

# Cabinet Gilles Hubert

---

SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

*Membre de la compagnie des commissaires aux comptes de Paris*

---

## "MSG" MISSION SOCIALE DES ENTREPRISES ET ENTITES SOUS EGIDE DE LA CDC

*Association régie par la loi de 1901  
56, rue de Lille 75007 PARIS*

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2006

Mesdames, Messieurs,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre association, nous devons vous présenter un rapport sur les conventions réglementées dont nous avons été avisés. Il n'entre pas dans notre mission de rechercher l'existence éventuelle de telles conventions.

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention soumise aux dispositions de l'article L. 225-38 du Code de commerce, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2006.

Fait le 14 mai 2007,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'G. Hubert', followed by a long horizontal line extending to the right.

Gilles HUBERT

# Cabinet Gilles Hubert

---

SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

*Membre de la compagnie des commissaires aux comptes de Paris*

---

"MSG" MISSION SOCIALE DES ENTREPRISES

ET ENTITES SOUS EGIDE DE LA CDC

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2006

**MSG**  
*Association régie par la loi de 1901*  
*56, rue de Lille*  
**75007 PARIS**

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31/12/2006, sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'association " Mission Sociale des Entreprises et Entités sous égide de la Caisse des Dépôts ", tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

## **I. - Opinion sur les comptes annuels**

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en France ; ces normes requièrent la mise en oeuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble.

Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

Les moyens mis à disposition de l'association par la CDC pour le compte de l'ensemble des membres figurent dans l'annexe des comptes annuels. La valorisation de ce bénévolat, établie par la comptabilité de la CDC, n'a pas donné lieu à contrôle de notre part.

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 l'association à la fin de cet exercice.

## **II. - Justification des appréciations**

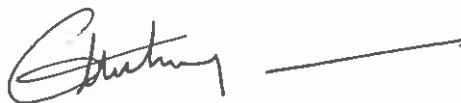
En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, les appréciations auxquelles nous avons procédé pour émettre l'opinion ci-dessus, ont porté sur les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, ainsi que sur leur présentation d'ensemble. Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

## **III. - Vérifications et informations spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes professionnelles applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 documents adressés aux membres de l'association sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Bry-sur-Marne le 14 mai 2007,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Gilles Hubert', followed by a horizontal line extending to the right.

Gilles HUBERT

**MISSION SOCIALE GROUPE**

**56,rue de Lille 75356 PARIS**

**Comptes annuels au 31 décembre 2006**

**GROUPE CDC**

## SOMMAIRE

<b>BILAN</b>	<b>1</b>
Bilan actif	2
Bilan passif	3
<b>COMPTE DE RESULTAT</b>	<b>4</b>
Compte de résultat partie 1	5
Compte de résultat partie 2	6
<b>ANNEXE</b>	<b>7</b>
<b>Notes et modalités comptables</b>	<b>8</b>
<b>Informations sur Bilan et Compte de résultat</b>	<b>9</b>
Etat des échéances, des créances et des dettes	10
Différences d'évaluation/actifs cir.fongible	11
Charges à payer	12
Charges et produits exceptionnels	13
Affectation résultats soumise approbation AG	14
<b>Evénements financiers et autres informations</b>	<b>15</b>
Personnel mis à disposition de l'association	16
Moyens CDC mis à disposition	17
<b>DETAIL DES COMPTES</b>	<b>18</b>
Comptes d'actif	19
Comptes de passif	20
Comptes de charges	21
Comptes de produits	22

BILAN



## BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amortissements</i>	<i>31/12/2006</i>	<i>31/12/2005</i>
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>CREANCES</b>				
Prêts et divers	298 859 414		298 859 414	282 687 434
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement	340 261		340 261	631 776
dont actions propres :				
Disponibilités	7 791 106		7 791 106	9 318 844
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance				
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>306 990 781</b>		<b>306 990 781</b>	<b>292 638 053</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>306 990 781</b>		<b>306 990 781</b>	<b>292 638 053</b>

## BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2006</i>	<i>31/12/2005</i>
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementée:		
Autres réserves		
Report à nouveau	187 836	142 931
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>50 929</b>	<b>57 900</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>238 765</b>	<b>200 832</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	306 702 139	292 401 361
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	49 877	35 860
Dettes fiscales et sociales		
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>306 752 016</b>	<b>292 437 222</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>306 990 781</b>	<b>292 638 053</b>

Résultat de l'exercice en centimes

50 929.10

Total du bilan en centimes

306 990 780.81

COMPTE DE RESULTAT

## COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2006</i>	<i>31/12/2005</i>
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services				
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>				
Production stockée Production immobilisée Subvention de la caisse des dépôts Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits			28 911	28 531
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>28 911</b>	<b>28 531</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane) Variation de stock (marchandises) Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) Variation de stock (matières premières et approvisionnements) Autres achats et charges externes Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales			59 452	51 368
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b> Sur immobilisations : dotations aux amortissements Sur immobilisations : dotations aux provisions Sur actif circulant : dotations aux provisions Pour risques et charges : dotations aux provisions Autres charges				22
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>59 452</b>	<b>51 390</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(30 541)</b>	<b>(22 859)</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b> Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b> Produits financiers de participations Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé Autres intérêts et produits assimilés Reprises sur provisions et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			81 469	80 778
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>81 469</b>	<b>80 778</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>81 469</b>	<b>80 778</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>50 928</b>	<b>57 919</b>

## COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2006</i>	<i>31/12/2005</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	19
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>0</b>	<b>19</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>1</b>	<b>(19)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>110 382</b>	<b>109 309</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>59 452</b>	<b>51 409</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>50 929</b>	<b>57 900</b>

ANNEXE

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

## AUTRES CREANCES - AUTRES DETTES

La Mission Sociale Groupe agit en tant que mandataire de la CDC pour la gestion des prêts au personnel ; dans ce cadre, les prêts sont inscrits à l'actif dans les autres créances.

En contrepartie, figure au passif, dans les emprunts et dettes financières divers, le "refinancement" assuré globalement par la Caisse des Dépôts.

Les intérêts afférents à ces opérations ne sont enregistrés, en compte de résultat, que dans la comptabilité CDC.

De même, les impayés sont pris en charge par la CDC.

## AUTRES PRODUITS

Sont comptabilisées dans les autres produits, les commissions de gestion versées par la CNP au titre de l'exercice précédent .

L'insuffisance d'information au moment de la clôture des comptes ne nous permet pas une comptabilisation sur l'année .

INFORMATIONS  
BILAN ET RESULTAT



## CREANCES ET DETTES

La répartition des créances et dettes dans les différentes colonnes, a été effectuée en fonction de la date d'extinction de la créance ou de la dette et non pas en fonction des échéances qui interviennent sur chacune de ces périodes.

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée			
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	298 859 414	5 145 758	293 713 656
Charges constatées d'avance			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>298 859 414</b>	<b>5 145 758</b>	<b>293 713 656</b>
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	74 671 316		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	67 693 436		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an, -5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	49 877	49 877		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	306 702 139	12 666 783	35 560 983	258 474 372
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>306 752 016</b>	<b>12 716 660</b>	<b>35 560 983</b>	<b>258 474 372</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice	74 671 316			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	69 579 075			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

**DIFFERENCES D'EVALUATION SUR  
ELEMENTS FONGIBLES DE L'ACTIF CIRCULANT**

<i>Stocks (hors valeur ajoutée)</i>	<i>Valeur bilan</i>	<i>Prix marché</i>	<i>Provision</i>
<b>TOTAL</b>			

<i>Valeurs mobilières de placement</i>	<i>Valeur bilan</i>	<i>Prix marché</i>	<i>Provision</i>
FONSICAV	340 261	458 753	
<b>TOTAL</b>	<b>340 261</b>	<b>458 753</b>	

## DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/12/2006

<b>CHARGES A PAYER</b>	<b>49 877.20</b>
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>	<b>49 877.20</b>
40811000 Frs/ factures non parvenues	49 877.20
<b>TOTAL DES CHARGES A PAYER</b>	<b>49 877.20</b>

**CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS**

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Pertes diverses sur opérations de gestion	0	67100000
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	
<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Profits divers sur écart encaissement	1	77100000
<b>TOTAL</b>	<b>1</b>	

**AFFECTATION DES RESULTATS SOUMISE  
A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE**

<i>1 - Origine</i>	<i>Montant</i>
Report à nouveau antérieur	187 835.74
Résultat de l'exercice	50 929.10
<b>TOTAL</b>	<b>238 764.84</b>
<i>2 - Affectations</i>	<i>Montant</i>
Autres répartitions : Report souscription logement	13 762.21
Report à nouveau	37 166.89
<b>TOTAL</b>	<b>50 929.10</b>

ENGAGEMENTS FINANCIERS,  
AUTRES INFORMATIONS

## PERSONNEL MIS A DISPOSITION DE L'ASSOCIATION

EFFECTIFS	ILE DE FRANCE ANGERS		BORDEAUX		TOTAL	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006
Cadres	11.20	12.17	0.00	0.00	11.20	12.17
non cadres	47.40	45.98	3.00	3.00	50.40	48.98
<b>TOTAL</b>	<b>58.60</b>	<b>58.15</b>	<b>3.00</b>	<b>3.00</b>	<b>61.60</b>	<b>61.15</b>

Calcul effectué en ETP

Certaines catégories de dépenses sont prises directement en charges par la Caisse des Dépôts.  
Elles concernent :

PRESTATIONS	MONTANT					
	ILE de FRANCE ANGERS		BORDEAUX		TOTAL	
	2006 **	2005*	2006	2005	2006	2005
1- Salaires et charges du personnel administratif		3 844 856	158 377	151 443		3 996 299
2- Charges Immobilières						
3- Moyens logistiques (Charges Mobilières)		1 219 563	17 121	31 503		1 251 066
						0
4- Prestations de services extérieurs		8 758	2 623	1 545		10 303
sous-total 2-3-4	0	1 228 321	19 744	33 048	0	1 261 369
5- Frais informatiques		771 575	6 536	4 959		776 534
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>5 844 752</b>	<b>184 657</b>	<b>189 450</b>	<b>0</b>	<b>6 034 202</b>

\* données provisoires basées sur une recette

\*\* l'année 2006 n'a pas connu de variation significative sur les moyens mis à disposition qui devraient rester comparables