



FCN

EXPERTISE
AUDIT
CONSEIL

MUTUELLE DU MONDE COMBATTANT

Mutuelle

Siège social

5, rue du Havre

75008 PARIS

RCS PARIS 784 360 661

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

MUTUELLE DU MONDE COMBATTANT

5, rue du Havre
75008 PARIS
RCS PARIS 784 360 661

A Mesdames et Messieurs les délégués des membres participants et honoraires,

I. OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la MUTUELLE DU MONDE COMBATTANT, relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la mutuelle à la fin de cet exercice.

II. FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

III. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Placements

Comme indiqué dans la note n° 43 de l'annexe, les placements font l'objet de règles d'évaluation et, le cas échéant, de dépréciation.

Nos travaux ont consisté principalement à apprécier la conformité des méthodes d'évaluation appliquées et la correcte application des règles de provisionnement retenues par l'entité.

Sur la base de ces travaux, nous n'avons pas relevé d'élément remettant en cause les principes et méthodes comptables retenus pour l'évaluation des placements figurant dans les comptes de l'exercice.

IV. VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux délégués des membres participants et honoraires de la mutuelle.

V. RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la mutuelle à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la mutuelle ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

VI. RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative.

Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre mutuelle.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de Commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Paris

FCN

Commissaire aux comptes

Sofiane KLEZO

Associé

ANNEXE

DESCRIPTION DÉTAILLÉE DES RESPONSABILITÉS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la mutuelle à poursuivre son exploitation.

Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2025

MUTUELLE DU MONDE COMBATTANT

5, rue du Havre

75008 PARIS

RCS PARIS 784 360 661

Bilan – Actif au 31/12/2025

	2025	2024
A1 Actifs incorporels	9 177	11 697
A2 Placements (A2a + A2b + A2c + A2d)	494 149	497 003
A2a Terrains et constructions	176 306	177 289
A2b Placements dans les entreprises liées et dans des entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation		
A2c Autres placements	317 844	319 714
A2d Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes		
A3 Placements représentant les provisions techniques afférentes aux opérations en unités de comptes		
A4 Part des cessionnaires, rétrocessionnaires dans les provisions techniques (A4a + A4b + A4c + A4d + A4e + A4f + A4g + A4h + A4i + A4j + A4k)	-	-
A4a Provisions pour cotisations non acquises (non-vie)		
A4b Provisions d'assurance Vie		
A4c Provisions pour prestation à payer (vie)		
A4e Provisions pour participation aux excédents et ristournes (vie)		
A4f Provisions pour participation aux excédents et ristournes (non-vie)		
A4g Provisions pour égalisation (vie)		
A4h Provisions pour égalisation (non-vie)		
A4i Autres provisions techniques (vie)		
A4j Autres provisions techniques (non-vie)		
A4k Provisions techniques des opérations en unité de compte		
A5 Part des garants dans les engagements techniques donnés en substitution	163 659	114 169
A6 Créances (A6a + A6b + A6c)	12 473	13 600
A6a Créances nées d'opérations directes et de prises en substitution (A6aa + A6 ab)	-	-
A6aa Cotisations restant à émettre	-	-
A6ab Autres créances nées d'opérations directes et de prises en substitution		
A6b Créances nées d'opérations de réassurance et de cessions en substitution	9 092	2 238
A6c Autres créances (A6ca + A6cb + A6cc)	3 381	11 362
A6ca Personnel		
A6 cb Etat, organismes sociaux, collectivités publiques	-	500
A6 cc Débiteurs divers	3 381	10 862
A7 Autres actifs (A7a + A7b)	458 401	837 591
A7a Actifs corporels d'exploitation	700	1 481
A7b Avoirs en banque, CCP et caisse	457 701	836 110
A8 Comptes de régularisation - Actif (A8a + A8b + A8c + A8d)	3 612	2 995
A8a Intérêts et loyers acquis non échus		
A8b Frais d'acquisition reportés (Vie)		
A8c Frais d'acquisition reportés (Non-vie)		
A8d Autres comptes de régularisation	3 612	2 995
A9 Différences de conversion		
Total de l'actif (A1 + A2 + A3 + A4 + A5 + A6 + A7 + A8 + A9)	1 141 472	1 477 056

Bilan – Passif au 31/12/2025

	2 025	2 024
B1 Fonds mutualistes et réserves (B1.1 + B1.2)	580 156	965 404
B1.1 Fonds propres (B1a + B1b + B1c + B1d + B1e)	580 156	965 404
B1a Fonds de dotation sans droit de reprise	965 404	1 331 736
B1b Ecart de réévaluation		
B1c Réserves		
B1d Report à nouveau		
B1e Résultat de l'exercice	- 385 249	- 366 332
B1.2 Autres fonds mutualistes (B1f + B1g)	-	-
B1f Fonds de dotation avec droit de reprise		
B1g Subventions nettes		
B2 Passifs subordonnés	-	-
B3 Provisions techniques brutes (y compris provision gestion) (B3a + B3b + B3c + B3d + B3e + B3f + B3g + B3h + B3i + B3j)	-	-
B3a Provisions pour cotisations non acquises (non-vie)		
B3b Provisions d'assurance Vie		
B3c Provisions pour prestation à payer (vie)		
B3d Provisions pour prestation à payer (non-vie)		
B3e Provisions pour participation aux excédents et ristournes (vie)		
B3f Provisions pour participation aux excédents et ristournes (non-vie)		
B3g Provisions pour égalisation (vie)		
B3h Provisions pour égalisation (non-vie)		
B3i Autres provisions techniques (vie)		
B3j Autres provisions techniques (non-vie)		
B4 Provisions techniques des opérations en unité de compte	-	-
B5 Engagements techniques sur opérations données en substitution	163 659	114 169
B6 Provisions pour risques et charges	-	-
B7 Fonds dédiés	-	-
B8 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires	-	-
B9 Autres dettes (B9a + B9b + B9c + B9d)	397 657	397 482
B9a Dettes nées d'opérations directes et de prises en substitution		
B9b Dettes nées d'opérations de réassurance et de cessions en substitution	163 659	114 169
B9c Dettes envers des établissements de crédit	-	-
B9d Autres dettes (B9da + B9db + B9dc + B9dd)	233 998	283 313
B9da Autres emprunts, dépôt et cautionnements reçus	6 714	6 650
B9db Personnel	19 755	26 579
B9dc Etat, organismes sociaux, collectivités publiques	80 067	64 141
B9dd Créiteurs divers	127 461	185 942
B10 Comptes de régularisation - passif	-	-
B11 Différence de conversion	-	-
Total du passif (B1 + B2 + B3 + B4 + B5 + B6 + B7 + B8 + B9 + B10 + B11)	1 141 472	1 477 056

I. Compte de résultat exercice 2025 – Résultat technique des opérations Non-vie

	Opérations brutes	Opérations données en substitution	Cessions et rétrocessions	Opérations nettes N	Opérations nettes N-1
	(A)	(B)	(C)	(A-B+C)	
D1 Cotisations acquises (D1a - D1b)	1 280 639	1 280 639	-	-	-
D1a Cotisations	1 280 639	1 280 639	-	-	-
D1b Charge des provisions pour cotisations non acquises			-	-	-
D2 Produits des placements alloués du compte non technique			-	-	-
D3 Autres produits techniques			-	-	-
D4 Charge des prestations (D4a + D4b)	- 1 228 567	- 1 228 567	-	-	-
D4a Prestations et frais payés	- 1 179 077	- 1 179 077	-	-	-
D4b Charge des provisions pour prestations à payer	- 49 490	- 49 490	-	-	-
D5 Charges des autres provisions techniques			-	-	-
D6 Participation aux résultats			52 072	52 072	49 201
D7 Frais d'acquisition et d'administration (D7a + D7b + D7c)	- 277 985	-	-	- 277 985	- 265 903
D7a Frais d'acquisition	- 5 149		-	- 5 149	- 24 376
D7b Frais d'administration	- 272 836		-	- 272 836	- 241 527
D7c Commissions reçues des réassureurs et des garants en substitution			-	-	-
D8 Autres charges techniques	- 128 017		-	- 128 017	- 120 097
D9 Charge de la provision pour égalisation			-	-	-
Résultat technique des opérations Non-vie	- 353 930	52 072	52 072	- 353 930	- 336 799

II. Compte de résultat exercice 2025 – Résultat technique des opérations Vie

	Opérations brutes	Opérations données en substitution	Cessions et rétrocessions	Opérations nettes N	Opérations nettes N-1
	(A)	(B)	(C)	(A-B+C)	
E1 Cotisations					
E2 Produits des placements (E2a + E2b + E2c)					
E2a Revenus des placements					
E2b Autres produits des placements					
E2c Produits provenant de la réalisation des placements					
E3 Ajustements ACAV (plus values)					
E4 Autres produits techniques					
E5 Charges des prestations (E5a + E5b)					
E5a Prestations et frais payés					
E5b Charges des provisions pour prestations à payer					
E6 Charge des provisions d'assurance vie et autres provisions techniques (E6a + E6b + E6c + E6d)					
E6a Provisions d'assurance vie					
E6b Provision pour opérations en unités de compte					
E6c Provision pour égalisation					
E6d Autres provisions techniques					
E7 Participation aux résultats					
E8 Frais d'acquisition et d'administration (E8a + E8b - E8c)					
E8a Frais d'acquisition					
E8b Frais d'administration					
E8c Commissions reçues des réassureurs et des garants en substitution					
E9 Charges des placements (E9a + E9b + E9c)					
E9a Frais de gestion interne et externe des placements et intérêts					
E9b Autres charges des placements					
E9c Pertes provenant de la réalisation des placements					
E10 Ajustement ACAV (moins-values)					
E11 Autres charges techniques					
E12 Produits des placements transférés au compte non-technique					
Résultat technique des opérations Vie					

III. Compte de résultat au 31/12/2025

	2 025	2 024
F1 Résultat technique des opérations Non-vie	- 353 930	- 336 799
F2 Résultat technique des opérations Vie	-	-
F3 Produits des placements (F3a + F3b + F3c)	107 957	94 189
F3a Revenus des placements	40 096	40 131
F3b Autres produits des placements	67 861	53 918
F3c Profits provenant de la réalisation des placements	-	140
F4 Produits des placements alloués du compte technique vie	-	-
F5 Charges des placements (F5a + F5b + F5c)	74 095	73 038
F5a Frais de gestion interne et externe des placements et des frais financiers	2 079	2 359
F5b Autres charges des placements	72 016	70 679
F5c Pertes provenant de la réalisation des placements	-	-
F6 Produit des placements transférés au compte technique non-vie	-	-
F7 Autres produits non techniques (CAPAH)		
F8 Autres charges non techniques (F8a + F8b)	65 181	50 683
F8a Charges à caractère social	65 181	50 683
F8b Autres charges non techniques (CAPAH)		
F9 Résultat exceptionnel (F9a - F9b)	-	-
F9a Produits exceptionnels	-	-
F9b Charges exceptionnelles	-	-
F10 Impôts sur le résultat	-	-
F11 Solde intermédiaire (F1 + F2 + F3 + F4 - F5 - F6 + F7 - F8 + F9 - F10)	- 385 249	- 366 332
F12 Report des ressources non utilisées des exercices antérieurs	-	-
F13 Engagements à rétablir sur ressources affectés	-	-
F14 Résultat de l'exercice (F11 + F12 - F13)	- 385 249	- 366 332
<i>Dont résultat Capah :</i>	-	-

ANNEXE AU 31 DECEMBRE 2025

Annexe au bilan de l'exercice clos au 31 décembre 2025, dont le total est de 1 141 472 € et au compte d'exploitation qui fait ressortir une perte de 385 249 €.
--

Note n° 1 : Référentiel comptable et réglementaire

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ont été établis conformément :

- aux dispositions du décret n°2002-462 du 2 mai 2002 relatif aux comptes annuels des entreprises d'assurance,
- au règlement ANC n°2015-11 du 26 novembre 2015 relatif aux comptes annuels des entreprises d'assurance, tel que modifié et complété par les règlements successifs :
 - ANC n°2016-12,
 - ANC n°2018-08,
 - ANC n°2019-07,
 - ANC n°2020-11,
 - ANC n°2023-04,
- et, pour les opérations non spécifiquement traitées par ce règlement, aux dispositions du règlement ANC n°2014-03 relatif au plan comptable général.

Les comptes sont établis en euros, selon le principe du coût historique, et dans le respect des principes comptables fondamentaux, notamment :

- continuité d'exploitation,
- permanence des méthodes,
- indépendance des exercices,
- rattachement des charges et des produits à l'exercice,
- prudence,
- non-compensation.

Les méthodes comptables appliquées sont identiques à celles de l'exercice précédent, sauf indication contraire figurant dans les notes annexes.

Les montants figurant dans les états financiers sont exprimés en euros, arrondis à l'euro

Note n° 2 : Faits significatifs

La mutuelle dégage un résultat technique positif de 62 315 €.

Note n° 3 : Conventions de substitution mises en place

La Mutuelle du Monde Combattant a conclu avec la Mutuelle Intergroupe d'Entraide (MIE), en date du 28 novembre 2014, une convention de substitution par laquelle, en application de l'article 211-5 du Code de la Mutualité, la MIE se substitue intégralement à la mutuelle pour la constitution des garanties d'assurance maladie - accident offertes aux membres participants de la cédante et à leurs ayants droit ainsi que pour l'exécution des engagements nés ou à naître relevant des branches 1 et 2, et s'il y a lieu dans les contrats collectifs qui font partie intégrante de la convention. La cédante conserve la propriété intégrale du portefeuille de ces engagements. La MIE en tant que preneur substitué du risque, constitue et représente dans les conditions fixées par l'article L 212-1 et ses textes d'application, l'intégralité des dettes, réserves et provisions afférentes aux engagements de la Mutuelle pour les branches concernées. En conséquence, MIE constitue les provisions techniques, les représente par des actifs adéquats et constitue la marge de solvabilité, pour l'application de toutes les réglementations requises en la matière pour les engagements de la cédante à l'égard de ses membres participants et de leurs ayants droit. La La Mutuelle du Monde Combattant encaisse les cotisations et rembourse les prestations garanties de ses adhérents à partir de ses fonds propres selon délégation de gestion donnée à MIE en 2017. Un avenant à la convention de substitution a été signé avec MIE le 26/11/18. L'avenant prévoit l'intégration de la caution solidaire de MIE pour tous les engagements de la La Mutuelle du Monde Combattant avec une prise d'effet au 01/01/2019.

Note n° 4 : Gestion d'un Régime Obligatoire d'assurance maladie

Néant.

Note n° 5 : Opérations d'apports (effectués ou reçus)

Néant.

Note n° 6 : Changements dans les règles et méthodes comptables

Néant.

Note n° 7 : Autres informations

Malgré la perte constatée au titre de l'exercice 2025, les comptes ont été arrêtés dans l'hypothèse de la poursuite de l'exploitation.

Cette hypothèse repose notamment sur l'existence de la convention de substitution conclue avec la Mutuelle Intergroupe d'Entraide (MIE), laquelle couvre intégralement les engagements techniques de la mutuelle, ainsi que sur la situation de trésorerie, des placements et les perspectives d'exploitation connues à la date d'arrêt des comptes.

Continuité de la déclaration de la TSA (taxe solidarité additionnelle) sur la base de l'encaissement des cotisations.

Note n° 8 : Correction d'erreur

Néant

Note n° 9 : Contribution à la prise en charge des modes de rémunération des médecins (anciennement forfait médecin)

Elle a été comptabilisée en prestations et frais payés pour 10 243€. Elle figure dans le compte de résultat technique en Prestations et frais payées (D4a).

Note n° 10 : Changement de présentation

La présentation des comptes 2025 a été réalisée avec la même méthode que celle de 2024.

Note n° 12 : Actifs incorporels, placements immobiliers et actifs corporels d'exploitation

Désignation	Valeur brute au 01/01/2025	Variation		Valeur brute au 31/12/25	Amortissement prov. Dépréciation	Montant net au 31/12/25
		Augmentation	Diminution et Transfert			
Actifs incorporels (1) :						
Frais d'établissement						
Frais de développement						
Autres actifs incorporels	42 283			42 283	33 106	9 177
Total actifs incorporels :	42 283	-	-	42 283	33 106	9 177
Placements immobiliers (2) :						
Terrains et constructions :						
Terrains non construits						
Parts de sociétés non cotées à objet foncier						
Immeubles bâtis hors immeuble d'exploitation	175 816			175 816		175 816
Parts et actions en sociétés immobilières non cotées						
Immeuble d'exploitation (dont agencement)	373 401			373 401	372 911	490
Terrains et constructions en cours :						
Terrains affectés à une construction en cours						
Immeuble en cours						
Immeuble d'exploitation en cours						
Total placements immobiliers :	549 217	-	-	549 217	372 911	176 306
Titre de propriété (3) :						
dans des entités liées :						
Actions et titres cotés						
Actions et titres non cotés						
dans les entités avec lesquelles existe un lien de participation :						
Actions et titres cotés						
Actions et titres non cotés						
Sous-total (a)	549 217	-	-	549 217	372 911	176 306
Autres Titres de placement (4) :						
dans des entités liées :						
Obligations, titres de créances négociables et autres titres à revnms fixe	-			-		-
Dépôts auprès des établissements de crédit						
Autres placements	186 575			186 575	67 731	118 844
Créances pour espèces déposées chez les cédantes						
dans des entités avec lesquelles existe un lien de participation						
Obligation, titres de créances négociables et autres titres à revenus fixe						
Dépôts auprès des établissements de crédit						
Autres placements	199 000			199 000		199 000
Créances pour espèces déposées chez les cédantes						
Sous-total (b)	385 575	-	-	385 575	67 731	317 844
Sous-total (a+b)	934 792	-	-	934 792	440 642	494 149
Actifs corporels d'exploitation						
Dépôts et cautionnements	700			700		700
Autres immobilisation corporelles	30 361			30 361	30 361	-
Total actifs corporels d'exploitation :	31 061	-	-	31 061	30 361	700
TOTAL GENERAL	1 008 136	-	-	1 008 136	504 109	504 026

(1) Comptes 20 (et rattachés)

(2) Comptes 21,22, 23 (et rattachés)

(3) Comptes 250 et 260 (et rattachés)

(4) Compte 25 et 26 (et rattachés) sauf 250 et 260

Désignation	Amortissement dotation de l'exercice	Amortissement reprise de l'exercice	Provision pour dépréciation dot. De l'exercice	Provision pour dépréciation rep. De l'exercice
Actifs incorporels (1) :				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Autres actifs incorporels	2 520			
Total actifs incorporels :	2 520	-	-	
Placements immobiliers (2) :				
Terrains et constructions :				
Terrains non construits				
Parts de sociétés non cotées à objet foncier				
Immeubles bâtis hors immeuble d'exploitation				
Parts et actions en sociétés immobilières non cotées				
Immeuble d'exploitation (dont agencement)	984			
Terrains et constructions en cours :				
Terrains affectés à une construction en cours				
Immeuble en cours				
Immeuble d'exploitation en cours				
Total placements immobiliers :	984	-	-	-
Titre de propriété (3) :				
dans des entités liées :				
Actions et titres cotés				
Actions et titres non cotés				
dans les entités avec lesquelles existe un lien de participation :				
Actions et titres cotés				
Actions et titres non cotés				
Sous-total (a)	984	-	-	-
Autres Titres de placement (4) :				
dans des entités liées :				
Obligations, titres de créances négociables et autres titres à revnms fixe			-	-
Dépôts auprès des établissements de crédit				
Autres placements			67 731	65 861
Créances pour espèces déposées chez les cédantes				
dans des entités avec lesquelles existe un lien de participation				
Obligation, titres de créances négociables et autres titres à revenus fixe				
Dépôts auprès des établissements de crédit				
Autres placements				
Créances pour espèces déposées chez les cédantes				
Sous-total (b)	-	-	67 731	65 861
Sous-total (a+b)	984	-	67 731	65 861
Actifs corporels d'exploitation				
Dépôts et cautionnements				
Autres immobilisation corporelles	781			
Total actifs corporels d'exploitation :	781	-	-	-
TOTAL GENERAL	4 285	-	67 731	65 861

(1) Comptes 20 (et rattachés)

(2) Comptes 21,22, 23 (et rattachés)

(3) Comptes 250 et 260 (et rattachés)

(4) Compte 25 et 26 (et rattachés) sauf 250 et 260

Note n° 13 : Autres placements

Néant.

Note n° 14 : Etat récapitulatif des placements

La valeur de réalisation correspond à la valeur estimée de cession des placements à la date de clôture. Elle est donnée à titre d'information et n'affecte pas la valeur comptable des placements, sauf en cas de dépréciation.

	Valeur brute inscrite au bilan	Valeur nette	Valeur de réalisation
I. Placements (détail des postes A2 et A3* de l'actif)			
1 Placements immobiliers et placements immobiliers en cours (cpt 21 et 26) :			
- dans l'OCDE			
- hors de l'OCDE			
sous-total	549 217	176 306	2 844 411
2 Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM (cpt 230 sauf OPCVM) :			
- dans l'OCDE			
- hors de l'OCDE			
sous-total	186 575	118 844	302 813
3 Parts d'OPCVM (autres que celles visées au 4) (OPCVM comptabilisées en 2302xx) :			
- dans l'OCDE			
- hors de l'OCDE			
sous-total	-	-	-
4 Parts d'OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe (OPCVM comptabilisées en 2301xx) :			
- dans l'OCDE			
- hors de l'OCDE			
sous-total			
5 Obligations et autres titres à revenu fixe (cpt 231) :			
- dans l'OCDE			
- hors de l'OCDE			
sous-total	-	-	-
6 Prêts hypothécaires (cpt 2321xx) :			
- dans l'OCDE			
- hors de l'OCDE			
sous-total			
7 Autres prêts et effets assimilés (cpt 23 sauf 2321xx) :			
- dans l'OCDE			
- hors de l'OCDE			
sous-total			
8 Dépôts auprès des cédantes (cpt 235) :			
- dans l'OCDE			
- hors de l'OCDE			
sous-total			
9 Dépôts (autres que ceux visés au 8) et cautionnements en espèces et autres placements (cpt 508160) :			
- dans l'OCDE			
- hors de l'OCDE			
sous-total	349 000	349 000	581 747
10 Actifs représentatifs des opérations en unités de compte (cpt 24) :			
- placements immobiliers ;			
- titres à revenu variable, autres que des parts d'OPCVM ;			
- OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe ;			
- autres OPCVM ;			
- obligations et autres titres à revenu fixe			
sous-total			
11 Total des lignes 1 à 10 :	1 084 792	644 149	3 728 971
a) Dont :			
- placements évaluées selon l'article R.212-52 (titres amortissables)			
- placements évaluées selon l'article R.212-53 (titres non amortissables)			
- placements évaluées selon l'article R.212-37 (contrats à capital variable)			
b) Dont :			
- valeurs affectables à la représentation des provisions techniques, autres que celle-ci-dessous ;			
- valeurs garantissant les engagements pris au titre de la branche 25 ou couvrant les fonds de placement gérés ;			
- valeurs déposées chez les cédantes (dont valeurs déposées chez les cédantes dont la mutuelle ou l'union s'est portée caution solidaire) ;			
- valeurs affectées aux provisions techniques spéciales des opérations visées à l'article L.222-1 en France (branche 26) ;			
- autres affectations ou sans affectation ;			
II. Actifs affectable à la représentation des provisions techniques (autres que les placements et la part des réassureurs dans les provisions techniques).			
III. Valeurs appartenant à des organismes au titres de la branche 25 (une ligne par organisation)			

Notes n° 15 :

ETAT DES CREANCES ET DES DETTES A PLUS OU MOINS UN AN

	Jusqu'à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
CREANCES				
- Créances nées d'opérations d'assurance directe et de prises en substitution	-			-
- Créances nées d'opérations de réassurance et de cessions en substitution	9 092			9 092
- Autres créances	3 381			3 381
- Autres actifs				-
TOTAL	12 473	-	-	12 473
DETTES				
- Dettes nées d'opérations d'assurance directe et de prises en substitution				-
- Dettes nées d'opérations de réassurance et de cession en substitution	163 659			163 659
- Dettes envers des établissements de crédit	-			-
- Autres dettes	233 998			233 998
TOTAL	397 657	-	-	397 657

DIVERS COMPTES D'ACTIF ET DE PASSIF

Comptes de régularisation

	N	N-1
Comptes de régularisation		
Actif		
A8 Intérêts et loyers acquis et non échus*		
A8 Frais d'acquisition reportés		
A8 Autres comptes de régularisation*	3 612	2 995
TOTAL	3 612	2 995
Passif		
B1 Comptes de régularisation - Passif*	-	
dont : - Amortissement des différences sur les prix de remboursements		
TOTAL	-	-
Produits à recevoir et charges à payer		
Produits à recevoir rattachés à des créances		
Charges à payer rattachées à des dettes		

** A détailler en fonction du caractère significatif de l'information*

Notes n° 16 : Filiales et participations

Néant.

Note n° 17 : FONDS PROPRES

Désignation	Fonds propres avant résultat au 31/12/2024	Affectation du résultat	Incorporation de réserves au fonds d'établissement	Augmentation des fonds d'établissement ou de développement	Apports avec droit de reprise (bien durable)	Apports sans droit de reprise (bien durable)	Fonds propres au 31/12/2025
1021 FONDS D'ETABLISSEMENT CONSTITUE							-
1022 FONDS DE DEVELOPPEMENT CONSTITUE							-
1024 FONDS ISSUS DE DROITS D'ADHESION CONSTITUES							-
1025 LEGS ET DONATIONS AVEC CONTREPARTIE D'ACTIFS IMMOBILISES							-
1026 AUTRES APPORT SANS DROIT DE REPRISE							-
Sous total	-	-	-	-	-	-	-
105 ECARTS DE REEVALUATION							-
106 RESERVES	1 331 736	- 366 332					965 404
- 1062 Réserves indisponibles	-						-
- 1063 Réserves statutaires ou contractuelles	-						-
- 1064 Réserves réglementées	-						-
- 10642 Réserves pour remboursement d'emprunt pour fonds d'établissement	-						-
- 10643 Réserve pour fonds de garantie							
- 10645 Réserves de capitalisation	-						-
- 1068 Autres réserves (Action Sociale)	-						-
Sous total	1 331 736	- 366 332	-	-	-	-	965 404
11 REPORT A NOUVEAU	-						-
12 RESULTAT DE L'EXERCICE		- 385 249					- 385 249
13 SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT ET AUTRES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	-						-
Sous total		- 385 249	-	-	-	-	- 385 249
TOTAL	1 331 736	- 751 580	-	-	-	-	580 156

Note n° 18 : Passifs subordonnés

Les passifs visés par cette note sont liés à la convention de substitution auprès de la MIE. Les engagements techniques sur les opérations données en substitution sont évalués à 163 659,03 €. Ils correspondent au montant des provisions pour prestations à payer. Nous notons également une dette liée aux opérations de réassurance et de cession en substitution de 163 659,03 €.

La MIE donne à la MMC sa caution solidaire pour l'ensemble des engagements financiers depuis l'avenant en date du 28 novembre 2018.

Note n° 19 : Recours à recevoir, provisions pour risques en cours et provisions pour prestations à payer

Néant.

Note n° 20 : Etat des règlements (branches 15 à 18)

Néant.

Note n° 21 : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Objet	Montant au début de l'exercice	Augmentation (dotation)	Diminution (reprise)	Provision à la fin de l'exercice
Indemnités de retraites	NEANT			
Impôts	NEANT			
Litiges	NEANT			
Actions sociales	NEANT			
Autres	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Note n° 22 : Fonds dédiés

Néant.

Note n° 23 : Divers comptes d'actif et de passif

Néant.

Note n° 24 : Substitution

Preneur substitué : La MUTUELLE INTERGROUPE D'ENTRAIDE, mutuelle soumise aux dispositions du livre II du code de la mutualité, immatriculée sous le n° 784 275 885, dont le siège est situé 16 avenue Louison Bobet, CS 60005, 94132 Fontenay-sous-Bois. Les cotisations émises et réassurées à 100% par MIE ont été de 1 280 639 €. Les prestations émises et réassurées à 100% par MIE se sont élevées à 1 168 834 €. Le résultat technique de la substitution ressort à + 62 315 €.

Note n° 25 : Gestion d'un régime obligatoire

Néant.

Note n° 26 : Tableau des engagements reçus

Néant.

Note n° 27 : Tableau des engagements donnés

Néant.

Note n° 28 : Produits et charges de placement

Néant.

Note n° 29 : Compte de résultat technique par catégorie

Néant.

Note n° 30 : Participations légales, charges des prestations et contributions liées à la CMU

La Taxe de Solidarité Additionnelle (TSA ou « taxe CMU ») a représenté un montant total de 169 941 € au titre de l'exercice 2025. La déclaration de la TSA (dont le taux est de 13,27%) concernant l'exercice 2025 a été calculée sur la base du montant des cotisations encaissées.

Note n° 31 : Ventilation des cotisations brutes émises

	N	N-1
Cotisations contrats individuels	1 271 423	958 957
Cotisations contrats collectifs	9 216	6 951
TOTAL	1 280 639	965 908

Note n° 32 : Entrées et sorties des engagements techniques

Néant.

Note n° 33 : Variation des provisions d'assurance-vie brutes de réassurance

Néant.

Note n° 34 : Gestion pour comptes de tiers

Néant.

Note n° 35 : Description de l'action sociale

Néant.

Note n° 36 : Eléments d'actifs relatifs à l'action sociale

Néant.

Note n° 37 : Engagements donnés au titre de l'action sociale

Néant.

Note n° 38 : Subventions reçues ou accordées

Néant.

Note n° 39 : Ventilation des charges par nature

	N	N-1
Achats et autres charges externes	287 724	287 697
Impôts et taxes et versement assimilés	10 044	7 623
Charges de personnel	200 636	152 907
Autres charges de gestion courante	685	125
Dotation aux amortissement et provisions	4 285	4 818
TOTAL	503 374	453 170

Note n° 40 : Groupes et entités liées

Néant.

Note n° 41 : Contributions volontaires en nature

Néant.

Note n° 42 : Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

Note n° 43 : Règles concernant les placements

Dans le portefeuille, les acquisitions de titre et des métaux sont valorisées au coût d'achat, les cessions de titre et des métaux se font selon la méthode "premier entré premier sorti".

Valeurs mobilières classées en R.343-9 du code des assurances

En application de l'article 123-1, la Mutuelle du Monde Combattant apprécie "s'il existe un risque avéré de crédit résultant d'un ou plusieurs évènements survenus après la comptabilisation initiale du titre et si la perte peut être estimée de façon fiable".

Les titres de dettes classées en R.343-9 sont provisionnés dès lors qu'un risque avéré de défaut de l'émetteur est identifié. La perte potentielle due à la dégradation du risque émetteur fait l'objet d'une estimation par la Mutuelle sur la base d'une analyse multi critères.

En cas de retour à meilleure fortune, la provision est reprise à due concurrence de l'amélioration du risque.

Compte tenu de la nature des actifs détenus et de la politique d'investissement prudente de la mutuelle, le risque de liquidité et de crédit est considéré comme limité à la clôture de l'exercice.