 2019 au taux actuariel de 1,713 % (taux du coupon : 1,625%). Le remboursement est in fine à 10 ans ;
- La charge d'intérêts de l'année 2019 s'élève à 4,1 M€, à laquelle s'ajoute 0,2 M€ d'amortissement de la prime d'émission ; soit 4,3 M€ au total ;
- Les fonds reçus ont été investis sur des dépôts/comptes à terme et livrets (220 M€), le reliquat (274 M€) est resté en trésorerie.



2.2.2 Sur l'activité

Le résultat 2019 du groupe VYV est principalement marqué par le choc de taux survenu durant l'été, la baisse des taux ayant un impact direct sur le montant des provisions (des passifs techniques pour les entités assurantielles et des engagements sociaux pour toutes les entités).

L'impact sur le résultat net du Groupe est estimé à - 66 M€ (après impôts et intérêts minoritaires).

2.2.3 Sur le périmètre

2.2.3.1 Intégration de SMACL Assurance et Chorum

Ces 2 entités se sont affiliées à l'UMG Groupe VYV au 1^{er} janvier 2019. Elles ont ainsi apporté 4,6 M€ à l'UMG Groupe VYV. Dans les comptes consolidés, cela se traduit par :

- Une augmentation des fonds propres à l'ouverture pour 113 M€ ;
- Une augmentation du chiffre d'affaires pour 419 M€.

Les impacts sur les comptes combinés peuvent être synthétisés de la façon suivante :

En M€	SMACL Assurances	Chorum	Sous-Total	% du bilan combiné	Comptes combinés 31/12/2019
<u>Éléments de Bilan</u>					
Placements des entreprises d'assurance	427,5	13,8	441,3	3,1%	14 173,1
Provisions techniques cédées / Part des garants dans les engagements en substitution	138,4	9,6	148,0	8,9%	1 663,0
Total Bilan	715,9	27,7	743,6	3,5%	21 408,4
Fonds propres - part du Groupe	89,6	10,0	99,6	2,0%	4 914,4
Provisions techniques brutes / Engagements techniques sur opérations données en substitution	513,9	11,0	524,9	4,7%	11 218,3
<u>Éléments de compte de résultat</u>					
Cotisations acquises	411,7	7,7	419,4	5,5%	7 604,1
Résultat net	-8,2	-0,4	-8,6	17,8%	-48,5

2.2.3.2 Groupe SAFM

Acquisitions de 16 sociétés d'activités funéraires (détaillées dans le tableau du périmètre en § 1.3), pour un prix de 34,6 M€ générant des écarts d'acquisition pour 28,5 M€ (non amortis, du fait d'acquisition après 2016). Des tests de dépréciation ont été réalisés et ont conduit à comptabiliser une dépréciation des écarts d'acquisition pour - 8,4 M€.

2.2.3.3 VYV Invest

- 1^{ère} consolidation des filiales détenues par VYV Invest (15 entités) ;
- Prix d'acquisition de 39,4 M€, générant 28 M€ d'écarts d'acquisition ;
- Dépréciation des écarts d'acquisition de filiales (KRG, Equasanté, Egareseaux, Harmonie Conseil) : - 6,1 M€.



2.2.3.4 VYV 3

Intégration de la Mutualité Française Eulérienne et Loirétaine (MFEL), qui augmente le niveau des fonds propres consolidés pour 13,9 M€.

2.2.4 Autres mouvements

2.2.4.1 HGO

Harmonie Mutuelle a racheté les 1934 actions HGO détenues par La France Mutualiste. Le taux de détention est ainsi passé de 72,22% à 76,01%.

2.2.4.2 Foncière HGO

Harmonie Mutuelle a racheté 4266 actions Foncière HGO détenues par La France Mutualiste. Le taux de détention est ainsi passé de 58,14% à 62,57%.

2.2.4.3 Réorganisation des activités VYV 3 Pays de la Loire

- 4 Unions (HSS grand Ouest, MF Sarthe, Mutuelles de Vendée, UPSM) ont été dissoutes et ont apporté leurs activités et leurs fonds propres à l'Union des Services et Biens médicaux des pays de la Loire.
- La MFAM a apporté une partie de son activité et de ses fonds propres à l'Union des Services et Biens médicaux des pays de la Loire, et une partie de son activité et de ses fonds propres à Mutualité Retraite.
- Les 3 entités ainsi restantes (Mutualité retraite, MFAM, l'Union des Services et Biens médicaux des pays de la Loire) ont adhéré à l'Union des Services Mutualistes des pays de la Loire.
- Les fonds propres, ainsi transférés, se sont élevés à 74,7 M€.

2.2.4.4 Apport de 10 M€ de MGEN vers MGEN ASS (VYV 3)

Dans le cadre de la reconstruction de l'EHPAD Denis Forestier à la Verrière, MGEN a versé 10 M€ à MGEN Action sanitaire et sociale porté en compte d'attente en 2018. Ce transfert, approuvé en 2019 par l'Assemblée Générale de MGEN, a donné lieu à une diminution des réserves pour le même montant en faveur de MGEN Action sanitaire et sociale.

2.2.4.5 Augmentation de capital

- SCI Kerlic / SCIA HGO Kerlic (74,5 M€) : souscrite par Foncière HGO.
- SAFM (25 M€) : souscrite par VYV Invest, VYV 3 et Mutac (le taux de détention restant à 96,67%).
- HDS (12 M€) : souscrite par VYV Invest, faisant passer le taux de détention de 83,15% à 86,90%.
- Chorum Conseil (2,6 M€) : souscrite par Chorum.

2.2.4.6 Opérations de fusion

- Harmonie Mutuelle : absorption d'Harmonie Fonction Publique
- Groupe HDS : HMS a absorbé HMS Grand Est
- Groupe SAFM : absorption de 5 sociétés acquises en 2017-2018



2.3 Principes comptables et méthodes d'évaluation

2.3.1 Référentiel comptable et réglementaire

Les comptes combinés sont établis en conformité avec les principes comptables généraux, applicables en France aux entreprises d'assurance, et en particulier suite à l'arrêté du 17 janvier 2001, portant homologation du règlement N° 2000-05 du Comité de Réglementation Comptable (CRC) y compris les modifications qui ont été introduites ultérieurement par d'autres règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC) ou de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) (notamment les règlements ANC n° 2015-09 du 23 novembre 2015 et ANC n°2016-11 du 12 décembre 2016 applicables aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016).

Ces prescriptions sont suffisantes pour donner une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de l'UMG Groupe VYV.

Les comptes sociaux à partir desquels sont établis le bilan et le compte de résultat combiné consolidé, ont été tenus selon les principes de continuité de l'exploitation, de séparation des exercices et dans le respect du principe de prudence.

Les postes d'actif et de passif du bilan, les postes de charges et de produits du compte de résultat, sont inscrits sans compensation.

Il est tenu compte des risques et des pertes intervenus au cours de l'exercice ou d'un exercice antérieur, même s'ils étaient connus entre la date de clôture de l'exercice et celle de l'établissement des comptes.

2.3.2 Durée des exercices – date de clôture

La durée des exercices des entités du périmètre est de 12 mois.

La date de clôture de l'ensemble des sociétés entrant dans le périmètre de combinaison et consolidation est conforme à la date de clôture de la structure combinante, soit le 31 décembre 2019. Les comptes consolidés de l'UMG Groupe VYV sont établis au 31/12/2019.

2.3.3 Méthodes d'évaluation

2.3.3.1 Méthodes de consolidation

L'UMG Groupe VYV applique les principes de combinaison et de consolidation.

Les structures entrant dans le périmètre de combinaison sont les structures qui ne sont pas liées entre elles par des liens capitalistiques, mais par des liens d'intérêts et des centres de décision communs. Elles répondent à une logique de groupe et s'intègrent dans la stratégie générale de ce groupe. Nous y trouvons les Mutuelles, les sociétés d'assurance mutuelles et les Unions exerçant une activité d'assurance (livre II du code de la Mutualité), les Mutuelles et Unions de Soins et Services (livre III du code de la Mutualité), les Unions relevant du Livre I du code de la Mutualité, ainsi que des associations.

Les structures entrant dans le périmètre de consolidation sont toutes les structures qui sont liées à la structure combinante par des liens capitalistiques significatifs. Elles regroupent toutes les sociétés par actions simplifiées, les sociétés anonymes et les sociétés civiles immobilières dans lesquelles l'UMG – Groupe VYV ou ses membres fondateurs ont souscrit des prises de participations. Pour toutes ces structures, nous avons des méthodes de consolidation différentes selon le niveau de contrôle qui sont l'intégration globale, l'intégration proportionnelle et la mise en équivalence.

Les méthodes de consolidation retenues pour l'établissement des comptes consolidés de l'UMG Groupe VYV consistent pour :



- La combinaison à :
 - Intégrer dans les comptes de la structure combinante, les éléments des comptes sociaux des structures combinées, après retraitements éventuels,
 - Éliminer les opérations intra-groupes entre la structure combinée et les autres structures consolidées ou combinées du groupe.

- L'intégration globale à :
 - Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante, les éléments des comptes sociaux des entreprises consolidées, après retraitements éventuels,
 - Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits "intérêts minoritaires",
 - Éliminer les opérations intra-groupes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées ou combinées du groupe.

- L'intégration proportionnelle à :
 - Intégrer dans les comptes de la structure consolidante, la fraction représentative de ses intérêts dans les comptes de l'entreprise consolidée, après retraitements éventuels. Dans cette méthode, aucun intérêt minoritaire n'est donc habituellement constaté,
 - Éliminer les opérations intra-groupes entre l'entreprise intégrée proportionnellement et les autres structures consolidées ou combinées du groupe.

- La mise en équivalence à : substituer à la valeur comptable des titres détenus, la quote-part des capitaux propres retraités, selon les règles de consolidation.

2.3.3.2 Ecarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition sont valorisés sur la base de la différence entre le coût d'acquisition des titres (prix convenu et frais accessoires) et la quote-part de capitaux propres retraités de la société acquise (juste valeur des éléments d'actifs et de passifs identifiés) à la date d'acquisition.

En application du règlement ANC 2015-07, applicable depuis le 1/1/2016, les écarts d'acquisition ne sont plus systématiquement amortis mais font l'objet de tests de dépréciation. En revanche, pour les sociétés acquises avant 2016, les plans d'amortissement sont maintenus. Les durées d'amortissement sont les suivantes :

Secteur Assurance	15 ans
Secteur Matériel Médical	10 ans
Secteur Transport Sanitaire	10 ans
Secteur Hospitalier	10 ans

Si la valeur recouvrable de l'écart d'acquisition devient inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est comptabilisée.

Une fois l'écart d'acquisition calculé et comptabilisé, il peut être corrigé pendant un délai dit « d'affectation », c'est à dire jusqu'au 31 décembre de l'année suivante.

Concernant, les écarts d'acquisition négatifs, ceux-ci sont comptabilisés en « provision pour risques et charges » et sont repris en « produit exceptionnel ».



2.3.3.3 Les placements immobiliers

Les placements immobiliers regroupent les terrains, les immeubles d'exploitation et de placement, ainsi que les parts et actions de sociétés immobilières non cotées n'entrant pas dans le périmètre de consolidation, lorsqu'elles ne respectent pas les seuils de significativité.

Les immeubles sont inscrits au bilan pour leur coût d'acquisition ou de construction, augmenté des travaux d'amélioration et sont ventilés selon les composants suivants : gros œuvre (structures et charpentes), clos et couverture (façade et toitures), lots techniques (ascenseurs, traitement de l'air), second œuvre (aménagement intérieurs...).

Les immeubles et leurs travaux sont amortis linéairement en fonction des durées d'utilité déterminées selon la nature des composants, du rythme prévisible de renouvellement et des durées de vie techniques. Ces durées d'amortissement pour un même composant peuvent varier suivant la catégorie de l'immeuble (immeuble en pierre de taille, construction plus légère, immeuble de placement ou immeuble d'exploitation...) et les usages de la région (Paris, ville de province...).

Les durées d'amortissement retenues dans les comptes sociaux ont été conservées en consolidation (pas de retraitement d'homogénéisation). Il n'a pas été relevé d'écart significatif pour un même type d'immeuble au sein d'une même région.

Catégories	Durées d'amortissement
Gros œuvre	10 à 50 ans linéaire
Clos et couverture	12 à 40 ans linéaire
Lots techniques	10 à 25 ans linéaire
Second œuvre	3 à 25 ans linéaire

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine. Ces éléments sont non réévalués.

Conformément à l'article R.212-11 du Code de la Mutualité, une expertise quinquennale est réalisée sur l'ensemble des biens immobiliers détenus par les structures, ainsi que sur les immeubles appartenant à des SCI dans lesquelles les mutuelles ont une participation. Ces valorisations sont réalisées par un expert agréé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) et font l'objet d'une actualisation annuelle.

Soulignons que les actifs immobiliers des SCI figurent en grande majorité en haut de bilan dans le poste « Terrains et constructions ».

En cas d'indicateur de perte de valeur, une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque le bien ne sera pas détenu durablement par le groupe (cession envisagée à court ou moyen terme).

Deux contrats en crédit-bail immobilier ont été identifiés et retraités :

- Au sein de UMEFHSPDL (ex MFAM) pour le portage immobilier d'un établissement de soin de suite à Saint Claude,
- Au sein de VYV Care Ile de France pour le portage immobilier du Centre de réadaptation Sainte Marie basé à Paris.

Ces contrats ont été retraités en immobilisations et en emprunts.



2.3.3.4 Les placements mobiliers

Les placements mobiliers regroupent les titres cotés et non cotés (notamment les titres de participation détenus dans des sociétés n'entrant pas dans le périmètre de consolidation, lorsqu'elles ne respectent pas les seuils de significativité), les SICAV et les parts de fonds communs de placement, les obligations cotées et non cotées, les prêts accordés, ainsi que les avances et les dépôts.

Leur valeur d'inscription à l'actif correspond à leur valeur d'achat ou leur valeur nominale. Les cessions sont traitées selon la méthode « FIFO » (first in, first out) pour les valeurs mobilières de placement.

Leur valeur de réalisation est déterminée comme suit :

- Titres cotés : dernier cours coté du jour de l'inventaire,
- Titres non cotés : valeur vénale si connue, ou estimation selon la dernière situation nette connue,
- SICAV et parts de FCP : dernier prix de rachat publié au jour de l'inventaire,
- Autres placements : valeur comptable éventuellement dépréciée.

Concernant les prêts, les avances et les dépôts, une dépréciation est évaluée dès lors qu'il est estimé que le débiteur ne sera pas en mesure de respecter ses engagements : paiement des intérêts ou remboursement du capital.

2.3.3.5 La provision pour dépréciation durable

Elle a pour objectif de couvrir les moins-values latentes des placements mobiliers et immobiliers, dans le cas où elles présentent un caractère durable.

La règle retenue au niveau du groupe pour évaluer le caractère durable de la dépréciation est conforme aux recommandations du CNC selon l'avis du 18/12/2002 et l'avis n° 2006-07 du 30/06/2006 : une provision est constatée en comptabilité dès lors qu'un fonds ou un titre action a été en situation de moins-value d'au moins 20% sur une période consécutive de 6 mois par rapport à sa valeur comptable.

Les méthodes de provisionnement sont homogènes et conformes à la règle groupe.

A noter : l'absence de provision ne dispense pas d'une analyse sur le caractère garanti ou non du capital dans la situation de titres détenus en moins-values latentes.

2.3.3.6 Les actifs corporels et incorporels

Ces actifs sont enregistrés à leur coût d'acquisition, servant de base de calcul aux amortissements. En cas d'indicateur de perte de valeur, une provision pour dépréciation est comptabilisée. Les principales durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Actifs incorporels	Durées d'amortissement
Droit au bail	Sur la durée du bail (généralement 9 mois)
Logiciels informatiques	3 à 7 ans linéaire
Fonds de commerce	Non amortis / éliminés si reconnus suite à une fusion



Actifs corporels	Durées d'amortissement
Aménagements et agencements	3 à 25 ans linéaire
Matériel et outillage	2 à 25 ans linéaire
Matériel médical	5 à 20 ans linéaire
Mobilier	3 à 20 ans linéaire
Matériel de transport	3 à 5 ans linéaire
Autres immobilisations corporelles	3 à 15 ans linéaire

2.3.3.7 Les stocks

Les stocks sont évalués au prix d'achat, à la date de clôture, et la méthode "FIFO" s'applique. Des provisions pour dépréciation sont comptabilisées lorsque la valeur recouvrable devient inférieure à la valeur comptable.

2.3.3.8 Créances et Dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale et n'appellent pas de commentaire particulier. Des provisions ont été constituées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles les créances étaient susceptibles de donner lieu.

2.3.3.9 Evaluation des principales provisions techniques

- Evaluation des provisions pour prestations à payer

Cette provision représente l'estimation du coût de l'ensemble des sinistres survenus et non réglés à la clôture de l'exercice, qu'ils aient été déclarés ou non. Elle inclut une majoration pour les frais de gestion déterminée en fonction d'un taux de frais réels observés.

- Evaluation des provisions pour égalisation

Cette provision est destinée à faire face aux fluctuations de sinistralité afférentes aux opérations collectives couvrant les risques de dommage corporel (risque décès, incapacité et invalidité), et aux risques attentats et climatiques. Elles ont fait l'objet d'une annulation dans les comptes consolidés lorsqu'elles ne sont pas contractuelles.

- Evaluation des provisions mathématiques

Elles représentent la différence entre la valeur actuelle des engagements pris par l'assureur d'une part, et par les assurés d'autre part, en tenant compte des probabilités de réalisation de ces engagements. Elles sont comptabilisées au passif du bilan et sont représentées par des actifs réglementés.

Dans les comptes sociaux, le taux utilisé doit être au plus égal au taux retenu lors de l'établissement de la tarification.



En consolidation, le taux utilisé est un taux de rendement prévisionnel des actifs estimé de manière prudente (méthode préférentielle).

Le groupe a fait le choix d'appliquer la méthode préférentielle selon laquelle "les provisions d'assurance-vie doivent être constituées sur la base de taux d'actualisation au plus égaux aux taux de rendement prévisionnels, prudemment estimés, des actifs affectés à leur représentation".

Dans les comptes consolidés, il convient d'enregistrer une écriture pour la différence entre les deux méthodes de calcul. Toutefois, la provision dans les comptes consolidés ne doit pas être inférieure à la valeur de rachat, c'est-à-dire en général à la provision mathématique des comptes sociaux. Ainsi, si le taux de rendement de l'actif prudemment estimé est supérieur au taux technique, ce retraitement n'est pas nécessaire.

- Evaluation des provisions globales de gestion

Cette provision est destinée à faire face aux charges de gestion futures des contrats, non couvertes par ailleurs.

La règle groupe pour le calcul de la provision globale de gestion s'applique sur des ensembles homogènes de contrats (« type de contrats »), en utilisant le taux de rendement prévisionnel des placements, estimé de manière prudente (contrairement à un taux réglementaire dans les comptes sociaux).

- Evaluation des provisions pour participation aux bénéfiques

La participation aux bénéfiques est calculée sur toutes les garanties vie à l'exclusion des contrats collectifs d'assurance décès. Le calcul réglementaire de la participation aux bénéfiques est le suivant :

Montant minimal de la participation aux bénéfiques =

+ 90% du compte technique vie,

+ 85% du compte financier vie,

+100% du solde de réassurance cédé.

La mutuelle ou l'assureur peut décider de distribuer plus que le montant minimum.

Le cas échéant, certains retraitements de consolidation, génèrent également des retraitements de participation aux bénéfiques. Le taux de participation aux bénéfiques, est un taux moyen sur 3 ans calculé de la manière suivante :

$$\frac{\text{Charge de PB versée en intérêts techniques dans les provisions mathématiques} + \text{Charge de PB comptabilisée en participation aux excédents}}{\text{Produits financiers nets de l'année}}$$

- Evaluation des frais d'acquisition (non-vie)

L'objectif est de s'assurer que le calcul des frais d'acquisition reportés en activité non-vie est effectué sur une base cohérente avec celle utilisée pour le report des primes non acquises. Ces frais sont amortis sur la durée résiduelle des contrats considérés. Si tel est le cas, alors les frais d'acquisition reportés ne font pas l'objet de retraitement.

- Evaluation des frais d'acquisition (vie)

Les retraitements à opérer sont les suivants :

- Annulation des frais d'acquisitions reportés et provisions pour frais d'acquisition reportés,



- Enregistrement dans les comptes consolidés des charges d'acquisition à étaler déterminées conformément au règlement CRC 2000-05.

En effet les coûts d'acquisition de la production nouvelle ne sont pas toujours couverts par les produits de l'année (prélèvements sur primes essentiellement). Lorsque les commissions sont escomptées, les produits de l'année considérée ne suffisent pas à couvrir ces coûts, qui sont couverts par les marges futures des contrats concernés.

Le principe comptable retenu en consolidation consiste, après avoir estimé le résultat prévisionnel du contrat hors frais d'acquisition, à répartir annuellement ces frais d'acquisition au prorata du résultat annuel rapporté au résultat total. Dans le cas où le résultat futur ne permet pas de couvrir les frais d'acquisition, la perte ainsi calculée doit être immédiatement provisionnée.

Il n'y a pas de comptabilisation de frais d'acquisition reportés ou de provision pour frais d'acquisition reportés dans les comptes sociaux des entités combinées.

2.3.3.10 Evaluation des provisions pour risques et charges

Outre les dispositions habituelles en ce domaine, sont constituées des provisions pour risques liés à l'activité du groupe.

- Engagements sociaux

Les engagements sociaux sont inclus dans le poste "Provisions pour risques et charges".

Ils font l'objet, pour une partie des entités entrant dans le périmètre de combinaison d'un engagement hors bilan dans les comptes sociaux. Ces engagements sont donc comptabilisés dans les comptes consolidés, conformément à la réglementation.

A noter que, certaines entités ont externalisé leur engagement, en totalité ou partiellement, sur un fonds. Les engagements provisionnés dans les comptes combinés sont nets de la valorisation de ces fonds externalisés.

Le calcul de la provision a été effectué en tenant compte des paramètres suivants :

- Méthode prospective,
- Taux d'actualisation de 0,63 % (taux IBOXX Corporate AA10+ au 30 novembre 2019),
- Age de départ à la retraite retenu correspondant au barème légal (compris entre 60 et 62 ans),
- Table de mortalité, dont les principales utilisées sont : INSEE TD-TV 14-16 ou INSEE TD-TV 12-14. L'éventuelle utilisation d'autres tables n'impacte pas de manière significative le calcul des provisions. Les différences de choix de paramètre sont justifiées par des particularités locales.
- Taux de rotation, basé sur des paramètres propres à chaque structure.
- Taux de revalorisation des rémunérations annuelles : propre à chaque structure.
- Taux de charges sociales propre à chaque structure.

Sont également comptabilisés, les engagements de retraite liés aux régimes à prestations définies (article 39 du code général des impôts). La provision a été évaluée selon les paramètres suivants : âge de départ 62 à 65 ans, table de mortalité TGH05 – TGF05, taux d'actualisation 0,67%, taux de revalorisation des salaires 1%.

- Provisions pour gros travaux

Seules les provisions concernant les programmes d'entretien et d'adaptation planifiés pour les 5 années à venir ont été maintenues au bilan consolidé.



2.3.3.11 Frais par destination

Les frais de gestion et les commissions liés à l'activité d'assurance, sont classés selon leur destination, par application de clés de répartition, en fonction de la structure et de l'organisation de chacune des entités d'assurance.

Le classement des charges s'effectue dans les six destinations suivantes :

- Les frais d'acquisition,
- Les frais d'administration,
- Les frais de règlement des sinistres,
- Les charges des placements,
- Les autres charges techniques,
- Les charges non techniques.

2.3.3.12 Impôts différés

Les impôts sur les résultats regroupent tous les impôts assis sur le résultat, qu'ils soient exigibles ou différés.

Lorsqu'un impôt est dû ou à recevoir et que son règlement n'est pas subordonné à la réalisation d'opérations futures, il est qualifié d'exigible, même si le règlement est étalé sur plusieurs exercices. Il figure selon le cas au passif ou à l'actif du bilan.

Les opérations réalisées par le groupe, peuvent avoir des conséquences fiscales positives ou négatives autres que celles prises en considération pour le calcul de l'impôt exigible. Il en résulte des actifs ou passifs d'impôts qui sont qualifiés de différés.

Tous les passifs d'impôts différés doivent être pris en compte ; en revanche, et par mesure de prudence, les actifs d'impôts différés ne sont portés à l'actif du bilan que si leur récupération a une forte probabilité de se réaliser à horizon moyen-terme, en raison d'un bénéfice imposable attendu.

Les taux d'impôt différé utilisés sont 25% ou 25,83% (pour les entités soumises à la contribution additionnelle).

2.3.3.13 Produits nets de placement

Ces produits nets des placements doivent rémunérer les provisions techniques et les capitaux propres inscrits au bilan. La répartition est effectuée en fonction de la répartition du passif du bilan (Fonds propres, Provisions techniques Vie, Provisions techniques Non-Vie).

2.3.3.14 Prestations de santé réglées par les organismes d'assurance complémentaires

Dans le cadre du dispositif « Tiers payant de la carte sésame vitale » et des flux électroniques mis en place, le règlement et la comptabilisation des droits relatifs à certaines prestations en nature liées à la maladie, interviennent, conformément aux textes légaux et réglementaires (en particulier les articles L.161-33 et R.161-43 du Code de la Sécurité Sociale) sur une base déclarative, sans reconnaissance expresse par l'assuré/l'adhérent de la réalité de la prestation reçue.

2.3.3.15 Frais d'émission d'emprunt

Le Groupe VYV ne retient pas la méthode préférentielle concernant l'étalement des frais d'émission liés à l'emprunt obligataire (ils sont donc reconnus immédiatement en compte de résultat).



2.3.4 Principaux retraitements de consolidation

2.3.4.1 Retraitement d'homogénéité des comptes

Les comptes consolidés de l'UMG Groupe VYV visent à donner une représentation homogène de l'ensemble formé par les entreprises incluses dans le périmètre de consolidation et combinaison. Ils tiennent compte des caractéristiques propres à la consolidation et des objectifs d'information financière propres aux comptes consolidés (rattachement des charges aux produits, élimination de l'incidence des écritures passées pour la seule application des législations fiscales...).

Les retraitements dans un but d'homogénéité, ne sont effectués que lorsqu'ils revêtent un caractère significatif. En 2019, des retraitements ont été opérés au titre des :

- Provisions pour engagements de retraite et assimilés :

L'ensemble des engagements de retraite et assimilés fait l'objet de provisions et ces engagements sont pris en compte dans le résultat sur la durée d'activité des salariés.

- Ecart de réévaluation :

Au sein du Groupe, certaines structures ont fait l'objet de réévaluation par le passé (Harmonie Mutuelle et Harmonie Santé Service Sud-Est). Ces réévaluations sont retraitées et annulées dans les comptes combinés consolidés pour les montants les plus significatifs.

Certaines SCI ont procédé à des réévaluations comptables de leurs immeubles en 2011. Celles-ci sont annulées dans les comptes consolidés.

Les éventuelles dépréciations comptabilisées dans le cadre spécifique de la réévaluation sont également annulées dans les comptes consolidés.

- Droit au bail :

Les droits au bail non amortis dans les comptes sociaux ont fait l'objet d'un amortissement en consolidation.

2.3.4.2 Retraitements de consolidation

Les retraitements de consolidation par grands domaines consistent à :

- Annuler les provisions d'égalisation vie et non-vie non contractuelles,

Comptabilisées dans les comptes sociaux, ces provisions sont destinées à faire face aux fluctuations de sinistralité afférentes aux opérations collectives couvrant les risques de dommage corporel (risque décès, incapacité et invalidité), et aux risques attentats et climatiques.

- Annuler la Provision pour aléas financiers

Comptabilisée dans les comptes sociaux de la mutuelle Mare Gaillard selon les règles de calcul du Groupe, cette provision est comptabilisée en complément des provisions mathématiques, qui ne sont pas calculées avec la méthode préférentielle.

Cette provision pour aléas financiers est maintenue car le taux d'actualisation utilisé pour le calcul des provisions mathématiques de Mare Gaillard est supérieur au taux de rendement prévisionnels, prudemment estimé, des actifs affectés à leur représentation.



- Annulation de la réserve de capitalisation (activité majoritairement Vie)

Elle est comptabilisée dans les comptes sociaux des structures suivantes : Mutex, SA Sphéria Vie et MGEN Vie. Cette réserve est destinée à couvrir la perte éventuelle sur cession des placements obligataires désignés comme étant des « titres amortissables ». Les reprises ou dotations de cette réserve dans les comptes sociaux des structures Assurance sont annulées dans le résultat consolidé de l'exercice. A noter que le mécanisme de réserve de capitalisation n'existe plus dans les structures exerçant une activité majoritaire en non-vie.

- Annuler les amortissements dérogatoires, comptabilisés dans les comptes sociaux :

Ces amortissements sont constatés pour la seule application de la législation fiscale. Les reprises ou dotations de l'exercice sont donc annulées dans le résultat consolidé de l'exercice.

- Retraiter les subventions d'investissement :

Ces subventions, inscrites au bilan (en capitaux propres) des comptes sociaux, font l'objet d'un reclassement en "produits constatés d'avance" en consolidation.

- Retraiter les contrats de location-financement ou crédit-bail,

En application de la méthode préférentielle, les biens sont comptabilisés au bilan sous forme d'immobilisations corporelles et d'un emprunt correspondant. Au compte de résultat, des dotations aux amortissements et des charges financières sont enregistrées.

2.3.4.3 Elimination des opérations réciproques intersectorielles

- Toutes les opérations internes au groupe sont éliminées.
- Les éléments du compte de résultat et du bilan sont présentés avant éliminations intersectorielles.



2.4 Changements dans les règles et méthodes ou de présentation

2.4.1 Changements de règles comptables

Néant

2.4.2 Changements de règles d'évaluation

Néant

2.4.3 Changements de règles de présentation

Néant



2.5 Notes sur le bilan

2.5.1 Ecarts d'acquisition

2.5.1.1 Evolution des écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition correspondent à la différence entre la valeur d'achat des titres et la situation nette retraitée des sociétés acquises.

En K€	Solde 31/12/2018	Acquisitions / Dotations	Cessions / reprises	Autres mouvements	Solde 31/12/2019
Valeur Brute	78 870	56 756			135 626
Amortissement et dépréciation	- 35 699	- 18 295			- 53 992
Valeur Nette	43 171	38 460	-		81 634

En 2019, vingt-sept nouveaux écarts d'acquisition ont été comptabilisés pour une valeur totale de 56 756 K€, dont les principaux correspondent :

- Aux quinze nouveaux écarts d'acquisition dans le cadre de rachat de sociétés dans le sous-groupe SAFM pour un montant de 28 632 K€,
- Aux onze nouveaux écarts d'acquisition sur le sous-périmètre VYV Invest pour un total de 27.992 K€.

Au 31/12/2019, la dotation aux amortissements des écarts d'acquisition a été comptabilisée pour 18 295 K€ et correspond à :

- 2 495 K€ de dotation aux amortissements (écarts d'acquisitions générés avant le 31/12/2016)
- 15 800 K€ de dépréciation d'écarts d'acquisition (dont 8 368 K€ sur SAFM et 6 085 K€ sur VYV Invest).

A noter : Un écart d'acquisition négatif existe concernant la S.A. Mutex. Celui-ci est comptabilisé en provisions pour risques et charges, et est repris sur 15 ans, en produit exceptionnel.

2.5.1.2 Ventilation des écarts par société

Les écarts d'acquisition positifs nets s'élèvent à 81 634 K€ et se décomposent de la façon suivante :

Sociétés (En K€)	Ecarts bruts	Amortissement et dépréciation cumulés	Ecarts nets 31/12/2019	Ecarts nets 31/12/2018
Sphéria Vie	1 765	-1 765	0	0
Groupe HDS	27 010	-16 859	10 151	11 777
Groupe HGO	24 741	-20 914	3 827	5 908
Groupe SAFM	54 117	-8 368	45 749	25 485
Groupe VYV Invest	27 992	-6 085	21 907	0
TOTAL	135 626	-53 992	81 634	43 171



2.5.2 Actifs incorporels

En K€	Valeur brute 2018	Mvts Périmètre	Augment*	Diminut*	Autres mvts	Valeur brute 2019	Amortissements / Provisions	Valeur nette 2019
Frais d'établissement	1 009	556		-7	-27	1 531	-1 496	35
Frais de recherche et développement	1 273	1 669	1 367			4 308	-2 586	1 722
Concessions, Marques et Logiciels	257 511	47 245	51 831	-14 271	737	343 053	-247 081	95 972
Droit au bail	22 409	1 363	190	-924	383	23 421	-19 306	4 115
Fonds de commerce	38 601	98	1 870	-235	-4 044	36 291	-30 617	5 673
Autres immobilisations incorporelles	54 959	3 446	2 878	-4 312	3 755	60 727	-33 174	27 553
Actifs incorporels	375 763	54 377	58 136	-19 749	805	469 331	-334 261	135 071

Les actifs incorporels nets sont essentiellement composés de logiciels et concessions ainsi que d'autres actifs incorporels liés à l'impact du GIE MGEN Tech.

La variation brute observée au cours de l'exercice 2019 (+ 93 568 K€) provient notamment de l'entrée de la SMACL dans le périmètre de consolidation.

2.5.3 Placements des entreprises d'assurance

2.5.3.1 Placements immobiliers

En K€	Valeur brute 2018	Mvts de périmètre	Augmentation	Diminution	Autres mvts	Valeur brute 2019	Amortissements / Provisions	Valeur nette 2019
Terrains non construits	119				-88	31		31
Parts de sociétés à objet foncier	60 077		28 475	-1 732		86 820	-695	86 125
Immeubles hors exploitation bâtis	11 497		19	-3 201	8 372	16 687	-13 315	3 372
Parts SCI non cotées Hors exploitation	37 794	7 139	450	-706		44 678	-2 312	42 365
Immeubles d'exploitation	840 036	1 828	7 449	-25 158	5 738	829 894	-342 100	487 794
Titres de participation SCI Exploitation	45 252	17 013	440	-325		62 380	-1 176	61 204
Terrains affectés à une construction	226 399		850	-9 680	1 763	219 332		219 332
Immeubles en cours de construction hors exploitation	388		462	-388		462		462
Immeubles d'exploitation en cours	15 598		1 297	-2 166	-7 484	7 244		7 244
TERRAINS ET CONSTRUCTIONS	1 237 160	25 981	39 442	-43 356	8 300	1 267 527	-359 598	907 929

Les placements immobiliers regroupent les terrains, les immeubles d'exploitation et de placement, ainsi que les parts et actions de sociétés immobilières non cotées n'entrant pas dans le périmètre de consolidation, lorsqu'elles ne respectent pas les seuils de significativité. Ces placements sont détenus par les entités consolidées suivantes :

- Des structures assurancielles,
- Des SCI d'exploitation (Assurance),
- Des entités pour lesquelles l'activité est assimilée à de l'assurance pour + de 50%.

Est constaté en 2019 une augmentation de la valeur nette (+ 18 274 K€) qui s'explique principalement par l'arrivée de la SMACL dans le périmètre de consolidation avec notamment des parts de SCI (+ 24 152 K€). Parallèlement, le niveau des immeubles d'exploitation a baissé du fait de la cessions d'immeubles par MGEN (- 7 696 K€) et Harmonie Mutuelle (- 6 178 K€) mais aussi par la SCI Philgen (-21 609 k€).



2.5.3.2 Autres placements des entreprises d'assurance (hors immobilier)

Les autres placements présentés ci-après sont hors placements immobiliers :

En K€	Montant brut 2019	Provision / dépréciation	Montant net 2019	Provision dépréciation Dot.de l'exercice	Provision dépréciation Rep.de l'exercice
Placements des entreprises liées et lien de participation	149 802	-19 818	129 984	-2 043	166
Autres placements	13 174 999	-39 841	13 135 158	-1 304	6 334
Total	13 324 801	-59 659	13 265 142	-3 347	6 500

Le solde des provisions concerne les :

- Dépréciations sur titres non cotés – entreprises lien de participation 19 818 K€
 - Dépréciations des prêts 9 142 K€
 - Dépréciations d'obligations non cotées..... 11 040 K€
 - Dépréciations d'obligations cotées..... 10 766 K€
 - Autres 8 893 K€
- TOTAL 59 659 K€

2.5.3.3 Etat récapitulatif des placements Assurance dans l'OCDE (y compris immobilier)

En K€	Valeur brute 31/12/2019	Valeur Nette 31/12/2019	Valeur de réalisation 31/12/2019	Plus value latente 31/12/2019	Valeur brute 31/12/2018	Valeur Nette 31/12/2018	Valeur de réalisation 31/12/2018
Placements immobiliers	1 267 527	907 929	1 545 790	637 861	1 244 420	889 655	1 479 456
Placements dans les entreprises liées	149 802	129 984	152 783	22 799	95 028	77 087	202 533
Actions et Autres Titres à revenu variable	419 130	418 767	468 998	50 230	395 047	394 799	435 330
OPCVM de titres à revenus fixes	1 951 154	1 950 287	2 016 552	66 265	1 961 449	1 960 405	1 981 320
OPCVM de titres à revenus variables	2 071 145	2 068 360	2 566 664	498 304	2 141 069	2 136 667	2 381 403
Obligations et Autres Titres à revenu fixe	7 823 976	7 802 144	9 811 418	2 009 275	7 281 212	7 256 695	8 629 882
Autres prêts et effets assimilés	36 612	27 470	28 742	1 272	36 253	26 906	26 617
Dépôts auprès des cédants	559 651	559 651	559 651		593 192	593 192	593 192
Autres dépôts, cautionnements et placements	313 331	308 479	308 644	165	140 195	135 051	135 919
Placements des entreprises d'assurance	14 592 329	14 173 071	17 459 243	3 286 172	13 887 866	13 470 457	15 865 653

Le total des placements s'élève à 14 173 071 K€ au 31/12/2019 en valeur nette comptable.

Les placements Assurance représentent 96% du total des placements, et sont principalement composés de valeurs mobilières de placement qui sont constituées pour 64% d'obligations (7 802 M€) et pour 33% d'OPCVM (4 019 M€).

2.5.3.4 Répartition des placements en % de la valeur nette comptable

En K€	31/12/2019	%
Terrains et constructions	907 929	6,41%
Placements dans les entreprises liées	129 984	0,92%
Autres placements (Valeurs Mobilières de Placement)	12 575 507	88,73%
Créances pour espèces déposées auprès des cédantes	559 651	3,95%
Total	14 173 071	100,00%



2.5.3.5 SCI non consolidées (inclut dans les « Placements Immobiliers »)

Ces SCI sont non-consolidées du fait de leur caractère non-significatif.

Titres de SCI des entreprises d'assurance - En K€	Structures détentrices	Valeur brute 2019	Provision	Valeur nette 2019	% de détention	Capital	Capitaux propres	Résultat
SCI CROUAN		7 981		7 981	100,00%	7 839	2 192	-580
SCI SVF LA CIGOGNE		7 102		7 102	100,00%	7 102	6 754	-11
SCI IMMAT		6 803		6 803	81,32%	8 366	8 955	-230
SCI SMAR HELDER		4 109		4 109	100,00%	4 109	4 539	
SCI PHIMUT		3 500		3 500	49,89%	7 015	14 229	171
SCI HAUTS PAVES		3 472	-976	2 495	100,00%	3 468	1 502	-50
SCI BEL AIR		3 249		3 249	100,00%	3 138	5 084	3
SCI GAMBETTA		2 490		2 490	100,00%	2 319	3 728	250
SCI INFORMUT		2 309		2 309	96,97%	2 204	2 630	95
SCI LA FORET		2 156		2 156	99,97%	935	2 682	-220
SCI RHONE DOMER		1 723		1 723	99,01%	1 740	1 830	90
SCI BJJ		1 680		1 680	100,00%	1	-1 900	-30
SCI GI SMAR		1 656		1 656	100,00%	1 656	1 663	
SCI MUTYON	HARMONIE MUTUELLE	1 523		1 523	26,85%	1 716	7 947	121
SCI METZ TECHNOPOLE		1 448		1 448	95,00%	1 520	1 770	92
SCI LA BRIANDERIE		1 264		1 264	65,89%	1 708	2 869	1
SCI SAINT SERVAN		1 012		1 012	100,00%	885	3 131	-10
SCI MUTEL		814		814	100,00%	777	1 505	55
SCI TM REPUBLIQUE		800		800	100,00%	800	1 573	55
SCI MUTUALITE CROIX BLANCHE		776		776	73,91%	1 150	633	-20
SCI GOLBEY		595		595	97,50%	610	1 422	130
SCI DESIRE COLOMBE		520		520	100,00%	484	276	1
SCI LA MUTUALISTE		319		319	44,00%	915	2 090	60
SCI LA REINETIERE		317		317	100,00%	296	1 213	1
SCI GIRAUD		312		312	99,00%	32	687	150
SCI MSP RETIERS		304		304	36,00%	845	869	24
SCI ROMOMUT		290		290	38,00%	762	711	-7
SCI EHPAD LA SOURCE		0		0	100,00%	2	-1 710	-54
SCI TREVINS		4 438	-1 549	2 889	28,57%	22 189	6 252	446
SCI BEL AIR	MGEN	4 380		4 380	35,03%	12 501	12 118	-52
SCI MGET		1 000		1 000	99,99%	1 000	1 030	169
SCI NORON VENISE VERTE		7 542		7 542	100,00%	24	352	337
SCI TOURS 2 LIONS		7 429		7 429	100,00%	301	591	291
SCI PARIS MORILLON	SMACL	7 326		7 326	100,00%	16	23	8
SCI HAUTS DE SOUCHE		1 919		1 919	100,00%	39	1 964	325
SCI MUTUALITE CROIX BLANCHE	UNION HARMONIE MUTUALITE	300	-199	101	26,09%	1 150	633	-20
Autres		14 203	-764	13 439				
TOTAL		107 057	-3 488	103 569				



2.5.3.6 Autres titres non consolidés (inclus dans les « Placements dans les entreprises liées »)

Placements des entreprises d'assurance en K€	Structures détentrices	Valeur brute 2019	Provision	Valeur nette 2019	% de détention	Capital	Capitaux propres	Résultat
NOVAXES	HARMONIE MUTUELLE	6 290	-6 290		96,77%	1 500	297	-4 053
MDL PARTICIPATIONS		5 845	-3 313	2 532	97,11%	3 550	2 608	171
HM VVY INNOVATION		4 566		4 566	50,00%	9 132	NC	NC
AITIC		545		545	99,96%	38	1 126	-6
SYNERGIE MUTUELLES		500		500	44,88%	1 111	1 111	NC
BAUDOUIN		182	-182		35,47%	512	585	NC
CLINICPROSPORT	MGEN	3 140	-3 140		73,22%	206	-2 266	-1 525
MGEN SOLUTIONS		1 000		1 000	100,00%	1 000	1 278	63
UES SANTE MUTUELLE	MNT	20		20	33,33%	60	66	0
OFIVALMO PARTENAIRE	MUTEX	3 842		3 842	34,00%	10 000	NC	NC
BAUDOUIN	UNION HARMONIE MUTUALITE	225	-225		29,09%	512	585	NC
		26 155	-13 149	13 006				

2.5.4 Placements des autres entreprises

En K€	Valeur brute 31/12/2018	Mvts de périmètre	Augmentation	Diminution	Autres mouvements	Valeur brute 31/12/2019	Dépréciation	Valeur nette 31/12/2019
Placements des autres entreprises	337 686	5 530	248 536	-4 108	-27 560	560 085	-5 543	554 541
Titres de participation des autres entreprises	72 771	-38 470	40 568	-1 675	-323	72 871	-702	72 169
Total	410 457	-32 940	289 105	-5 783	-27 882	632 956	-6 245	626 711

Les placements des autres entreprises sont constitués :

- De valeurs mobilières de placement (OPCVM obligataires et monétaires, obligations) détenues par les structures de livre III (autres structures mutualistes) ;
- Des participations dans des structures capitalistiques (SCI, SA, SAS, SARL). Il s'agit de titres non consolidés dont les principaux sont donnés ci-après :

Placements des autres entreprises (en K€)	Structures détentrices	Valeur brute 2019	Provision	Valeur nette 2019	% de détention	Capital	Capitaux propres	Résultat
SCI CARTOUX	HSSE	2 241		2 241	51%	2	NC	NC
SCI SUD CEVENOLE		1 398		1 398	100%	388	NC	NC
SCI QUARTIER DES OLIVIERS		684		684	100%	246	NC	NC
SCI SOLIDARITE MUTUALISTE	MFCA	407		407	79%	518	2 050	97
SCI CHAMBORD		122		122	99%	15	334	16
SCI PHIMUT	MFCVL	3 514		3 514	50%	7 015	14 229	171
SCI ROMOMUT		473		473	62%	762	711	-7
SCI LOCATO	MFFM	177		177	80%		526	NC
SCI LA MUTUALISTE	MFVIENNE	347		347	45%	915	1 683	63
RESIDENCE DU LAC		143		143	100%	40	511	50
AU VAL DE BESBRE	SAFM	923		923	100%	8	265	18
SCI LA BRIANDERIE	UMPAPDL	981		981	34%	1 708	2 869	1
SCI ANGERS QUATUOR	USMPDL	500		500	28%	1 765	1 736	1
SA H2I	VVV 3	7 920		7 920	92%	3 935	9 258	-108
SCI ANGERS QUATUOR		484		484	27%	1 765	1 736	1
GROUPE ARCADE VVY	VVY INVEST	33 807		33 807	52%	219	2 520 073	104 990
VVY PA		6 000		6 000	63%	9 500	NC	NC
HM VVY INNOVATION		4 566		4 566	50%	9 132	NC	NC
STREETLAB		850		850	17%	3 732	3 684	NC
		65 537		65 537				



Ces placements concernent essentiellement des activités en lien avec des structures du Livre III (SCI portant l'immobilier, groupement de moyens, logement social...), les dernières acquisitions faites par SAFM et VYV Invest ainsi que Groupe Arcade VYV qui du fait de son activité ne peut être consolidé.

2.5.5 Titres mis en équivalence

Les titres mis en équivalence correspondent à la quote-part des fonds propres retraités. Ils correspondent essentiellement à Parnasse Garantie.

2.5.6 Part des cessionnaires et rétrocessionnaires dans les provisions techniques

En K€	Solde 31/12/2018	Dotation	Reprise	Autres mvts	Solde 31/12/2019
Prov. d'assurance Vie	73 716	78 473	-70 587	0	81 602
Prov. pour sinistres à payer (Vie)	89 915	110 619	-88 660	0	111 873
Prov. pour égalisation	25 484	4 210	-25 484	0	4 210
Autres prov. techniques Vie	2 137	74	0	0	2 211
PROVISIONS TECHNIQUES VIE	191 252	193 376	-184 732	0	199 896
Prov.pr cotisations non acq.& risques en cours (Non-vie)	5 260	493	-39	56	5 769
Prov. pour sinistres à payer (Non-vie)	604 982	219 631	-224 479	103 791	703 925
Prov.pour égalisation	45 870	49 861	-46 191	0	49 541
Autres prov. techniques Non-vie	641 013	522 007	-468 296	0	694 724
PROVISIONS TECHNIQUES NON VIE	1 297 125	791 992	-739 005	103 846	1 453 958
Prov. des contrats en UC					
PART DES CESSIONNAIRES ET RETROCESSIONNAIRES DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES	1 488 378	985 368	-923 737	103 846	1 653 855

La part des cessionnaires et rétrocessionnaires dans les provisions techniques s'élève à 1 653 855 K€ au 31/12/2019. Elle est constituée de provisions techniques réassurées auprès d'organismes extérieurs.

2.5.7 Créances

Le poste "créances" s'élève à 2 977 778 K€ au 31/12/2019 et se décompose entre les créances nées d'opération d'assurance ou de réassurance, les créances sur les entreprises du secteur bancaire et les autres créances comme ci-après :

2.5.7.1 Créances nées d'opérations d'assurance ou de réassurance

En K€	Brut 31/12/2019	Provision	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
Cotisations acquises non émises	210 342		210 342	188 986
Créances Assurés	451 801	-55 086	396 715	365 153
Intermédiaires d'assurances	35 659		35 659	33 758
Comptes courants des co-assureurs	76 119	-1 054	75 065	43 802
Autres Tiers	46 949		46 949	51 829
Créances nées d'opérations d'assurance directe	820 870	-56 140	764 730	683 528
Comptes courants des cessionnaires & rétrocessionnaires	21 299		21 299	8 836
Comptes courants des cédants et rétrocedants	217 314		217 314	142 100
Courtiers de réassurance & autres intermédiaires				
Part des réassureurs dans les P.A.N.				
Créances nées d'opérations de réassurance	238 613		238 613	150 937
Créances nées des opérations d'assurance et de réassurance	1 059 483	-56 140	1 003 343	834 465



L'augmentation en valeur nette de 168 878 K€ au cours de l'exercice 2019 est principalement liée aux créances nées d'opérations de réassurance (+58%) et notamment des comptes courants des cédants et rétrocédants chez Mutex et Harmonie Mutuelle.

2.5.7.2 Créances sur les entreprises du secteur bancaire

En K€	Brut 31/12/2019	Provision	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
Créances sur les entreprises du secteur bancaire	1 094 405		1 094 405	626 863

Ce poste comprend les montants des avoirs en banque à la clôture et les placements court-terme. Les principaux contributeurs sont :

- Groupe VYV : 291 646 K€
- SCI Philgen : 125 280 K€
- SMACL : 71 539 K€

2.5.7.3 Autres créances

En K€	Brut 31/12/2019	Provision	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
Personnel & comptes rattachés	7 078	-241	6 837	21 927
Sécurité Sociale & autres organismes	10 055		10 055	9 467
Etat & autres collectivités publiques	58 253		58 253	98 809
Etat impôt sur les sociétés	65 454		65 454	106 140
Comptes courants des actionnaires, sociétaires	83 751	-1 814	81 937	107 241
Débiteurs divers	647 645	-28 469	619 175	454 760
Impôts différés actifs	38 318		38 318	46 739
Autres créances	910 554	-30 524	880 030	845 082

Ce poste est stable et est essentiellement composé des débiteurs divers, particulièrement les créances d'IS et autres impôts chez Harmonie Mutuelle.

2.5.7.4 Etat des créances brutes à plus ou moins un an (hors impôts différés)

L'échéancier des créances brutes, relate les échéances des encaissements des créances à court, moyen ou long terme :



En K€	Moins d'1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total 31/12/2019
Cotisations restant à émettre	265 352			265 352
Cotisations à annuler	-55 010			-55 010
Créances assurés	447 386	2 090	994	450 471
Intermédiaires d'assurance	35 659			35 659
Comptes courants des coassureurs	37 213	38 906		76 119
Comptes courants des cédants en substitution	1 330			1 330
Autres tiers	46 928	21		46 949
Créances nées d'opérations de réassurance - c/c des cessionnaires et rétrocessionnaires	10 826	10 473		21 299
Créances nées d'opérations de réassurance - c/c des cédantes et rétrocédantes	182 808	34 506		217 314
Créances nées d'opérations données en substitution- vb - entités liées				
Créances nées d'opérations données en substitution- vb - autres				
Personnel et comptes rattachés - créances	7 039	34	5	7 078
Etat, sécurité sociale, autres organismes sociaux - créances	10 055			10 055
Etat et autres collectivités publiques	56 844	1 410		58 253
Etat -impôt sur les sociétés	50 952	14 502		65 454
Compte courant actifs avec les entités liées	67 471	2 131	834	70 436
Autres comptes courants	11 053	1 601	661	13 315
Actionnaires - capital appelé non versé				
Débiteurs divers (créances)	513 073	9 620	503	523 196
Clients factures à établir	32 600			32 600
Produits à recevoir	91 803	45		91 848
Avoirs en banque, ccp, caisse	1 086 151	8 254		1 094 405
Total créances par échéances	2 899 532	123 595	2 998	3 026 125

Les créances sont majoritairement des créances à moins d'un an.

2.5.8 Autres Actifs

2.5.8.1 Autres immobilisations corporelles

Les autres actifs comprennent les dépôts et cautionnement ainsi que les actifs corporels d'exploitation des entités hors assurance.

En K€	Valeur brute 31/12/2018	Mouvement de Périmètre	Augmentation	Diminution	Autres mvts	Valeur brute 31/12/2019	Amortissements	Valeur nette 31/12/2019
Dépôts et cautionnements	6 739	301	705	-197		7 548	-125	7 423
Autres immobilisations corporelles	2 165 957	32 535	175 511	-54 520	10 914	2 330 398	-1 248 772	1 081 626
Actifs corporels	2 172 696	32 836	176 216	-54 717	10 914	2 337 946	-1 248 897	1 089 049

2.5.8.2 Autres

En K€	Solde 31/12/2018	Mouvement de Périmètre	Variation	Autres mvts	Solde 31/12/2019
Stocks nets	45 483	-614	1 143	2 632	48 644
Autres actifs	45 483	-614	1 143	2 632	48 644

Les autres actifs concernent les stocks de marchandises du réseau de soins (Livre III) diminués des provisions pour dépréciation associées, soit un total net de 48 644 K€ (les dépréciations des stocks sont non significatives).

2.5.9 Comptes de régularisation actif

Ces comptes reflètent les ajustements ou régularisations liées aux écritures d'inventaire, notamment afin de respecter le principe de séparation des exercices.



En K€	Solde 31/12/2018	Variation	Solde 31/12/2019
Primes sur obligations		3 810	3 810
Intérêts et loyers acquis et non échus	85 792	1 674	87 466
lcne - prêts entreprises liées		468	468
Charges constatées d'avance	21 438	-2 017	19 421
Autres comptes de régularisation - actif	30 305	-9 135	21 171
Diff. prix de rbsmt	359 005	45 109	404 115
Total comptes de régularisation actif	496 541	39 909	536 449



2.5.10 Fonds propres

2.5.10.1 Tableau de variation des fonds propres Groupe

En K€	Fonds d'établissement	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres fonds	Part Groupe
Fonds propres consolidés 31/12/2017	1 776 649	2 933 127	63 549	2 124	4 775 449
Affectation de résultat		63 549	-63 549		
Résultat			67 334		67 334
Autres mouvements	-4 690	457		11 383	7 149
Fonds propres consolidés 31/12/2018	1 771 959	2 997 133	67 334	13 507	4 849 932
Affectation de résultat		67 334	-67 334		
Résultat			-48 478		-48 478
Autres mouvements	180 039	-61 837		-5 295	112 907
Fonds propres consolidés 31/12/2019	1 951 997	3 002 629	-48 478	8 212	4 914 361

L'évolution de 64,4 M€ des fonds propres du Groupe s'explique par :

- Les autres mouvements (+ 112,9M€), dont :
 - Apports liés à l'entrée dans le périmètre de SMACL et Chorum : +115,3 M€
 - Apport lié à l'adhésion de la MFEL (périmètre VYV 3) : + 13,9 M€
 - Elimination d'un compte courant entre MGEN et Marcel Rivière (correction N-1) : - 17,9 M€
 - Autres : + 1,1 M€.
- Minoré par le résultat de la période (-48,5 M€)

2.5.10.2 Tableau de variation des intérêts minoritaires

En K€	Part Minos
Fonds propres consolidés 31/12/2018	446 819
Affectation de résultat	
Résultat	2 161
Autres mouvements	3 916
Fonds propres consolidés 31/12/2019	452 896

L'évolution de 6,1 M€ des intérêts minoritaires s'explique par :

- Le résultat de la période (+ 2,1 M€),
- Les autres mouvements (+ 3,9 M€), correspondent principalement :
 - Aux minoritaires sur le périmètre VYV Invest (+ 6,4 M€), liées aux nouvelles entités consolidées, non détenues à 100% par le groupe (Equasanté, Europamut, Harmonie Conseil...)
 - La réduction des intérêts minoritaires de Mutex pour 0,37% (- 3,0 M€) liée à l'intégration de Chorum
 - Autres (+ 0,5 M€)



2.5.10.3 Contribution des structures aux capitaux propres (part du groupe)

Forme juridique	Structure	Contribution aux capitaux propres groupe
Unions combinées relevant du Livre 1 du code de la Mutualité		119 522
Livre 1	UMG Groupe VYV	112 343
Livre 1	VYV Coopération	6 849
Livre 1	MGEN Union	330
Unions / Mutuelles / structures capitalistiques assurance combinées		4 242 770
Livre 2	Harmonie Mutuelle	1 609 521
Livre 2	MGEN	1 911 265
Livre 2	MGEN Filia	19 916
Livre 2	MGEN Vie	46 649
Livre 2	MGEFI	159 149
Livre 2	MNT	269 116
Livre 2	Mare-Gaillard	6 290
Livre 2	SMACL	89 619
Livre 2	Chorum	9 997
Livre 2	Ressources Mutuelles Assistance (RMA)	13 400
Livre 2	Union Harmonie Mutualité (UHM)	18 021
SA	Spheria Vie	-26 848
SA	MUTEX SA	113 318
SA	Parnasse Garantie	3 355
Unions / Mutuelles / Autres structures entrant dans le sous palier VYV Care		598 259
Livre 3	VYV Care	56 121
Livre 3	Union des Services et Biens médicaux des Pays de la Loire (USBMPDL)	62 501
Livre 3	MGEN Action Sanitaire et Sociale (MGENASS)	79 147
Livre 3	Mutualité Française Finistère Morbihan (MFFM)	62 308
Livre 3	Mutualité Française Centre Val de Loire (MFCVL)	65 218
Livre 3	Mutualité Française Bourguignonne (MFBSSAM)	43 680
Livre 3	UMT- Terres d'Oc (UMTO)	37 527
Livre 3	Harmonie Santé et Services Sud Est (HSSSE)	26 155
	Autres	165 602
Structures entrant dans le sous palier HDS		-10 248
Structures entrant dans le sous palier HGO		-28 957
Structures entrant dans le sous palier SAFM		-15 194
Structures entrant dans le sous palier Hospitalia		-18 352
Structures entrant dans le sous groupe Foncière HGO		-10 356
Structures entrant dans le sous groupe VY Invest		-8 409
Sociétés Civiles Immobilières		45 326
TOTAL Structures combinées et consolidées		4 914 361

2.5.11 Passifs subordonnés

En K€	Solde 31/12/2018	Augmentation	Diminution	Autres mvts	Solde 31/12/2019
Titres participatifs émis	5 371		-251	31 231	36 351
Emprunts obligataires subordonnés à durée déterminée	7 536	63		-7 500	98
Autres emprunts subordonnés à durée déterminée					
Autres emprunts subordonnés à durée indéterminée	1 300				1 300
Passifs subordonnés	14 207	63	-251	23 731	37 749

Ce poste a augmenté de 23,5 M€ cette année suite à l'intégration de la SMACL qui possède des passifs subordonnés hors groupe pour 31 160 K€. Parallèlement, les passifs subordonnés entre la MNT et la SMACL ont été éliminés cette année pour -7 500 K€.



2.5.12 Provisions techniques brutes

En K€	Solde 31/12/2019	Solde 31/12/2018
Provisions d'assurance vie	4 527 430	4 531 602
Provisions pour prestations à payer - vie	393 729	326 505
Provisions pour participation aux excédents et ristournes vie	41 216	61 918
Provision pour égalisation (vie)	39 847	53 150
Autres provisions techniques (vie)	48	140
Provisions techniques vie	5 002 270	4 973 315
Prov. pour cotisations non acquises (non-vie)	22 849	19 878
Provisions pour prestations à payer - non vie	2 630 001	1 978 820
Provisions pour participation aux excédents et ristournes non vie	4 670	4 840
Provisions pour égalisation (non vie)	246 106	229 969
Autres provisions techniques (nv)	3 302 145	3 164 435
Provisions techniques non vie	6 205 771	5 397 943
Provisions techniques uc	43 058	34 985
PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES	11 251 100	10 406 243

Le groupe couvre des engagements vie pour 44% et les engagements non-vie pour 55%.

2.5.13 Provisions pour risques et charges

Ces provisions relatent principalement les engagements sociaux, à savoir indemnités de départ en retraite, médailles du travail, et retraite complémentaire (Article 39), ainsi que les écarts d'acquisition négatifs.

En K€	Solde 31/12/2018	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Solde 31/12/2019
Litiges	13 438	4 041	-5 088	412	12 804
Indemnités départ en retraite	154 694	30 007	-12 826	2 310	174 185
Contrôles fiscaux et impôts	65		-45		21
Autres	39 418	11 492	-10 397	2 560	43 074
Impôts différés à imputer					
Ecart d'acquisition net	47 174		-5 896		41 277
Provisions pour Risques & Charges	254 790	45 540	-34 252	5 282	271 360

Les provisions pour risques et charges enregistrent principalement :

- Les provisions pour litiges pour un montant de 12 804 K€. Sont provisionnés, divers risques tels que des litiges RH, contrôles URSSAF, litiges fournisseurs....
- Les provisions pour pensions pour un montant de 174 185 K€

Les engagements sociaux font l'objet pour une partie des sociétés entrant dans le périmètre de combinaison, d'un engagement hors bilan dans les comptes sociaux. Ces engagements sont donc comptabilisés dans les comptes consolidés, conformément à la réglementation. Cette provision couvre à la fois les engagements au titre



des indemnités de départ en retraite, les médailles du travail et les engagements de retraite complémentaire, liés aux régimes à prestations définies (article 39 du code général des impôts).

La hausse constatée sur ce poste provient en grande partie de la baisse du taux d'actualisation qui est passé de 1,62 % en 2018 à 0,63% en 2019, ainsi qu'aux mouvements liés aux entrées de périmètre.

- Les autres provisions pour risques et charges pour un montant de 43 074 K€. Les soldes les plus importants concernent :
 - VYV Care Ile de France pour 5 364 K€
 - Union Mutualiste des Personnes Agées Pays de la Loire (ex MR44) pour 5 113 K€
 - Groupe VYV pour 3 834 K€
 - Mutualité Française Finistère Morbihan pour 3 257 K€
 - Harmonie Mutuelle pour 3 228 K€

- Provisions pour Ecart d'acquisition négatif pour un montant de 41 277 K€

L'écart d'acquisition négatif correspond à la différence entre la valeur des titres de la SA. Mutex et la quote-part de situation nette. L'écart d'acquisition négatif est comptabilisé en provisions pour risques et charges et repris linéairement sur une période de 15 ans, d'où la diminution du poste d'une année sur l'autre.

2.5.14 Autres dettes

2.5.14.1 Dettes nées des opérations d'assurance et de réassurance

En K€	Solde 31/12/2018	Variation	Autres Mvts	Solde 31/12/2019
Dettes pour dépôt espèces	854 762	51 206	8 294	914 261
Dettes Assurés	34 300	-2 355	7 047	38 992
Intermédiaires d'assurances	27 422	-4 779		22 644
C/C des co-assureurs	46 458	8 817	5 063	60 338
Autres Tiers	63 853	-7 597	1 132	57 388
Dettes nées d'opérations d'assurance directe	1 026 795	45 292	21 536	1 093 623
C/C cess. & rétrocessionnaires - Autres	284 917	-16 401	7 669	276 185
C/C cédants et rétrocedants - Autres	19 891	19 682	-20	39 553
Courtiers de réassurance & aut.intermédiaires	78			78
Part des réassureurs dans les P.A.N.	-1 903		2 526	623
Dettes nées d'opérations de réassurance	302 983	3 281	10 174	316 438
Dettes nées d'opérations d'assurance et de réassurance	1 329 778	48 573	31 710	1 410 062

Les dettes nées des opérations d'assurance et de réassurance s'élèvent au 31/12/2019 à 1 410 062 K€ et sont essentiellement composées des dettes pour dépôt espèces dont les contributeurs les plus importants sont MNT (497 M€) et Mutex (320 M€).

Les dettes nées d'opération d'assurance et de réassurance sont à échéance moins d'un an.



2.5.14.2 Dettes envers les entreprises du secteur bancaire

En K€	Solde 31/12/2018	Variation	Autres Mvts	Solde 31/12/2019
Emprunt auprès des établissements de crédit	443 565	23 281	9 187	476 033
Concours bancaires	45 173	7 987	45 146	98 305
Dettes envers les entreprises du secteur bancaire	488 738	31 267	54 332	574 338

Ce poste est essentiellement composé des dettes envers les établissements de crédit (476 M€) et concernent des prêts à taux fixe, des prêts à taux variable et des prêts structurés, afin de financer principalement les immeubles (détenus par des SCI) ou des agencements en lien avec les activités du Livre III. Elles sont fortement impactées par le passage de mise en équivalence à intégration globale du groupe Foncière HGO.

Les concours bancaires concernent essentiellement Harmonie Mutuelle (40 M€).

Echéancier des dettes envers les entreprises du secteur bancaire :

En K€	Moins d'1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total 31/12/2019
Dettes établissements de crédit	50 444	173 066	252 522	476 033
Concours bancaires	96 315		1 990	98 305
Total	146 759	173 066	254 512	574 338

2.5.14.3 Autres dettes

Le montant des autres dettes pour un montant de 2 216 704 K€ se décompose de la manière suivante :

En K€	Solde 31/12/2018	Variation	Autres Mvts	Solde 31/12/2019
Emprunts obligataires non subordonnés		500 000		500 000
Dépôts & cautionnements reçus entités liées	12 375	-50	2	12 327
Dépôts & cautionnements reçus autres	165	-27		138
Autres emprunts et dettes assimilés entités liées	1 723	15 674	868	18 265
Autres emprunts et dettes assimilés autres	25 189	850	2 890	28 930
Autres emprunts dépôts et cautionnement reçus	39 453	516 448	3 760	559 660
Dettes personnel et comptes rattachés	164 404	-19 613	14 092	158 883
Dettes des organismes sociaux	235 089	-8 948	12 459	238 600
Etat et autres collectivités publiques	155 716	41 527	2 441	199 684
Comptes courants des entités liées	47 342	-7 664	9 196	48 873
Créditeurs divers	626 292	203 713	32 308	862 314
Fournisseurs factures non parvenues	52 296	14 900	1 510	68 705
Charges à payer	61 736	8 845	9 402	79 983
Autres dettes	1 342 875	232 761	81 407	1 657 044
TOTAL AUTRES DETTES	1 382 328	749 208	85 167	2 216 704

A noter que les 500 K€ en Emprunts obligataires non subordonnés correspondent à une dette senior émise en 2019 par l'UMG Groupe VYV.



2.5.14.4 Echanciers des autres dettes

En K€	Moins d'1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total 31/12/2019
Emprunts obligataires non subordonnés			500 000	500 000
Dépôts & cautionnements reçus entités liées	5 109	1 251	5 967	12 327
Dépôts & cautionnements reçus autres	44	26	67	138
Total Dépôts & cautionnements reçus	5 154	1 277	6 035	12 465
Autres emprunts et dettes assimilés entités liées	1 271	4 785	12 209	18 265
Autres emprunts et dettes assimilés autres	4 099	8 746	16 085	28 930
Total autres emprunts, dépôts et cautionnements reçus	5 369	13 531	28 294	47 195
Personnel & comptes rattachés	158 776	107		158 883
Sécurité Sociale & autres organismes	238 391	209		238 600
Etat & autres collectivités publiques	199 118	567		199 684
Comptes courants des entités liées & Autres comptes courants	39 245	563	9 065	48 873
Créditeurs divers	822 841	39 449	23	862 314
Fournisseurs factures non parvenues	68 705			68 705
Charges à payer	79 836	147		79 983
Total autres	1 606 912	41 044	9 088	1 657 044
Total autres dettes	1 617 435	55 852	543 417	2 216 704

Les autres dettes sont majoritairement des créances à court terme.

2.5.15 Compte de régularisation passif

Ces comptes reflètent les ajustements ou régularisations liées aux écritures d'inventaire, notamment afin de respecter le principe de séparation des exercices.

En K€	Solde 31/12/2018	Variation	Autres mvts	Solde 31/12/2019
Amort. des différences sur prix de rembours. à percevoir	80 378		2 475	82 853
Autres comptes de régularisation	79 922	-5 843	228	74 307
Comptes de liaison	1 776	-669	842	1 949
Produits constatés d'avance	79 599	3 236	323	83 158
Comptes de régularisation	241 675	-3 275	3 868	242 267

Les comptes de régularisation passif, qui s'élèvent à 242 267 K€ au 31/12/2019, sont composés :

- Des écritures de retraitement des subventions d'investissement,
- Des comptes de régularisation des sociétés du périmètre (produits constatés d'avance et surcotes).



2.6 Notes sur le compte de résultat

2.6.1 Produits financiers nets de charge

En K€	Non Vie	Vie	31/12/2019	31/12/2018
Revenus des placements		89 698	89 698	98 689
Autres produits des placements		54 020	54 020	61 307
Produits provenant de la réalisation des placements		40 059	40 059	16 666
Ajustement ACAV (plus-values)		6 610	6 610	6
Frais internes et externes de gestion des placements et intérêts		-9 197	-9 197	108 141
Autres charges de placements		-12 031	-12 031	7 122
Pertes provenant de la réalisation des placements		-10 370	-10 370	-25 529
Ajustement ACAV (moins-values)		-96	-96	-3 662
Produits des placements non vie alloués du Non Technique	124 969		124 969	
Produits financiers nets de charges des autres activités				
PRODUITS FINANCIERS NETS DE CHARGES	124 969	158 692	283 661	262 741

Ce poste correspond à la quote-part de résultat financier allouée au résultat technique.

2.6.2 Impôts sur les résultats

En K€	Total 2019	Total 2018
Produit (+) / Charge (-)		
IS exigible (dans les comptes sociaux)	-51 563	-3 523
Impôt différé	-10 293	12 579
- Différences temporaires	2 342	-5 050
- Activation et utilisation des déficits reportables	-12 667	17 483
- Ecritures de retraitement	32	147
Total	-61 856	9 057

Seuls les déficits reportables présentant une probabilité d'imputation sur les résultats fiscaux futurs ont fait l'objet d'une activation. A noter que cette année, il y a eu plus d'utilisation de déficits reportables que d'activation (contrairement à 2018), notamment 36 M€ chez Mutex générant une baisse des impôts différés actifs de 9,3 M€ et 14 M€ chez Harmonie Mutuelle et ayant généré une diminution des IDA de 3,6 M€

En revanche, les déficits fiscaux des entités pour lesquelles les perspectives de résultats à court/moyen terme ne permettent pas la récupération de ces déficits n'ont pas été activés.



Total 31/12/2019 En K€	Déficit activé	Déficit non activé
Sous-groupe HDS	5 150	233
Sous-groupe HGO	383	47 546
Sous-groupe SAFM	14 132	0
Sous groupe VVY Care	1 761	27 786
Groupe fiscal MGEN	0	527 123
Groupe fiscal Hospitalia	0	13 689
Harmonie Mutuelle	31 437	0
Mutex SA	0	0
Sphera Vie	0	25 461
MNT	0	30 222
SMACL	0	14 155
CHORUM	0	8 693
Sous-groupe VVY Invest	0	26 220
Autres	173	4 464
Total	53 037	725 593

La preuve d'impôt est détaillée ci-après :

PREUVE D'IMPOT CONSO	31/12/2019	31/12/2018
Résultat Net (part du groupe)	-48 478	67 334
Charge / produit d'impôt	-61 856	9 057
Intérêts Minoritaires	2 161	16 363
Résultat des sociétés mises en équivalence	-278	-421
Résultat consolidé avant impôts	15 260	74 220
Taux d'impôt théorique	28,00%	33,33%
Charge d'impôt théorique	-4 273	-24 737
Eléments en rapprochement		
Unions / Mutuelles non fiscalisées	-1 538	2 283
Dotations aux écarts d'acquisition	-3 480	679
Déficits reportables non activés	-21 470	58 509
Différences Permanentes (réintégration (-) / déduction (+))	-24 644	-27 467
Crédits d'impôt (hors CICE)	3 587	1 348
Incidence du changement de taux pour le calcul des Impôts différés	628	-8 456
Contribution exceptionnelle 15%		-29
Incidence CICE (produit non taxable)		5 816
Impôts non comptabilisés sur retraitements	1 694	346
Impact évolution du taux d'IS pour la tranche 500 K€	-6 631	311
Résultat des SCI (transparence fiscale)	25	138
Autres, régularisations d'IS	-5 753	317
Charge / Produit d'impôt comptabilisé	-61 856	9 057

2.6.3 Effectif

L'effectif du groupe à fin 2019 s'élève à 38 014 salariés.



2.6.4 Résultat exceptionnel

En K€	Solde 31/12/2019	Solde 31/12/2018
Reprise de provisions pour charges exceptionnelles	8 204	6 257
Reprise de provisions pour dépréciation exceptionnelles	3 372	15 268
Autres produits exceptionnels	88 057	43 521
Total produits exceptionnels	99 633	65 046
Dotations aux provisions pour charges exceptionnelles	379	-676
Dotations aux provisions pour dépréciations exceptionnelles	-3 091	-2 345
Autres charges exceptionnelles	-46 266	-47 854
Total charges exceptionnelles	-48 978	-50 875
Résultat exceptionnel	50 655	14 171

Le résultat exceptionnel résulte des évènements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

Le résultat exceptionnel 2019 s'élève à + 50 655 K€ et est essentiellement composé de la plus-value de cession immobilière réalisée par la SCI Philgen pour le site de Ledru-Rollin (36 M€), la plus-value de cession des titres Vigéo par VYV Invest (4 M€) ainsi que de la reprise d'écarts d'acquisition négatifs de Mutex (6 M€).

2.6.5 Ventilation des charges par nature des "Autres Activités" et "Autres Activités Mutualistes"

Charges des autres activités en K€	Solde 31/12/2019	% du total	Solde 31/12/2018	% du total	Variation 2019 / 2018	Variation en %
Achats et charges externes	931 314	38,6%	832 151	37,9%	99 163	11,9%
Charges de personnel	1 130 884	46,8%	1 069 859	48,7%	61 025	5,7%
Impôts et taxes	117 258	4,9%	103 072	4,7%	14 186	13,8%
Autres charges d'exploitation	79 532	3,3%	54 801	2,5%	24 731	45,1%
Dotations aux amortissements et aux provisions	156 226	6,5%	135 348	6,2%	20 878	15,4%
Part. salariés des autres activités	388	0,0%	349	0,0%	40	11,4%
TOTAL	2 415 601	100,0%	2 195 578	100,0%	220 023	10,0%

Ce poste est constitué principalement des charges relatives au personnel (y compris le personnel externe inclus dans le poste "Achats et charges externes") ainsi que les impôts et taxes associés.



2.6.6 Informations sectorielles

2.6.6.1 Compte de résultat par activité

En K€	Activité Assurance	Activités Soins et Services	Autres	Consolidé 31/12/2019	Consolidé 31/12/2018
Cotisations Emises	7 605 266	0	0	7 605 266	6 933 219
Variation des Cotisations non Acquisées	-1 169	0	0	-1 169	-159
Cotisations Acquisées	7 604 097	0	0	7 604 097	6 933 060
Produits d'exploitation bancaire	0	0	0	0	0
Chiffre d'Affaires ou Produits des Autres Activités	27 808	1 799 893	53 170	1 880 871	1 752 988
Autres Produits d'Exploitation	284 720	207 707	29 152	521 580	495 206
Produits Financiers Nets de Charges	283 661	0	0	283 661	262 741
Total des produits d'exploitation courante	596 189	2 007 601	82 322	2 686 112	2 510 935
Charges des Prestations d'Assurance	-6 636 874	0	0	-6 636 874	-6 001 759
Charges ou Produits nets des cessions en réassurance	-11 770	0	0	-11 770	-26 781
Charges d'exploitation bancaire	0	0	0	0	0
Charges des autres activités	-30 502	-2 011 603	-373 496	-2 415 601	-2 195 578
Charges de gestion	-1 199 995	0	0	-1 199 995	-1 140 834
Total des charges d'exploitation courante	-7 879 140	-2 011 603	-373 496	-10 264 240	-9 364 953
RESULTAT DE L'EXPLOITATION COURANTE	321 146	-4 003	-291 174	25 969	79 042
Opérations intersectorielles	-266 223	-24 039	290 146	-116	-18
RESULTAT DE L'EXPLOITATION COURANTE	54 923	-28 042	-1 028	25 853	79 025
Produits nets de placements	52 585	-1 725	-4 204	46 656	62 556
Autres produits nets non techniques	-89 608	0	0	-89 608	-77 671
Résultat exceptionnel	44 544	3 134	2 977	50 655	14 171
Impôts sur les Résultats	-59 963	-549	-1 344	-61 856	9 057
SOLDE INTERMEDIAIRE	2 481	-27 182	-3 599	-28 300	87 137
Report des ressources non utilisées des exercices antérieurs	0	0	0	0	0
Engagements à réaliser sur ressources affectées	0	0	0	0	0
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGRES	2 481	-27 182	-3 599	-28 300	87 137
Quote-part dans les résultats des ent. mises en équiv.	462	-16	-167	278	421
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	0	-3 842	-14 453	-18 295	-3 861
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	2 943	-31 041	-18 220	-46 317	83 697
Intérêts minoritaires	-3 513	1 933	-581	-2 161	-16 363
RESULTAT NET (part du groupe)	-570	-29 108	-18 800	-48 478	67 334

L'organisation des activités entre Assurance, Soins et Services et Autres est décrite dans le paragraphe 2.1.3.

Remarque : il convient de noter que la dépréciation de 8,4 M€ comptabilisée au titre des écarts d'acquisition des filiales SAFM a été intégrée dans le palier VYV Invest dans cette présentation.



2.6.6.2 Bilan (Actif) par activité

BILAN ACTIF en K€	Assurance	Activités soins et services	Autres Activités	Consolidé 31/12/2019	Consolidé 31/12/2018
Capital souscrit non appelé			11 848	11 847 981	
Ecarts d'acquisition nets		59 727	21 907	81 634	43 171
Actifs incorporels	95 578	20 923	18 570	135 071	100 978
Placements dans les entreprises d'assurance	14 453 555	-83 712	-196 771	14 173 071	13 470 457
- Terrains et constructions	907 929			907 929	889 655
- Placts dans les entreprises liées et lien de participat*	410 467	-83 712	-196 771	129 984	77 087
- Autres placements	12 575 507			12 575 507	11 910 522
- Créances/espèces déposées près des entrep.cédantes	559 651			559 651	593 192
Placts représ. les prov* techn.affér.aux contr.en UC	42 724			42 724	34 692
Placements des autres entreprises	-4 586	260 897	370 399	626 711	403 030
Titres mis en équivalence	23 292	35	-853	22 473	22 881
Part cession.et rétrocession.dans les prov* techn.	1 653 855			1 653 855	1 488 378
- Provisions techniques Vie	199 896			199 896	191 252
- Provisions techniques Non-Vie	1 453 958			1 453 958	1 297 125
Créances	1 886 234	663 116	428 428	2 977 778	2 306 410
- Créances nées d'op* d'assurance ou de réassurance	1 003 343			1 003 343	834 465
- Créances sur la clientèle des entreprises du secteur bancaire					
- Créances sur les entreprises du secteur bancaire	412 097	290 236	392 073	1 094 405	626 863
- Autres créances	470 794	372 880	36 355	880 030	845 082
Parts des garants dans les engagements en substitution	9 103			9 103	
Autres actifs	176 449	809 883	151 362	1 137 693	1 072 480
- Immobilisations corporelles	176 449	761 419	151 181	1 089 049	1 026 997
- Autres		48 464	181	48 644	45 483
Comptes de régularisation - Actif	522 994	6 995	6 460	536 449	496 541
Différence de conversion					
Total de l'actif	18 859 198	1 737 864	811 349	21 408 411	19 439 016



2.6.6.3 Bilan (Passif) par activité

BILAN PASSIF en K€	Assurance	Activités soins et services	Autres Activités	Consolidé 31/12/2019	Consolidé 31/12/2018
Fonds propres Groupe	4 288 096	525 508	100 757	4 914 361	4 849 932
- fonds de dotation sans droit de reprise ou capital	1 642 303	188 395	121 300	1 951 997	1 771 959
- réserves de consolidation	2 646 093	366 647	-10 110	3 002 629	2 997 133
- résultat	-570	-37 476	-10 432	-48 478	67 334
- Autres fonds mutualistes	270	7 942		8 212	13 507
- fonds d'établissement avec droit de reprise	270	35 703		35 973	35 944
- resultat sous contrôle des tiers financeurs		-27 761		-27 761	-22 437
- écarts de réévaluation					
- subventions					
Intérêts minoritaires	397 014	7 991	47 891	452 896	446 819
- intérêts minoritaires - part dans les réserves	393 501	9 923	47 311	450 735	430 456
- intérêts minoritaires - part dans le résultat	3 513	-1 933	581	2 161	16 363
- réserves de conversion hors groupe					
Capitaux propres Groupe	4 685 110	533 498	148 649	5 367 257	5 296 752
Passifs subordonnés	32 460	5 289		37 749	14 207
Provisions techniques brutes	11 208 042			11 208 042	10 371 258
- Provisions techniques Vie	5 002 270			5 002 270	4 973 315
- Provisions techniques Non-Vie	6 205 771			6 205 771	5 397 943
Prov. techniques des contrats en unités de compte	43 058			43 058	34 985
Engagements techniques sur opérations données en substitution	10 288			10 288	
Prov. pour risques et charges & Prov. réglementées	121 500	131 777	18 083	271 360	254 790
Fonds dédiés		27 286		27 286	24 506
Autres dettes	2 703 703	823 888	673 512	4 201 103	3 200 845
- dettes nées des opérations d'assurance et de réassurance	1 410 062			1 410 062	1 329 778
- dettes envers les entreprises du secteur bancaire	165 777	337 894	70 667	574 338	488 738
- dettes envers la clientèle des entreprises du secteur bancaire					
- dettes représentées par des titres			500 000	500 000	
- Autres dettes	1 127 865	485 993	102 846	1 716 704	1 382 328
Compte de régularisation - Passif	55 037	216 126	-28 896	242 267	241 675
Différence de conversion					
<i>Opérations Intersectorielles</i>					
Total du passif	18 859 198	1 737 864	811 349	21 408 411	19 439 016



3. Perspectives d'avenir et évènements postérieurs

3.1 Désaffiliation

Au 1^{er} janvier 2020, la Mutuelle Chorum, sera désaffiliée de l'UMG Groupe VYV. Elle restera néanmoins dans le groupe, dans la mesure où elle sera substituée par Harmonie Mutuelle.

3.2 Evènements post-clôture

L'épidémie du coronavirus « covid-2019 » se propage dans le monde entier depuis janvier 2020. Les impacts de cette crise sanitaire sur les comptes 2020 et ses conséquences sur le Groupe VYV ne sont pas encore connus à la date d'établissement du présent rapport. Le Groupe VYV a activé sa cellule de crise à compter de la mi-mars 2020, et s'est organisé en interne afin d'assurer une continuité de service sur l'ensemble des territoires sur lequel il est implanté et où il exerce ses activités. A ce titre, le Groupe VYV surveille ses expositions face à l'épidémie, notamment l'impact de la crise sanitaire sur l'environnement économique et financier, les déplacements de personnes, les rapatriements sanitaires nécessaires, ...

- Concernant les activités d'assurance, les incidences pourraient entraîner des réductions de cotisations, des risques liés au recouvrement des cotisations, ainsi que des baisses de valeurs sur les actifs financiers.
- Concernant les activités de soins et services, les incidences résulteront principalement de l'arrêt partiel de certaines activités (centres de soins dentaires, audio, optique...), ainsi que des surcoûts d'exploitation : obligation de se doter de certains équipements (masques, blouses, visières...), process de désinfection renforcés.

A ce jour, les risques identifiés ne compromettent pas la continuité d'exploitation.

4. Honoraires des commissaires aux comptes

Sur l'année 2019, le montant des honoraires des commissaires aux comptes s'est élevé à 4 193 K€ TTC au titre du contrat légal des comptes sociaux des sociétés consolidées et des comptes consolidés de l'UMG Groupe VYV, ainsi qu'à 519 K€ TTC pour des services autres que la certification des comptes.

Concernant l'audit des comptes consolidés, les honoraires de 222 K€ TTC sont répartis de manière équivalente entre le cabinet Mazars et le cabinet Grand Thornton.

5. Informations complémentaires

Néant



Groupe VYV, Union Mutualiste de Groupe soumise aux dispositions du Code de la mutualité, immatriculée au répertoire Sirene sous le numéro Siren 532 661 832, numéro LEI 969500E016R1LL14UF62, Siège social : Tour Montparnasse - 33, avenue du Maine - BP 25 - 75755 Paris Cedex 15. DirCom Groupe VYV / Agence interne de communication - © GettyImages - 06/20.

www.groupe-vyv.fr