



Rapport financier Exercice 2018 UMG Groupe VYV

GROUPE
vyv
Entrepreneur du
mieux-vivre

Le présent rapport relatif à l'exercice 2018 est approuvé par le conseil d'administration en séance du 26 mars 2019.





Sommaire

1.	Rapport de gestion	4
1.1	Compte de résultat.....	4
1.2	Bilan.....	7
1.3	Prise de participation	8
1.4	Périmètre de combinaison.....	8
1.5	Evènement post-clôture	8
1.6	Evolutions à venir	8
1.7	Affectation du résultat	9
1.8	Transferts financiers entre mutuelles et unions	9
1.9	Remboursement et indemnisation des élus	9
1.10	Liste des mandats et fonctions exercés par les administrateurs.....	10
2.	Comptes annuels.....	14
2.1	Bilan.....	14
2.2	Compte de résultat.....	16
2.3	Hors-Bilan	17
3.	Annexe aux comptes annuels	18
3.1	Faits marquants.....	18
3.2	Principes comptables et méthodes d'évaluation	19
3.3	Changements dans les règles et méthodes de présentation	21
3.4	Notes sur le bilan et le compte de résultat.....	22
3.5	Eléments complémentaires	25



1. Rapport de gestion

1.1 Compte de résultat

En K€	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Chiffre d'affaires	99 196	24 634	74 562
Autres produits	6 779	6 567	211
Frais généraux	-46 385	-16 470	-29 916
Impôts et taxes	-5 868	-932	-4 936
Charges de personnel	-43 080	-7 918	-35 162
Dotations d'exploitation	-9 356	-5 607	-3 749
Autres charges	-1 285	-275	-1 010
Résultat d'exploitation	0	0	0
Résultat Financier	-444	287	-731
Résultat Exceptionnel	0	0	0
Impôts sur les sociétés	188	-69	257
Résultat net	-256	218	-473

- L'année 2018 correspond à 12 mois d'activité : année pleine
- L'année 2017 n'est pas comparable, dans la mesure où il n'y a eu que 3 mois de véritable activité (démarrage de l'UMG VYV mi-septembre 2017)

1.1.1 Cotisations

En K€	Charges communes	Charges Propres	Sous-total	Risk Integrity	Total
Harmonie Mutuelle	7 161	48 651	55 812		55 812
Harmonie Fonction Publique	318	591	910		910
Mare Gaillard	159	42	201		201
MGEN	7 161	22 451	29 612	4 081	33 693
MNT	2 880	3 309	6 189	611	6 800
MGEFI	573	971	1 544	236	1 780
Total	18 252	76 015	94 268	4 928	99 196

- La contribution des membres permet de financer les charges communes (refacturées au prorata du fonds d'établissement apporté), et les charges propres à chaque entité (refacturées en fonction de clés spécifiques).
- L'outil Risk Integrity est refacturé aux mutuelles utilisatrices.



1.1.2 Autres produits d'exploitation

En K€	31/12/2018
Refacturations Congés payés	683
Refacturations Compte Epargne Temps	179
Refacturations Indemnités de départ en retraite	801
Refacturations Médailles du travail	12
<i>Sous-total - Transfert de personnel</i>	<i>1 675</i>
Mises à disposition de salariés	2 753
Primes salariés 2017	1 498
Refacturation Loyer et amortissements VYV Care	477
Autres produits	335
Total	6 738

Ce poste comprend principalement les refacturations des engagements sociaux, liés au personnel transféré (64 salariés) des mutuelles affiliées et autres entités du groupe, vers l'UMG Groupe VYV.

1.1.3 Frais généraux

En K€	31/12/2018	%	31/12/2017	%
Services rendus par le groupe	5 073	11%	3 757	23%
Charges locatives	5 286	11%	1 421	9%
Honoraires	18 815	41%	7 091	43%
Communication, partenariat, publicité	9 467	20%	3 015	18%
Maintenance / sous-traitance informatique	2 445	5%	401	2%
Frais de déplacement / déménagement / réception	2 178	5%	424	3%
Autres	3 121	7%	361	2%
Total	46 385	100%	16 470	100%

- Les « Services rendus par le groupe », correspondent aux refacturations des frais de personnel des mutuelles affiliées qui travaillent pour le Groupe VYV. Ce poste a diminué du fait des recrutements par le Groupe VYV.
- Les « charges locatives » incluent principalement les loyers et charges de la Tour Montparnasse, siège social du Groupe VYV, ainsi que les loyers des sites en régions.
- La ligne « Honoraires » comprend notamment les coûts liés aux projets développés par le Groupe VYV.
- Le poste « Communication » comprend le financement de plusieurs partenariats (par exemple : Comité Olympique) et le coût de la communication institutionnelle.

1.1.4 Impôts et taxes

Ce poste comprend principalement la taxe sur les salaires, la CVAE (Cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises) et la taxe foncière.



1.1.5 Charges de personnel

En K€	Montant
Rémunérations	24 047
Autres (variation des Congés payés, CET, primes...)	5 564
Charges sociales	13 469
Total	43 080
taux de charges sociales	45,5%

La ligne « Autres » inclut notamment les montants de provisions pour congés payés et Compte Epargne Temps, qui ont été transférées par les mutuelles affiliés. Celles-ci ont fait l'objet d'une « refacturation » aux mutuelles, comptabilisée en transfert de charges, sans incidence sur le compte de résultat.

L'effectif à fin 2018 s'élève à 411 salariés.

1.1.6 Dotations d'exploitation

Les dotations aux amortissements et aux provisions se décomposent comme suit :

- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles pour 3.307 k€, correspondant principalement à l'amortissement des licences et des coûts de développement liés à Risk Integrity, jusqu'au 31/12/2020.
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles pour 2.662 k€.
- Dotations aux provisions pour risques et charges pour 3.387 k€ (Indemnités de départ en retraite et médailles du travail)

1.1.7 Autres charges

Ce poste comprend principalement la dotation versée à l'association VYV Les Solidarités (740 k€) ainsi que des coûts de redevances liées à des licences informatiques (524 k€).

1.1.8 Résultat financier

Le résultat financier de - 444 k€ se décompose de la façon suivante :

- Revenus liés aux obligations détenues (tombées de coupons) : + 340 k€
- Variation des surcotes comptables : - 118 k€
- Dépréciation pour moins-values latentes sur des OPCVM : - 611 k€
- Dépréciation pour moins-values latentes sur des obligations : - 55 k€



1.1.9 Impôts sur les sociétés

La charge d'impôt est détaillée ci-dessous :

En K€	31/12/2018
Résultat avant IS	-444
Réintégrations (charges non déductibles)	
Plus-value latente OPCVM (N)	122
Dons aux œuvres	401
Dotations IDR	1 432
Autres (Amortissement non déductibles véhicules de tourisme, intérêts de retard)	14
Déductions (Produits non taxables)	
Plus-value latente OPCVM (N-1)	-326
CICE	-210
Transfert de charges (IDR)	-802
Résultat fiscal	187
IS à 28%	-52
credit d'impôt (60% s/. dons)	241
Charge d'impôt	188

1.2 Bilan

En K€	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Immobilisations incorporelles	6 012	8 087	-2 075
Immobilisations corporelles	5 265	2 615	2 650
Immobilisations financières	92 387	88 301	4 086
Créances	13 790	9 955	3 834
Trésorerie	22 756	14 991	7 765
Comptes de régularisation	1 287	221	1 066
Total Actif	141 498	124 171	17 326
Fonds propres	109 886	110 141	-256
Provisions risques et charges	6 700	3 313	3 387
Dettes fournisseurs	10 176	4 821	5 356
Dettes fiscales et sociales	14 197	5 448	8 749
Autres dettes	539	449	90
Total Passif	141 498	124 171	17 326



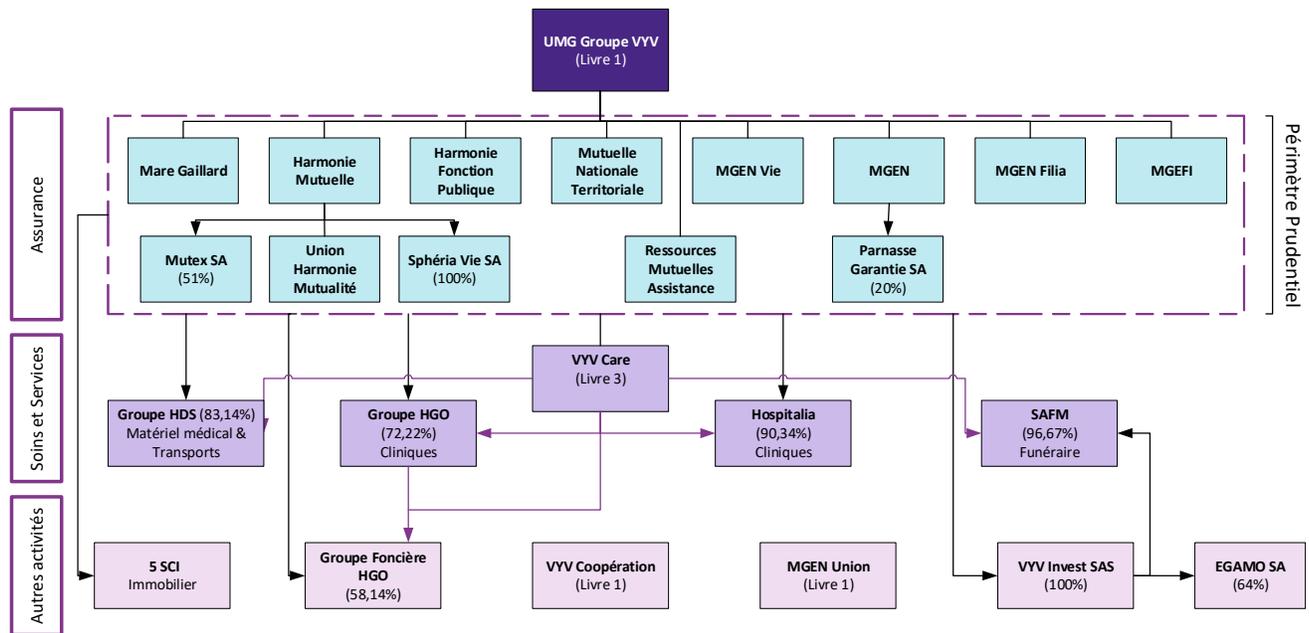
1.3 Prise de participation

En novembre 2018, les titres de la société TBNO « mesdocteurs.com » ont été cédés, pour un montant de 5.165 k€, à VYV Invest SAS, en contrepartie d'une augmentation de capital dans cette dernière (2,56% du capital).

VYV Invest a pour objectif de regrouper des filiales et participations stratégiques du Groupe. Cette entité est placée sous le pilotage politique, stratégique et financier du Groupe.

1.4 Périmètre de combinaison

L'UMG Groupe VYV est définie comme étant l'entité combinante du Groupe, et produit donc des comptes combinés. Le périmètre synthétique est présenté ci-dessous :



1.5 Evènement post-clôture

Néant

1.6 Evolutions à venir

Au 1^{er} janvier 2019, 2 nouvelles entités adhèrent à l'UMG Groupe VYV :

- La mutuelle CHORUM ;
- La mutuelle d'assurances SMACL ASSURANCES.

Ces adhésions ont été validées par le Conseil d'Administration de l'UMG Groupe VYV, au cours de l'exercice 2018. Ces 2 mutuelles seront amenées à signer une convention d'affiliation, ainsi qu'un avenant à la convention de combinaison, qui produiront leurs effets à compter du 1^{er} janvier 2019. Par ailleurs, des apports en fonds propres (fonds d'établissement / de solidarité) seront effectués.



1.7 Affectation du résultat

L'Assemblée Générale aura à se prononcer sur l'affectation du résultat déficitaire de l'exercice, soit - 256 k€ en « Report à Nouveau », sur proposition du Conseil d'Administration.

Après affectation du résultat, les fonds propres de l'UMG Groupe VYV s'élèveront à 109.886 k€.

1.8 Transferts financiers entre mutuelles et unions

Néant

1.9 Remboursement et indemnisation des élus

1.9.1 Sommes et avantages de toute nature, alloués aux membres des organes d'administration

Le montant des sommes et avantages alloués aux élus s'élève à 95.263 € pour l'exercice 2018

1.9.2 Frais de déplacement remboursés aux élus

Le montant des remboursements effectués aux élus s'élève à 6.055 € pour l'exercice 2018.

En application de l'article 114-17 du code de la Mutualité, un rapport sur les remboursements et indemnités versés aux élus a été élaboré et une attestation spécifique sera établie par les commissaires aux comptes.



1.10 Liste des mandats et fonctions exercés par les administrateurs

Nom	Prénom	Mandats - fonction
ALLAIN	Annick	<p>Administratrice Groupe VYV UMG Vice-présidente MNT Administratrice MUTACITE</p> <p>Administratrice Vacancier Membre du conseil de surveillance Fondation de l'Avenir</p>
BEAUDET	Thierry	<p>Président Groupe VYV UMG Président VYV Coopération UGM Président FMNF Vice-président MGEN, MGEN Filia Vice-président MFPASS</p> <p>Président Vyv les solidarités Président Vyv IB Président Vyv Invest Président SICAV EGAMO multi monétaire Administrateur OFI Holding Administrateur OFIVALMO Partenaires Administrateur MATMUT Membre Conseil supérieur de la mutualité</p>
BELLIN	Claude	<p>Administrateur Groupe VYV UMG Administrateur HFP Administrateur UT Charente Administrateur Union mutualiste Rochefortaise Administrateur MFPrécaution</p> <p>Administrateur Vyv les solidarités</p>
BERDER	Marie-Thérèse	<p>Membre du bureau Groupe VYV UMG Administratrice VYV Coopération UGM Vice-présidente Harmonie Mutuelle Secrétaire générale adjointe FNMF Administratrice UT Mutualité Française Finistère Morbihan Administratrice Union Harmonie Mutuelles Administratrice SFG</p> <p>Administratrice VYV Invest Administratrice MUTEX</p>
BERTHILIER	Roland	<p>Vice-président Groupe VYV UMG Administrateur VYV Coopération UGM Président MGEN Union, MGEN, MGEN ASS, MGEN CS, MGEN Vie, MGEN Filia Vice-président FNMF Trésorier général adjoint MFPass</p> <p>Administrateur Vyv Invest Président EGAMO Président GAIA Membre titulaire CNAS Secrétaire général Fonds de dotations Lilian Turam Trésorier ESS France Administrateur Institut Montparnasse Membre Conseil supérieur de la mutualité Administrateur OFI Partenaires</p>
BODDELE	Gilles	<p>Membre du Bureau Groupe VYV UMG Trésorier général Harmonie Mutuelle Administrateur Union Harmonie Mutuelles</p> <p>Administrateur MUTEX Union Administrateur MUTEX SA Administrateur VYV INVEST Administrateur SPHERIA VIE</p>



Nom	Prénom	Mandats - fonction
BONNEL	Mylène	<p>Administratrice Groupe VYV UMG Administratrice MGEN Union, MGEN Administratrice UMR Membre Comité fédéral régional MFP Limousin</p> <p>Membre CDAS Membre CAAS</p>
BRICHET	Serge	<p>Vice-président Groupe VYV UMG Administrateur VYV Coopération UGM Président MGEFI Président MFP</p> <p>Administrateur Vyv Invest Administrateur CASDEN Vice-Président Fondation de l'Avenir Gérant SCI Groupe MGEFI</p>
CAZIMIR	Guy	<p>Vice-président Groupe VYV UMG Administrateur VYV Coopération UGM Président Mutuelle Mare Gaillard Administrateur Union Harmonie Mutualité Administrateur Union Harmonie Mutuelles</p> <p>Administrateur Vyv Invest Administrateur Vyv les solidarités</p>
CHENUT	Eric	<p>Membre du bureau Groupe VYV UMG Administrateur VYV Coopération UGM Vice-président délégué VYV Care Administrateur MGEN Partenaires Vice-président délégué MGEN Union, MGEN, MGEN ASS, MGEN CS, MGEN Vie, MGEN Filia Administrateur FNMF Administrateur MFPASS</p> <p>Administrateur Vyv Invest Président Fondation MGEN pour la santé Président ADOSEN prévention santé MGEN Vice-président APAJH Meurthe et Moselle Administrateur Vyv les solidarités Représentant MGEN UNION EGAMO Membre conseil de surveillance SAFM Maison des obsèques Représentant de la mutualité FEHAP Membre de la conférence CNS (conférence nationale de santé) Membre du conseil de surveillance Fondation de l'avenir Membre titulaire CNAS</p>
CLARY	Anne-Julie	<p>Administratrice Groupe VYV UMG Secrétaire générale VYV Care Administratrice VYV Coopération UGM Membre du COMEX Harmonie Mutuelle Administratrice Union Harmonie Mutualité Présidente Harmonie Santé & Services Sud-Est Vice-présidente Ressources Mutuelles Assistance Administratrice FNMF Vice-présidente MF Sud SSAM</p>
CTIBORSKY	Marcel	<p>Administrateur Groupe VYV UMG Administrateur Harmonie Mutuelle Administrateur UGM Santé et travail</p> <p>Secrétaire général MUTEX Union Président MUTEX SA Administrateur SPHERIA VIE Membre du conseil de surveillance Harmonie Conseil</p>
DEBORD	Didier	<p>Administrateur Groupe VYV UMG Vice-président MGEFI</p> <p>Administrateur MFP Prévoyance Administrateur SOGESTOP L</p>



Nom	Prénom	Mandats - fonction
DENIAUD	Joseph	<p>Vice-président délégué Groupe VYV UMG Administrateur VYV Coopération UGM Administrateur VYV Care Administrateur VYV Partenariat Président Union Harmonie Mutuelles Administrateur VYV Care Pays-de-la Loire Administrateur UG Clinique mutualiste Jules Verne Administrateur UR Mutualité Française Pays de Loire</p> <p>Administrateur Vvy Invest Administrateur Harmonie Habitat Président HOSPI Grand Ouest Administrateur Mémoires et débats</p>
FERME	Dominique	<p>Administrateur Groupe VYV UMG Administrateur VYV Partenariat Vice-président délégué UR Mutualité Française Normandie Vice-président UT Mutualité Française Normandie SSAM Administrateur Harmonie Mutuelle Administrateur Union Harmonie Mutuelles Administrateur Ressources Mutuelles Assistance</p> <p>Membre CESER Normandie</p>
GIANAZZA	Alain	<p>Vice-président Groupe VYV UMG Président général MNT Vice-président UGM Territoires d'Avenir Administrateur FNMF</p> <p>Administrateur Vvy Invest Président Santé Mutuelle services</p>
HARSTER	Anne-Marie	<p>Administratrice Groupe VYV UMG Administratrice MGEN Union, MGEN, MGEN Vie, MGEN Filia Déléguée à l'AG MGEN Partenariats Déléguée à l'AG FNMF</p> <p>Présidente Solidarité Laïque Administratrice Jeunesse au plein air Administratrice Crédit coopératif Administratrice ACS-P</p>
JUNIQUE	Stéphane	<p>Vice-président Groupe VYV UMG Président VYV Care Vice-président suppléant VYV Coopération UGM Vice-président VYV Partenariat Président Harmonie Mutuelle Vice-président Union Harmonie Mutuelles Vice-président Union Harmonie Mutualité Vice-président FNMF Administrateur VISAUDIO Union Administrateur CAREL Mutuelle Administrateur honoraire Union des centres de santé mutualiste</p> <p>Administrateur VYV INVEST Administrateur Mutex SA Membre du conseil de surveillance VISAUDIO Membre du conseil de surveillance HOSPI Grand Ouest Membre du conseil de surveillance Foncière Hospi Grand Ouest Membre du conseil de surveillance Clinique Mutualiste Jules Vernes Membre du conseil de surveillance Fondation de l'avenir Président du groupe Mutualité Conseil économique et social et environnemental</p>
JUTIER	Alain	<p>Administrateur Groupe VYV UMG Vice-président MNT Administrateur Mutualité du Lot Trésorier Union mutualiste La Roseraie</p> <p>Gérant Territoires services</p>



Nom	Prénom	Mandats - fonction
LAFOND	Christophe	<p>Administrateur Groupe VYV UMG Vice-président MGEN Union, MGEN, MGEN ASS, MGEN CS, MGEN Vie, MGEN Filia Vice-président MFP Union Livre I</p> <p>Sécretaire général Fondation MGEN pour la santé Trésorier ADOSEN prévention santé MGEN Trésorier Institut Montparnasse Président Association Maison DOC Membre du conseil de surveillance Visaudio Président Equasanté Vice-président Parnasse Garanties Président du conseil de surveillance SAFM Maison des obsèques Collège des personnalités qualifiées Fondation de la route Président du conseil d'administration SOGESTOP L</p>
MAGNANT	Laurent	<p>Membre du bureau Groupe VYV UMG Administrateur VYV Coopération UGM Administrateur VYV Partenariat Président Harmonie Fonction Publique Président MNAM OM</p> <p>Administrateur Vyv Invest</p>
MOREAU	Jean-René	<p>Administrateur Groupe VYV UMG 1er vice-président MNT</p>
ROGER	Stéphanie	<p>Administratrice Groupe VYV UMG Administratrice VYV Coopération UGM Trésorière VYV Care Administratrice MGEN Union, MGEN, MGEN ASS, MGEN CS Déléguée à l'AG FNMF Administratrice MFP Administratrice UT Mutualité française Centre-Val de Loire Déléguée à l'AG Vyv care IDF</p> <p>Administratrice Comité départemental de la ligue contre le cancer Administratrice Fondation MGEN pour la santé Membre suppléante Conseil CPAM 37 Administratrice APAJH 37 Déléguée suppléante CPAM 37 - CTI</p>
RONDOT	Isabelle	<p>Membre du bureau Groupe VYV UMG Administratrice VYV Coopération UGM Membre du bureau VYV Care Administratrice VYV INVEST Administratrice MGEN Union, MGEN, MGEN Vie, MGEN Filia, MGEN ASS, MGEN CS Administratrice MFP Administratrice FNMF</p> <p>Administratrice Réseau éducation et solidarité Vice-présidente Arts et vie Administratrice CIRIEC Administratrice Institut Montparnasse</p>
SALABERT	Dominique	<p>Administrateur Groupe VYV UMG Secrétaire générale Harmonie Mutuelle Administrateur Union Harmonie Mutuelles Administrateur FNMF Administrateur UNMI Vice-président UTIM Centre</p> <p>Administrateur MUTEX SA Président GIE Synergie mutuelles</p>



2. Comptes annuels

2.1 Bilan

2.1.1 Actif (en Euros)

RUBRIQUES	MONTANTS BRUTS	AMORTISSEMENTS - PROVISIONS	31/12/2018	31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	14 925 627	8 913 164	6 012 464	7 191 555
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	0		0	895 617
Avances, acomptes sur immo., incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	0		0	2 221
Autres immobilisations corporelles	7 537 512	2 674 899	4 862 613	40 253
Immobilisations en-cours	402 439		402 439	2 572 906
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participation				
Autres formes de participations	5 172 000		5 172 000	5 164 804
Titres immobilisés autres que l'activité portefeuille				
Autres titres immobilisés	81 439 508	666 416	80 773 093	52 799 770
Prêts				
Autres immobilisations financières	6 441 811		6 441 811	30 336 592
ACTIF IMMOBILISE	115 918 897	12 254 478	103 664 419	99 003 718
STOCK ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Avances et acomptes versés sur commandes	54 574		54 574	155 928
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	13 734 944		13 734 944	9 799 201
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	22 756 442		22 756 442	14 991 086
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 285 721		1 285 721	221 364
ACTIF CIRCULANT	37 831 680		37 831 680	25 167 579
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations	1 403		1 403	
TOTAL GENERAL	153 751 980	12 254 478	141 497 502	124 171 297



2.1.2 Passif (en Euros)

RUBRIQUES	31/12/2018	31/12/2017
Fonds d'établissement	109 800 000	109 800 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		
Réserve statutaire ou contractuelle		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluctuation cours)	51 401	51 401
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	290 043	72 304
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-255 758	217 738
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
FONDS PROPRES	109 885 686	110 141 444
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provision pour risques	13 820	
Provision pour charges	6 686 272	3 312 595
PROVISIONS	6 700 092	3 312 595
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en-cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 769 412	4 672 234
Dettes fiscales et sociales	14 196 625	5 447 544
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	406 731	148 274
Autres dettes	538 956	449 206
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	24 911 724	10 717 257
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	141 497 502	124 171 297



2.2 Compte de résultat

RUBRIQUES	France	EXPORTATION	31/12/2018	31/12/2017
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	99 195 900		99 195 900	24 633 915
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	99 195 900	0	99 195 900	24 633 915
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprise sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			6 738 327	6 388 772
Autres produits			40 190	178 688
PRODUITS D'EXPLOITATION			105 974 417	31 201 374
Achats de marchandises				
Variation de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock				
Autres achats et charges externes			46 385 145	16 469 542
Impôts, taxes et versements assimilés			5 868 416	932 197
Salaires et traitements			29 610 661	5 534 764
Charges sociales			13 468 866	2 383 102
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotation aux amortissements			5 968 720	2 294 533
Sur immobilisations : dotation aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			3 387 497	3 312 595
Autres charges			1 285 112	274 641
CHARGES D'EXPLOITATION			105 974 417	31 201 374
RESULTAT D'EXPLOITATION			0	0
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			196	
Produits des autres valeurs mobilières et créance de l'actif immobilisé			348 378	410 251
Autres intérêts et produits assimilés			1 406	6
Reprise sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placements				
PRODUITS FINANCIERS			349 979	410 257
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			666 416	
Intérêts et charges assimilés			120 695	123 589
Différence négative de change			11	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			6 824	57
CHARGES FINANCIERES			793 945	123 645
RESULTAT FINANCIER			-443 966	286 611
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			-443 966	286 611



RUBRIQUES	France	EXPORTATION	31/12/2018	31/12/2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements , dépréciations et provisions				
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
RESULTAT EXCEPTIONNEL				
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-188 208	68 873
TOTAL DES PRODUITS			106 324 396	31 611 631
TOTAL DES CHARGES			106 580 154	31 393 893
		BENEFICE OU PERTE	-255 758	217 738

2.3 Hors-Bilan

Néant



3. Annexe aux comptes annuels

L'UMG Groupe VYV est régie par le Livre I du Code de la Mutualité. Elle a une vocation stratégique et prudentielle. Son activité principale consiste à :

- prendre et à gérer des participations, au sens du 10° de l'article L. 310-3 du code des assurances, dans des entreprises mentionnées aux articles L. 310-1 ou L. 310-1-1 du code des assurances, ou dans des entreprises d'assurance ou de réassurance dont le siège social est situé hors de France ;
- Ou à nouer et à gérer des relations financières fortes et durables avec des entreprises d'assurance dépourvues de capital social, quelle que soit leur nature institutionnelle.

3.1 Faits marquants

3.1.1.1 Exercice complet

L'exercice 2018 et la 1^{ère} année d'exercice complet pour l'UMG groupe VYV dans son nouveau modèle organisationnel.

3.1.1.2 Reprise des salariés

Dans le cadre du développement opérationnel de l'UMG Groupe VYV, celle-ci s'est dotée de moyens humains provenant des mutuelles affiliées, ainsi que d'autres entités du groupe (Mutex, VYV Care...). Au total, 64 salariés ont ainsi été transférés en 2018. Les droits précédemment acquis par ces salariés ont été conservés (droits à congés payés, ancienneté...).

Les engagements sociaux repris, ont été refacturés aux mutuelles d'origine, pour un montant global de 1.675 k€. Comptablement, les engagements ont été repris au passif du bilan de l'UMG Groupe VYV, en contrepartie de créances vis-à-vis des mutuelles (sans incidence sur le compte de résultat).

L'effectif à fin 2018 s'élève à 411 salariés.

3.1.1.3 Risk Integrity

Risk Integrity est l'outil de production du reporting réglementaire (Solvabilité 2) pour les anciennes mutuelles d'ISTYA (MGEN, MNT, MGEFI).

Dans le cadre de la mise en place d'un nouvel outil pour le groupe, qui sera utilisé par l'ensemble des affiliés du Groupe, il est prévu un décommissionnement de l'outil Risk Integrity (date prévue : 31/12/2020).

Ainsi, il a été décidé de procéder à amortissement accéléré des coûts de développement et des licences afférent à Risk Integrity, jusqu'au 31/12/2020. L'impact sur 2018 est une charge supplémentaire de 596 k€.

3.1.1.4 Travaux Tour Montparnasse

D'importants travaux d'aménagements et achats mobiliers ont été réalisés au siège social – Tour Montparnasse. Les travaux engagés au 31/12/2017 s'élevaient à 2,6 M€ (travaux en cours) auxquels se sont rajoutés 4,7 M€ de travaux début 2018 (total = 7,3 M€).

Les bureaux ont commencé à être utilisés progressivement au cours du 1^{er} trimestre 2018, selon les étages.

Par ailleurs, la Tour Montparnasse ayant vocation d'être intégralement réhabilitée, une étude est en cours pour occuper d'autres locaux et ainsi quitter la Tour. La date prévisionnelle de déménagement est fixée au 31/03/2020. A ce titre il a été décidé d'amortir l'intégralité des agencements et travaux réalisés sur une durée résiduelle finissant à cette date.

Le mobilier, qui pourra être conservé, a été amorti sur des durées habituelles (5 ans).



3.1.1.5 Prise de participation dans VYV Invest

La société VYV Invest SAS a été créée le 7 mai 2018. VYV Invest a pour objectif de regrouper des filiales et participations stratégiques du Groupe. Cette entité est placée sous le pilotage politique, stratégique et financier du Groupe.

Son capital a été créé par apports en :

- Numéraire, effectués par l'UMG Groupe VYV et ses affiliés : 147.702 k€, dont 2 k€ par l'UMG Groupe VYV ;
- Nature (titres de participation), effectués par l'UMG Groupe VYV, Harmonie Mutuelle et MGEN : 54.342 k€, dont 5.165 k€ par l'UMG Groupe VYV ;

Soit, un total de 202.044 k€, dont 5.167 k€ par l'UMG Groupe VYV (2,56%)

L'apport en nature réalisé par l'UMG Groupe VYV a été fait en novembre 2018, en apportant les titres de la société TBNO « mesdocteurs.com », pour un montant de 5.165 k€.

3.2 Principes comptables et méthodes d'évaluation

3.2.1 Référentiel comptable et réglementaire

Les comptes annuels ont été établis et présentés selon la réglementation française en vigueur applicable à l'organisme (UMG – Livre I du code la Mutualité), résultant des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC) et notamment du règlement n°2002-07 du 12 décembre 2002 relatif au plan comptable des mutuelles relevant du Code de la mutualité et n'assumant aucun risque d'assurance ni de réassurance.

Compte-tenu du fait que les affiliés à l'UMG présentent leurs comptes selon le plan comptable assurance (Règlement N° 2015-11 du 26 novembre 2015) et que l'activité assurance est prépondérante dans le « Groupe Harmonie », le référentiel comptable applicable pour la production des comptes combinés consolidés est le plan comptable assurance.

Par ailleurs, conformément à la position du CNC (Conseil National de la Comptabilité) (avis CU 2001-A), il est rappelé que chaque structure présente ses comptes dans son référentiel propre.

L'exercice comptable a une durée de 12 mois, couvrant la période du 1er janvier au 31 décembre.

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux principes de base :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

3.2.2 Méthodes d'évaluation

3.2.2.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées au coût d'acquisition (valeur brute). Celui-ci correspond au coût de développement relatif au projet solvabilité 2 (Risk Integrity) ainsi qu'à des licences (Risk Integrity et SAP-FC).

Ces éléments ne sont pas réévalués.

Les amortissements liés à l'outil de consolidation ont été calculés sur une durée normale d'utilisation : 5 ans (linéaire).



En revanche, les amortissements liés à Risk Integrity ont été calculés pour tenir compte d'une date de fin au 31/12/2020. Cela concerne :

- Les coûts de développement du Projet solvabilité 2 (Risk Integrity),
- Les licences Risk Integrity.

3.2.2.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont enregistrées au coût d'acquisition (valeur brute). Ce coût correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.

Ces éléments ne sont pas réévalués.

L'amortissement a été calculé sur la durée d'utilisation des biens :

- Travaux d'aménagement et agencements à la Tour Montparnasse : date de fin 31/3/2020 (linéaire)
- Mobilier : 5 ans (Linéaire)

3.2.2.3 Immobilisations financières

Les placements mobiliers regroupent les titres cotés et non cotés (notamment les titres de participation), les SICAV et les parts de fonds communs de placement, les obligations cotées et non cotées, les livrets ainsi que les dépôts.

Leur valeur d'inscription à l'actif correspond à leur valeur d'achat ou à 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.

A noter que l'UMG Groupe VYV :

- Comptabilise ses placements financiers en « haut de bilan » dans la catégorie « Immobilisations financières ». Cela se justifie par le fait que l'UMG a vocation de garantir la solidarité financière de ses affiliés, par le biais de ses placements financiers, ceux-ci ayant vocation à être détenus à long terme.
- A pris l'option d'appliquer le dispositif de surcotes/décotes sur les titres amortissables.
- N'étant pas une entité d'assurance, est soumise au Plan Comptable Général, et doit donc déprécier les placements dès le 1^{er} euro de moins-value latente.

3.2.2.4 Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Elles n'ont pas fait l'objet de dépréciation, aucun élément sur d'éventuelles difficultés de recouvrement n'étant porté à notre connaissance.

3.2.2.5 Disponibilités

Ce poste comporte les comptes bancaires (trésorerie courante).



3.2.2.6 Provisions pour risques et charges

Des provisions sont constituées pour couvrir les risques et charges que des événements survenus ou en cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet, mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant reste incertain.

Les principales méthodes relatives aux provisions comptabilisées sont :

- Provision pour indemnités de départ en retraite :

La méthode utilisée est la méthode prospective, dont les principaux paramètres sont :

- Age de départ : 60 à 62 ans, en fonction de la date de naissance (application du barème légal) ;
- Table de mortalité INSEE TD-TV 13-15
- Coefficient de revalorisation des salaires 2%
- Taux d'actualisation 1,62% (IBOXX Corporate AA10+ au 30 novembre 2018)

- Provision pour médailles du travail :

La méthode appliquée est celle du prorata (préconisation CNCC). Les paramètres sont identiques à la provision pour indemnités de départ en retraite, à l'exception du taux de revalorisation (0%).

3.3 Changements dans les règles et méthodes de présentation

3.3.1 Changements dans les règles comptables

Néant

3.3.2 Changements dans les règles d'évaluation

Il a été décidé de procéder à amortissement accéléré des coûts de développement et des licences afférent à Risk Integrity, jusqu'au 31/12/2020. L'impact sur 2018 est une charge supplémentaire de 596 k€.

3.3.3 Changements dans les règles de présentation

Néant



3.4 Notes sur le bilan et le compte de résultat

3.4.1 Immobilisations incorporelles

En K€	Acquisitions			31/12/2018
	31/12/2017	/ Dotations	Transfert	
Valeur brute	12 798	9	2 118	14 925
Immobilisations en cours	896	1 222	-2 118	0
Amortissement	-5 607	-3 306		-8 913
Valeur Nette Comptable	8 087	-2 075	0	6 012

Les immobilisations incorporelles, en valeur nette comptable, comprennent principalement les coûts relatifs à la mise en place de Risk Integrity (Solvabilité 2) à savoir des coûts liés aux licences informatiques, ainsi qu'aux coûts de développement liés (prestataires externes).

Il n'y a désormais plus d'immobilisations en cours, concernant les coûts relatifs à la production du reporting prudentiel (Risk Integrity), dans la mesure où plus aucun développement n'est réalisé.

Les immobilisations relatives à SAP-FC (logiciel de consolidation statutaire) sont quasiment totalement amorties.

3.4.2 Immobilisations corporelles

En K€	Acquisitions			31/12/2018
	31/12/2017	/ Dotations	Transfert	
Valeur brute	55	4 910	2 573	7 538
Immobilisations en cours	2 573	402	-2 573	402
Amortissement	-12	-2 663		-2 675
Valeur Nette Comptable	2 616	2 649	0	5 265

- Les immobilisations corporelles correspondent aux travaux d'aménagement et mobilier à la Tour Montparnasse.
- Les immobilisations en cours, concernent les travaux réalisés sur les sites en région (Angers et Nantes).

3.4.3 Immobilisations financières

En K€	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette comptable	surcote/decote	Valeur nette de surcote/décote	Valorisation	Plus-value latente
Titres de participation (VYV Invest)	5 172		5 172		5 172	5 172	0
OPCVM monétaires	14 636	-10	14 626		14 626	14 626	0
OPCVM obligataires	47 304		47 304		47 304	47 426	122
OPCVM actions	1 998	-130	1 868		1 868	1 868	0
OPCVM diversifiés	5 016	-471	4 545		4 545	4 545	0
Obligations côtées	12 485	-55	12 430	-538	11 892	11 995	103
Compte / dépôts à terme	650		650		650	650	0
Livrets	5 035		5 035		5 035	5 035	0
Cautions	601		601		601	601	0
Intérêts courus non échus	156		156		156	156	0
Total	93 053	-666	92 387	-538	91 849	92 074	225



- Les immobilisations financières sont classées en « haut de bilan » compte tenu de l'intention de détention à long terme pour garantir la solidarité financière entre les membres
- Les immobilisations financières sont constituées à 64% d'obligations détenues en direct et d'OPCVM obligataires.
- Les titres de participation correspondent aux titres VYV Invest (2,56% du capital)
- Les plus-values sont faibles, compte tenu des taux bas
- Les surcotes, pour 538 k€, sont comptabilisées en « autres dettes ».

3.4.4 Avances et acomptes versés

Ce poste s'élève à 55 k€ et comprend des avances et acomptes sur des projets 2019 (Concept Sport).

3.4.5 Créances

En K€	Montant
Créances Comptes-courants :	
- MGEN	2 981
- MNT	1 202
- MGEFI	255
- Harmonie Mutuelle	5 828
- Mare Gaillard	19
- Harmonie Fonction Publique	101
- MGEN Union	431
- VYV Care	1 053
Autres entités Groupe - Mises à disposition	1 206
Créances fiscales (CICE - IS)	483
Autres créances	176
Total	13 735

Les créances sont inférieures à 1 an, à l'exception de la créance fiscale (CICE) dont l'échéance est de 3 ans.

3.4.6 Charges constatées d'avance

Ce poste s'élève à 1.286 k€ et comprend principalement des factures payées pour des événements 2019 (cérémonie des vœux) de la maintenance informatique.



3.4.7 Fonds propres

En K€	31/12/2017	Affectation du résultat	Résultat	31/12/2018
Fonds d'établissement	63 920			63 920
Fonds de solidarité	45 880			45 880
Réserve de solvabilité	51			51
Autres réserves	72	218		290
Résultat	218	-218	-256	-256
Total	110 141	0	-256	109 886

Le résultat 2017 a été affecté en « Autres réserves », conformément à la décision d'Assemblée Générale.

Les fonds propres se décomposent comme suit :

• Apport des mutuelles affiliées en fonds d'établissement / de solidarité en septembre 2017 :	114.700 k€
• Apport à VYV Coopération (imputé sur le fonds d'établissement en septembre 2017) :	- 4.900 k€
• Réserves antérieures :	341 k€
• Résultat de l'exercice :	<u>- 256 k€</u>
Total :	109.886 k€

3.4.8 Provisions pour risques et charges

En K€	31/12/2017	Dotations	Reprises	31/12/2018
Provision pour litiges	0	13	0	13
Provision Indemnités de départ en retraite	3 196	1 432	0	4 628
Provision Médailles du travail	117	78	0	195
Autres provisions pour charges	0	1 864	0	1 864
Total	3 313	3 387	0	6 700

Les dotations de l'exercice sur les provisions pour indemnités de départ en retraite sont liées aux reprises de personnel des différentes mutuelles affiliées, ainsi qu'à des effets de recrutements externes et vieillissement de la population.

3.4.9 Dettes

En K€	Montant
Exploitation	9 769
Immobilisations	407
Dettes fiscales / sociales	14 197
Autres dettes (surcote)	539
Total	24 912

- Les dettes ont toutes une échéance inférieure à 1 an.
- Les dettes fournisseurs sont payées à 30 jours, fin de mois.



3.4.10 Chiffre d'affaires

La contribution des membres est évaluée pour permettre de financer :

- Les charges communes, refacturées au prorata du fonds d'établissement apporté ;
- Les charges propres à chaque entité, refacturées en fonction de clés spécifiques.

3.4.11 Impôt sur les sociétés

Compte-tenu d'un résultat d'exploitation à 0 k€, l'impôt sur les sociétés est déterminé à partir du résultat financier (444 k€), corrigé de réintégrations/déductions fiscales (+631 k€), soit un résultat fiscal à 187 k€.

3.5 Eléments complémentaires

3.5.1 Périmètre de combinaison

L'UMG Groupe VYV est la combinante du Groupe.

3.5.2 Honoraires des commissaires aux comptes

Sur l'année, le montant des honoraires du collège des commissaires aux comptes s'est élevé à 311 k€ TTC au titre du contrôle légal des comptes sociaux et combinés de l'Union.

3.5.3 Evènement post-clôture

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 969500E016R1LLI4UF62. Siège social: Tour Montparnasse - 33, avenue du Maine - BP 25 - 75755 Paris Cedex 15. © iStock © Gettyimages.

www.groupe-vyv.fr