



Association à but non lucratif – Loi 1901

COMPTES ANNUELS 2006

Siège social : 52, rue de l'arbre-sec

75001 PARIS

SOMMAIRE

	Page
✓ BILAN ACTIF	3
✓ BILAN PASSIF	4
✓ COMPTE DE RESULTAT	5
✓ ANNEXE AUX COMPTES	7
1 Règles et méthodes comptables	7
2 Faits caractéristiques	7
3 Périmètre d'intégration	8
4 Immobilisations incorporelles et corporelles	10
5 Amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles	12
6 Immobilisations financières	13
7 Stocks	14
8 Créances	14
9 Valeurs mobilières de placement & disponibilités	15
10 Comptes de régularisation actif	16
11 Fonds associatifs	16
12 Provisions et fonds dédiés	20
13 Dettes	22
14 Engagements hors bilan	23
15 Autres engagements	27
16 Résultat de l'exercice	28
17 Produits d'exploitation	31
18 Charges d'exploitation	32
19 Produits financiers	32
20 Charges financières	32
21 Produits exceptionnels	33
22 Charges exceptionnelles	33
23 Autres informations	34

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amortissements</i>	<i>31/12/2006</i>	<i>31/12/2005</i>	<i>Variation</i>
<i>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</i>					
Frais d'établissement	398 642	59 490	339 153	111 491	227 662
Autres immobilisations incorporelles	915 935	383 062	532 873	518 857	14 016
<i>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</i>					
Terrains et agencements de terrains	2 821 739	345 290	2 476 449	2 363 252	113 197
Constructions	69 851 324	24 171 142	45 680 182	45 986 528	(306 345)
Installations techniques, matériel, outillage	7 919 659	5 578 280	2 341 379	1 708 510	632 869
Autres immobilisations corporelles	19 155 512	10 113 453	9 042 059	5 874 753	3 167 307
Immobilisations en cours	6 107 274		6 107 274	4 770 935	1 336 339
<i>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</i>					
Créances rattachées à des participations	1 690 642		1 690 642	1 695 469	(4 828)
Autres titres immobilisés	36 466		36 466	36 466	0
Prêts	318 179		318 179	200 183	117 996
Autres immobilisations financières	294 003	14 277	279 727	283 551	(3 824)
ACTIF IMMOBILISE	109 509 377	40 664 993	68 844 384	63 549 996	5 294 388
<i>STOCKS ET EN-COURS</i>					
Matières premières, approvisionnements	373 282	2 079	371 203	316 236	54 968
Avances et acomptes versés sur commandes	41 831		41 831	6 010	35 822
<i>CREANCES</i>					
Créances redevables et comptes rattachés	10 195 330	217 236	9 978 094	8 625 210	1 352 884
Autres créances	2 347 193	6 440	2 340 754	1 667 373	673 381
<i>DIVERS</i>					
Valeurs mobilières de placement	9 450 173		9 450 173	8 464 001	986 173
Disponibilités	188 885		188 885	519 715	(330 830)
<i>COMPTES DE REGULARISATION</i>					
Charges constatées d'avance	213 644		213 644	210 671	2 973
ACTIF CIRCULANT	22 810 338	225 754	22 584 584	19 809 214	2 775 369
Charges à répartir sur plusieurs exercices	69 792		69 792	100 157	(30 365)
TOTAL GENERAL	132 389 506	40 890 747	91 498 759	83 459 367	8 039 392

BILAN PASSIF

Rubriques	31/12/2006	31/12/2005	Variation
Fonds associatifs sans droit de reprise	8 058 262	8 448 279	(390 017)
Fonds associatifs avec droit de reprise	15 048 100	14 948 542	99 558
Réserves	5 324 647	4 873 664	450 984
Report à nouveau	-2 762 115	-3 041 418	279 304
<i>(dont sous contrôle de tiers financeurs)</i>	-1 117 099	-1 544 542	427 442
Résultat de l'exercice	-97 990	212 258	(310 248)
<i>(dont sous contrôle de tiers financeurs)</i>	87 696	459 729	(372 033)
Subventions d'investissement renouvelables	1 471 595	1 007 210	464 385
Provisions réglementées	183 378	177 953	5 425
FONDS ASSOCIATIFS	27 225 877	26 626 487	599 390
Provisions pour risques	1 411 801	797 750	614 051
Provisions pour charges	2 819 381	2 547 257	272 124
Fonds dédiés	6 514	106 799	(100 285)
PROVISIONS ET FONDS DEDES	4 237 696	3 451 806	785 890
DETTES FINANCIERES			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	36 997 032	33 185 987	3 811 045
Emprunts et dettes financières divers	5 363 570	5 064 448	299 122
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			0
			0
DETTES D'EXPLOITATION			0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 031 231	2 377 639	653 592
Dettes fiscales et sociales	7 762 473	7 011 305	751 168
			0
DETTES DIVERSES			0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 026 858	1 547 943	478 916
Autres dettes	4 846 903	4 128 000	718 902
			0
COMPTES DE REGULARISATION			0
Produits constatés d'avance	7 120	65 753	(58 633)
DETTES	60 035 186	53 381 074	6 654 112
TOTAL GENERAL	91 498 759	83 459 367	8 039 392

COMPTE DE RESULTAT

<i>Rubriques</i>	<i>2006</i>	<i>2005</i>	<i>Variation</i>
Prestations de services - Dotations et produits de tarification	60 339 989	55 689 683	4 650 306
Produits des activités annexes	2 523 470	2 133 815	389 655
Subventions d'exploitation	1 935 208	1 451 893	483 315
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	863 663	486 241	377 422
Autres produits	2 535 692	2 427 610	108 083
PRODUITS D'EXPLOITATION	68 198 022	62 189 241	6 008 780
Achats de matières premières et autres approvisionnements	2 744 606	2 556 650	187 956
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)	(69 080)	33 775	(102 854)
Autres achats et charges externes	13 190 562	11 339 263	1 851 299
Impôts, taxes et versements assimilés	3 923 292	3 674 510	248 782
Salaires et traitements	28 400 363	25 520 939	2 879 424
Charges sociales	12 503 228	11 656 147	847 081
Dotations aux amortissements et aux provisions			0
Dotations aux amortissements sur immobilisations	4 644 276	4 535 004	109 272
Dotations aux provisions sur actifs circulants	94 938	65 061	29 877
Dotations aux provisions pour risques et charges	937 211	569 003	368 208
Autres charges	387 466	488 702	(101 236)
CHARGES D'EXPLOITATION	66 756 862	60 439 053	6 317 808
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 441 160	1 750 188	(309 028)
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	224 353	131 753	92 600
Autres intérêts et produits assimilés	13 060	1 666	11 395
Différences positives de change	0	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	4 226	14 559	(10 333)
PRODUITS FINANCIERS	241 639	147 978	93 661
Dotations financières aux amortissements et provisions	3 195	1 809	1 386
Intérêts et charges assimilées	1 546 135	1 457 590	88 545
Différences négatives de change	0	0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	0	0	0
CHARGES FINANCIERES	1 549 330	1 459 399	89 931
RESULTAT FINANCIER	(1 307 691)	(1 311 421)	3 730
RESULTAT COURANT	133 470	438 767	(305 298)

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>2006</i>	<i>2005</i>	<i>Variation</i>
Sur opérations de gestion	122 857	275 331	(152 474)
Sur opérations en capital	248 800	99 633	149 167
Reprises sur provisions et transferts de charges	21 847	326 822	(304 975)
Quote-part de subventions virée au résultat	24 909	0	24 909
PRODUITS EXCEPTIONNELS	418 413	701 786	(283 373)
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	70 832	116 118	(45 286)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	267 993	512 820	(244 826)
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	304 533	250 758	53 775
CHARGES EXCEPTIONNELLES	643 359	879 695	(236 337)
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(224 945)	(177 909)	(47 036)
REPORT DES RESSOURCES NON UTILISEES DES EX. ANT.	0	0	0
ENGAG. A REALISER SUR RESSOURCES AFFECTEES	6 514	48 600	(42 086)
TOTAL DES PRODUITS	68 858 074	63 039 005	5 819 069
TOTAL DES CHARGES	68 956 064	62 826 747	6 129 317
RESULTAT DE L'EXERCICE	(97 990)	212 258	(310 248)

ANNEXE

1 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

*** HYPOTHESES DE BASE**

Les principes généraux de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle ont été respectés à partir des hypothèses de base suivantes :

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

*** REGLES GENERALES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS**

Les règles générales appliquées résultent des dispositions du Plan Comptable Général et du règlement 99-01 du Comité de Réglementation Comptable relatif aux modalités d'établissement des comptes annuels des associations et fondations.

Les activités de l'association font l'objet de comptes administratifs établis suivant des règles diverses. Si les options comptables retenues pour la production des comptes administratifs divergent de façon significative avec les règles du CRC 99-01, la comptabilité effectue des retraitements de consolidation. Leur incidence sur le résultat est présentée en Note 11 « Résultat de l'exercice ».

Afin de donner une image plus fidèle des résultats d'exploitation les résultats antérieurs repris par les financeurs sont déduits des dotations d'exploitation qui les intègrent

*** METHODE DES COUTS HISTORIQUES**

La méthode de base retenue pour l'entrée et l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité générale a été la méthode des coûts historiques qui se caractérise par l'emploi de coûts nominaux en euros courants.

2 - FAITS CARACTERISTIQUES

- ↪ Reprise le 1^{er} janvier 2006 de l'EHPAD Le Réjal à Ispagnac (70 lits)
- ↪ Ouverture le 2 octobre 2006 du Centre de Médecine Physique et de Réadaptation de Bobigny (100 lits)
- ↪ Transfert de l'EHPAD Les amis de Sainte Marthe vers les nouveaux locaux de Cognac, propriété de l'Association C.O.S.
- ↪ Poursuite du projet d'ouverture d'une Maison accueil spécialisée à Nanteau sur Lunain (45 lits). Ouverture réalisée en avril 2007.
- ↪ Fermeture du service de Rééducation Fonctionnelle de Nanteau sur Lunain en date 31 décembre 2006. Les personnels sont repris par la future Maison d'accueil spécialisée.
- ↪ Ouverture et/ou poursuite des chantiers immobiliers : Avignon, Bordeaux, Ispagnac et Saint-Front.
- ↪ Transformation en Maison d'accueil spécialisée du Foyer d'accueil médicalisé Alexandre Glasberg à Montreuil, en date du 1^{er} janvier 2007.
- ↪ Transfert de la gestion des établissements d'Ispagnac et de Marvejols vers une association nouvelle 'COS LOZERE' en date du 1^{er} janvier 2007.

3 - PERIMETRE D'INTEGRATION

Les comptes annuels 2006 de l'Association C.O.S. regroupent 19 structures comptables.

Toutes les structures de l'Association clôturent leurs comptes au 31 décembre.

Méthode d'intégration

Chacune de ces 19 structures dispose d'une comptabilité séparée, qui fait ensuite l'objet d'une sommation pour former le bilan général et le compte de résultat général de l'Association.

Toutefois, certains flux internes ne figurent pas dans les comptes annuels : il s'agit des comptes de liaison (comptes réciproques entre le siège et les établissements ou des comptes réciproques entre établissements) qui retracent principalement les créances et les dettes des différentes structures vis-à-vis du siège ou des structures entre elles.

La quote-part des opérations faites en commun (frais de siège) ainsi que les services réalisés entre les structures de l'Association ne figurent pas dans les charges et produits ; ils s'élèvent à 2.912.184 € en 2006 contre 2.843.795 € en 2005.

Liste des établissements couverts par la consolidation :

COS – PARIS

52, rue de l'Arbre – Sec / 75001 PARIS social

siège

COS – CMPR BOBIGNY

359, avenue P.V. Couturier / 93000 BOBIGNY

rééducation fonctionnelle
hospitalisation de jour

Site Pour la Vie Autonome

11, Place Albert Thomas / 93140 BONDY

autonomie des personnes handicapées

COS – Le Manoir de Chelles

8 Avenue du Gendarme Casterman / 77500 CHELLES

EHPAD

COS – BEAUSEJOUR

1, Avenue du XVème corps / 83406 HYERES

moyen et long séjour
EHPAD

COS – CRF DIVIO

Rue Saint-Vincent de Paul / 21000 DIJON

rééducation fonctionnelle
hospitalisation de jour

Sites Annexes - CRF DIVIO :

CICAT 21

5, montée de Guise / 21000 DIJON

informations personnes handicapées

Centre d'Activités de Jour

60J, avenue du 14 Juillet / 21300 CHENOVE

activités de jour
pour traumatisés crâniens

COS – LE REJAL

Route de Salenson / 48320 ISPAGNAC

EHPAD

COS – SAINT-MAUR

129, Avenue de la Rose / 13013 MARSEILLE

long séjour
EHPAD

COS – RESIDENCE DE LA COLAGNE

Pont de Peyre / 48100 MARVEJOLS

EHPAD

COS – CRPF DE NANTEAU SUR LUNAIN
77792 NEMOURS CEDEX

insertion professionnelle
réadaptation professionnelle et fonctionnelle

COS – CHRS LES SUREAUX
14-16, rue du Midi / 93100 MONTREUIL

hébergement & réinsertion sociale

COS – CAUDA LES SUREAUX
14-16, rue du Midi / 93100 MONTREUIL

hébergement demandeurs d'asile

COS – Foyer Alexandre GLASBERG
11 rue George MELIES / 93100 MONTREUIL

hébergement adultes handicapés

COS – S.A.M.S.A.H. Alexandre GLASBERG
19, Rue des Caillots / 93100 MONTREUIL

accompagnement médico-social
pour adultes handicapés

COS – ISARD
1, rue O'Quin / 64000 PAU

hébergement, insertion & formation

COS – Foyer Claude QUANCARD
25 Avenue de Lattre de Tassigny / 33140 VILLENAVE D'ORNON

hébergement, insertion & formation

COS – CRRF PASTEUR
5, Esplanade Lucien Péchart / 10000 TROYES

rééducation fonctionnelle
hospitalisation de jour

Les comptes annuels de l'Association C.O.S. comprennent des entités des gestions contrôlées par des tiers financeurs et d'autres entités non contrôlées par des tiers financeurs :

Gestion non contrôlée par des tiers financeurs :

Gestion propre du Siège de l'Association (fonctionnement courant)
Gestion immobilière
Centre de Médecine Physique et de Réadaptation de Bobigny
Centre de Réadaptation et de Rééducation Fonctionnelle PASTEUR à Troyes
Service de formation professionnelle et de réinsertion de Nanteau et ses 4 antennes
Service C.O.S. Formation en Aquitaine (Villeneuve)
Le Site pour la Vie Autonome (SPVA) à Bondy
Centre d'Information et de Conseil sur les Aides Techniques (CICAT) à Dijon
Service A.L.T. à Montreuil

Gestion contrôlée par des tiers financeurs :

SECTEUR DE LA SANTE :

Le Centre de Rééducation Fonctionnelle Divio à Dijon
Le Service de Rééducation Fonctionnelle à Nanteau
Le Service de Soins de Suite et de Réadaptation à Hyères
Le Service de Soins Palliatifs à Hyères

SECTEUR PERSONNES AGEES :

EHPAD Le Manoir à Chelles
Le Centre de Gériatrie Beauséjour à Hyères
EHPAD Le Réjal à Ispagnac
EHPAD La Colagne à Marvejols
Le Pôle Gériatrique Saint-Maur à Marseille

SECTEUR HANDICAPES :

Le Foyer Alexandre Glasberg à Montreuil

*Le SAMSAH Alexandre Glasberg à Montreuil
Le Service de Rééducation Professionnelle à Nanteau
Le Centre d'Activités de Jour à Chenôve*

ACCUEIL ET AIDE AUX PERSONNES EN DIFFICULTE SOCIALE :

*Le Foyer Claude Quancard à Villenave d'Ornon
Le Centre Isard à Pau
Le C.H.R.S. Les Sureaux à Montreuil
Le Centre d'Accueil d'Urgence pour Demandeurs d'Asile (CAUDA) Les Sureaux à Montreuil*

SECTEUR ENFANCE INADAPTEE :

Le Foyer MECS Claude QUANCARD à Villenave d'Ornon

4 - IMMOBILISATIONS

4 - 1 METHODE D'INSCRIPTION A L'ACTIF DES FRAIS D'OUVERTURE DES ETABLISSEMENTS

Les Frais d'établissement comprennent les frais d'ouverture d'établissement pour un total de 326 K€ amorti sur 5 ans. Ces frais d'établissement comprennent principalement les charges de personnel enregistrées sur deux mois précédents l'ouverture. Il s'agit d'une dérogation au plan comptable associatif inspirée du plan comptable de l'industrie hôtelière.

4 - 2 METHODE D'INSCRIPTION A L'ACTIF DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Les frais d'acquisition des immobilisations (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes) sont portés en immobilisations.

Les intérêts des emprunts spécifiques à l'acquisition ou à la production d'immobilisations sont portés en immobilisations.

4 - 3 ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS

Les acquisitions d'immobilisations s'élèvent à 15.373 K€ et concernent principalement les établissements suivants :

C.M.P.R. Bobigny pour 1.621 K€

Il s'agit principalement de l'équipement en matériel et en mobilier de ce centre ouvert en octobre 2006.

EHPAD Ispagnac pour 102 K€

Ces acquisitions concernent essentiellement le rachat de l'actif suite à la reprise de cet établissement qui avait été placé en redressement judiciaire.

EHPAD Marvejols pour 1.339 K€

Acquisitions d'immobilisations : 1.339 K€

Cessions d'immobilisations : 916 K€ (dont 873 K€ d'immobilisations en cours)

Ces acquisitions portent principalement sur la mise en service d'une nouvelle tranche du chantier de réhabilitation / restructuration de l'EHPAD. Il demeure deux tranches à mettre en service.

C.R.P.F. à Nanteau pour 822 K€

Il s'agit essentiellement du renouvellement du matériel et du mobilier

Le Siège (gestion immobilière) pour 10.472 K€, dont 6.241 K€ d'immobilisations en cours pour la construction de la MAS à Nanteau (4.182 K€) dont la livraison est prévue fin du 1^{er} trimestre 2007, pour la construction de l'EHPAD d'Avignon (506 K€) et pour l'EHPAD de Saint Front (295 K€).

La mise en service de l'immeuble rénové de l'EHPAD de Cognac s'est élevée à 4.098 K€ début octobre 2006.

Les autres établissements de l'Association ont procédé au renouvellement normal de leurs immobilisations.

4 - 4 TABLEAU DES IMMOBILISATIONS

SITUATION ET MOUVEMENT RUBRIQUE	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions (cessions et virements de postes)	Valeur brute à la clôture de l'exercice
------------------------------------	--	---------------	--	---

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Frais d'établissement	502.629	343.071	447.058	398.642
Autres immobilisations incorporelles	845.101	78.627	7.793	915.935

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Terrains	2.315.251	117.300	0	2.432.551
Agencements de terrains	389.188	0	0	389.188
Constructions et agencements	67.536.707	2.358.837	21.254	69.874.920
Installations techniques, matériels et outillages	7.019.877	1.304.658	427.842	7.896.693
Autres immobilisations corporelles	15.050.497	4.313.404	208.389	19.155.512
Immobilisations en cours *	4.770.935	6.692.086	5.355.747	6.107.274

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Créances rattachées à des participations	1.695.469	0	4.828	1.690.642
Autres titres immobilisés	36.466	0	0	36.466
Prêts	200.183	121.655	3.659	318.179
Autres immobilisations financières	298.858	43.313	48.168	294.003

TOTAL ACTIF IMMOBILISE	100.661.162	15.372.951	6.524.737	109.509.376
-------------------------------	--------------------	-------------------	------------------	--------------------

* Immobilisations en cours :

Siège pour St. Front	57.437	294.986	1.371	351.052
Siège pour MAS Nanteau	712.159	4.181.575	24.426	4.869.308
Siège pour Cognac	3.207.712	890.032	4.097.745	0
Siège pour Avignon	5.211	506.060	0	511.270
Siège pour Bordeaux extension	57.272	65.575	0	122.847
Siège pour Bordeaux réhabilitation	17.585	0	0	17.585
Siège	9.000	0	9.000	0
Siège pour Marseille 4eme étage	9.544	86.538	96.082	0
Siège pour Ispagnac	0	95.653	0	95.653
Siège pour Rungis	0	536	0	536
Siège pour Monteux	0	2.987	0	2.987
Siège projet informatique	0	116.822	0	116.822
Chelles / Véranda	0	40.879	0	40.879
Nanteau / Colonie de vacances	252.835	937	253.772	0
Marvejols / Restructuration	442.181	409.508	873.352	-21.663
TOTAL	4.770.935	6.692.086	5.355.747	6.107.274

5 - AMORTISSEMENTS

Les durées de vie retenues sont les suivantes :

- Constructions	30, 40 et 50 ans
- Installations générales, agencements constructions	10 et 15 ans
- Installations techniques, matériels outillages industriels	5, 10 et 15 ans
- Matériel de transport	5 ans
- Matériel de bureau et informatique	3 et 5 ans
- Mobilier	3, 5 et 10 ans

Amortissements cumulés à l'ouverture	37.096 K€
Dotations aux amortissements de l'exercice :	4.644 K€
Diminutions et cessions de l'exercice	1.089 K€
Amortissements cumulés à la clôture	40.651 K€

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

SITUATION ET MOUVEMENT RUBRIQUE	Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions (cessions et virements de postes)	Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice
------------------------------------	---	----------------------------	--	--

AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Frais d'établissement	391.138	115.409	447.058	59.490
Autres immobilisations incorporelles	326.243	61.203	4.385	383.062

AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Agencements de terrains	341.187	4.103	0	345.290
Constructions	21.550.180	2.632.988	15.755	24.171.142
Installations techniques	5.311.367	641.127	370.485	5.578.280
Autres immobilisations corporelles	9.175.744	1.189.118	251.409	10.113.453

TOTAL AMORTISSEMENTS	37.095.858	4.643.950	1.089.092	40.650.716
-----------------------------	-------------------	------------------	------------------	-------------------

6 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les créances rattachées à des participations concernent pour un montant de 1.570 K€ une avance à long terme consentie à la SCI BEAUSEJOUR qui porte l'immeuble où est installé l'établissement COS BEAUSEJOUR.

Les autres titres immobilisés concernent la souscription au capital de parts d'établissements financiers prêteurs pour :

Foyer A. Glasberg :	534 € Sogama / Gnossal
Samsah A. Glasberg :	648 € Crédit Coopératif
Marseille :	4.422 € Crédit Coopératif
Siège :	30.863 € Crédit Coopératif

Les prêts concernent principalement l'investissement effort construction versé sous cette forme et remboursable sur 20 ans.

Les autres immobilisations financières concernent les dépôts et cautionnements principalement payés par les établissements suivants :

- Siège :	88 K€
- Nanteau :	60 K€
- Marseille :	44 K€
- Pau :	32 K€ déprécié à hauteur de 14 K€
- Montreuil Cauda :	23 K€
- Villenave :	17 K€
- Montreuil Chrs :	10 K€
- Autres :	20 K€

7 - STOCKS

Les stocks se composent principalement de produits de pharmacie, de fournitures médicales, de fournitures d'incontinence, de produits alimentaires et de combustibles.

Ces stocks sont valorisés à leur coût d'entrée. Ils font l'objet d'un inventaire au 31 décembre et de provision, le cas échéant.

Ces stocks se situent sur les établissements suivants :

- Bobigny :	50 K€
- Chelles :	5 K€
- Dijon :	35 K€
- Hyères :	82 K€
- Ispagnac :	8 K€
- Marseille :	47 K€
- Marvejols :	26 K€
- Montreuil Glasberg :	10 K€
- Montreuil Sureaux :	1 K€
- Nanteau :	88 K€
- Troyes :	21 K€

8 - CREANCES

Le solde des créances usagers et comptes rattachés, soit 9.978 K€ concerne le prix de journée et la dotation globale des établissements.

Le poste des créances redevables usagers et comptes rattachés augmente de 1.353 K€ par rapport à l'exercice 2005. La variation s'explique principalement de la façon suivante :

- Bobigny : nouvel établissement	1.309 K€
- Ispagnac : nouvel établissement	160 K€

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES

Créances	Montant brut	A moins d'un	A plus d'un an
----------	--------------	--------------	----------------

Créances de l'actif immobilisé :

Rattachées à des participations	1.690.642	-	1.690.642
Prêts	318.179	-	318.179
Autres immobilisations financières	294.003	-	294.003

Créances de l'actif circulant :

Créances redevables et comptes rattachés	10.195.330	10.195.330	-
Autres créances	2.347.193	2.347.193	-
Charges constatées d'avance	213.644	213.644	-

TOTAL	15.058.991	12.756.167	2.302.824
--------------	-------------------	-------------------	------------------

9 – VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT ET DISPONIBILITES

Valeurs mobilières de placement :

Les placements sont issus de la trésorerie courante de l'Association.

Au 31 décembre 2006 la valeur comptable des titres de placement et des titres immobilisés s'élève à 9.450 K€. La valeur d'évaluation au 31 décembre 2006 s'élève à 9.452 K€, soit une plus-value latente de 2 K€.

L'exercice 2006 marque une consolidation de la trésorerie de l'Association, après la forte amélioration de 2005.

L'Association a par ailleurs souscrit deux contrats d'échange de taux d'intérêt afin de se couvrir contre le risque de taux :

Montant	C.R.D. 31.12.2006	Début	Echéance finale	Amortissement	Contrepartie Banque	Contrepartie COS
3.009.598 €	2.921.939 €	05.03.2006	05.03.2016	Mensuel constant	6,20 %	5,89 % si Euribor 12 m. postfixé <5,00% et Euribor 12 m. +2,97% sinon
2.348.795 €	2.280.383 €	05.03.2006	05.03.2016	Mensuel constant	6,30%	5,86 % si Euribor 12 m. postfixé <4,500% et Euribor 12 m. +2,97% sinon

Disponibilités :

Les comptes fusionnés des établissements font l'objet d'une centralisation entre soldes positifs et soldes négatifs, au siège de l'Association.

Cependant, dans la rubrique « disponibilités » ne figurent que les montants des comptes bancaires positifs ainsi que les soldes de caisse pour une somme totale de 189 K€.

Les soldes bancaires négatifs figurent au passif, sur la ligne « emprunts et dettes auprès des établissements de crédit » pour un montant de 4.603 K€. Ces comptes correspondent aux ouvertures de crédit dans l'attente de la mise en place des financements définitifs, pour les projets immobiliers en cours.

10 – COMPTES DE REGULARISATION ACTIF

Le solde des charges à répartir sur plusieurs exercices figurant au bilan, correspond aux charges enregistrées pour des emprunts contractés :

- pour Bordeaux : 22 K€ (charges à répartir)
- pour Marseille : 48 K€ (charges à répartir)

Elles sont amorties sur la durée des emprunts adossés.

11 - FONDS ASSOCIATIFS

Les fonds associatifs sont comptabilisés en fonction des critères suivants :

- Les fonds associatifs sans droit de reprise s'entendent des fonds détenus par l'Association non soumis à un droit de contrôle ou de reprise de la part d'organismes financeurs ou de tiers. Ils ne pourront être restitués ou transmis qu'à la dissolution de l'Association. Ils incluent principalement les valeurs de patrimoines intégrés et, les fonds reçus au titre de réservations de lits.
- Les fonds associatifs avec droit de reprise enregistrent la valeur de biens, d'apport, de libéralités et de subventions faites sous réserve d'une clause de reprise. Ils incluent les subventions reçues de Ministères et de Collectivités Locales, la valeur de terrains apportés ainsi que de réserves réglementées devenues obsolètes.

Les fonds associatifs sans droit de reprise enregistrent une diminution de 390 K€

Solde au 31.12.2005 :	8.448 K€
- Association : déficit 2005 opérations de retraitement	- 156 K€
- Ispagnac : reprise des engagements sociaux au 01.01.2006	- 165 K€
- Nanteau : déficit 2005 gestion propre	- 68 K€
- Siège : déficit 2005 refusé	- 3 K€
- Montreuil Sureaux : excédent gestion propre 2005	+ 2 K€
Solde au 31.12.2006 :	8.058 K€

Les fonds associatifs avec droit de reprise enregistrent une augmentation de 100 K€

Solde au 31.12.2005 :	14.948 K€
- Nanteau Mas : subvention Conseil Général	+ 248 K€
- Siège : amortissement apport Marseille	- 33 K€
- Siège : amortissement apport Bordeaux	- 25 K€
- Siège / Cognac : reclassement subvention Conseil Général	- 94 K€
- Marvejols : subvention DDASS	+ 4 K€
Solde au 31.12.2006 :	15.048 K€

Réserves

Les réserves sont constituées par affectation directe de tout ou partie du résultat de l'exercice (ou de report à nouveau).

Ce compte est composé des sous comptes suivants :

- « excédents affectés à l'investissement »
- « réserve de trésorerie »
- « autres réserves »
- « réserve de compensation »

Le poste « réserve d'investissement » constitue une réserve dotée par l'affectation du résultat excédentaire pour financer des projets d'investissements

Le poste « réserve de compensation » est augmenté ou diminué par les autorités de tarification des établissements sous contrôle de tiers financeurs, conformément aux dispositions réglementaires en vigueur ; sa vocation est de permettre de financer le déficit d'un exercice donné par compensation avec les excédents antérieurs laissés exceptionnellement et provisoirement à disposition de l'établissement concerné.

RUBRIQUES	Valeur au début de l'exercice	Valeur en fin d'exercice	Variation
Investissement	2.777.724	3.170.425	+ 392.701
Trésorerie	1.034.334	1.034.334	-
Autres réserves	711.635	711.326	- 309
Compensation	349.971	408.563	+ 58.592
TOTAL DES RESERVES	4.873.664	5.324.647	450.984

Variation des réserves entre le 01.01.2006 et le 31.12.2006 :

Solde au 31.12.2005 : 4.874 K€

- Nanteau CRF : affectation excédent 2005	+ 234 K€
- Troyes : affectation excédent 2005	+ 97 K€
- Marvejols : affectation excédent 2005	+ 47 K€
- Marseille : affectation excédent 2005	+ 34 K€
- Samsah A. Glasberg : affectation excédent 2005	+ 23 K€
- Caj : affectation excédent 2005	+ 20 K€
- Cicat : affectation déficit 2005	- 2 K€
- Siège : affectation déficit 2005 gestion immobilière	- 1 K€

Solde au 31.12.2006 : 5.325 K€

Reports à nouveau :

Le report à nouveau des établissements sous gestion contrôlée est présenté sur la ligne « Résultats sous contrôle de tiers financeurs ».

Ces résultats seront repris par le financeur sur les budgets N+1 ou N+2.

Les reports à nouveau acquis sont des résultats antérieurs non affectés issus de l'activité de l'Association sans droit de contrôle ou de reprise d'organismes financeurs. Ces résultats pourront, après avis du Conseil d'Administration, être imputées en diminution des fonds associatifs.

Report à nouveau Etablissement	Au 31.12.2006		Au 31.12.2005	
	Sous contrôle	Hors contrôle	Sous contrôle	Hors contrôle
Bondy	-	-3.788	-	2.104
Chelles	-140.035	-164.628	-164.628	-220.991
Dijon CAJ	-31.753	-11.646	-13.392	-10.573
Dijon CICAT		-81.331		-64.503
Hyères	-1.059.406	-	-1.112.837	-
Marseille	-8.602	-	-69.286	-13.428
Marvejols	16.326	-	21.059	-
Montr. Glasb. Fam	-111.657	-260.477	-210.304	-192.146
Montr. Glasb. Samsah	129.131	-	23.258	--
Montr. Sureaux Chrs	-14.984	-	-31.569	-
Montr. Sureaux Cauda	8	-		-
Nanteau	50.597	-	49.568	-
Pau	-20	-	-3.133	-
Siège	-26	-	-31.710	-
Villenave	59.446	-103.104	-1567	-29.222
Association	-6.125	-1.020.042	-	-968.117
TOTAL	-1.117.099	-1.645.015	-1.544.542	-1.496.876

Résultat de l'exercice

La ligne 'Résultat de l'exercice' présente :

- Le résultat de l'exercice issu de l'activité de l'Association sans droit de contrôle ou de reprise par des organismes financeurs.

et

- Le résultat sous contrôle de tiers financeurs issu d'activités contrôlées par des organismes financeurs et à reprendre en N+1 ou N+2 :

Entités	Résultat comptable	Gestion sous contrôle	Gestion hors contrôle
Retraite, long et moyen séjour, soins palliatifs			
C.O.S. - HYERES	-121.795	-121.795	
C.O.S. - MARVEJOIS	74.356	74.356	
C.O.S. - CHELLES	217	217	
C.O.S. - ISPAGNAC	11.522	11.522	
C.O.S. - MARSEILLE	-2.413	-2.413	
TOTAL	-38.113	-38.113	
Rééducation fonctionnelle et réadaptation professionnelle			
C.O.S. - DIJON	-58.884	-58.884	
C.O.S. - NANTEAU	555.910	533.053	22.857
C.O.S. - BOBIGNY	-51.804		-51.804
C.O.S. - TROYES	260.877		260.877
TOTAL	706.099	474.169	231.930
Handicapés physiques			
C.O.S. - GLASBERG	-372.060	-372.060	
C.O.S. - CAJ DIJON	9.635	9.635	
C.O.S. - SAMSAH	36.349	36.349	
C.O.S. - SPVA	15.810		15.810
TOTAL	-310.266	-326.076	15.810
Réadaptation sociale			
C.O.S. - SUREAUX	-31.410	-31.791	381
C.O.S. - CICAT DIJON	-52.826		-52.826
TOTAL	-84.236	-31.791	-52.445
Accueil et hébergement réfugiés			
C.O.S. - PAU	194	194	
C.O.S. - VILLENAVE	4.877	466	4.411
C.O.S. - CAUDA	1.577	1.577	
TOTAL	6.648	2.237	4.411
Siège et Association			
SIEGE - Fonctionnement	-53.859	1.144	-55.003
SIEGE - Gestion Immobilière	-15.774		-15.774
ASSOC. - Consolidation *	-308.490	6.125	-314.615
TOTAL	-378.123	7.269	-385.392
TOTAL GENERAL	-97.990	87.696	-185.686

*Association – Consolidation :

- Provisions congés payés	-44.000
- Provisions I.F.C.	-33.400
- Correction amortissement / Chelles	115.840
- Intérêts courus/ Glasberg	-80.856
- Reprise sur provision annulation charges à répartir / Marseille	32.663
- Annulation charges à répartir / Glasberg	54.199
- Provisions pour litiges	-39.438
- Corrections provisions RTT	-109.308
- Provisions diverses / Glasberg	-210.315
- Correction reprises résultats / Hyères	6.125

	-308.490

Subventions d'investissement renouvelables

Sont inscrites à ce poste les subventions reçues et utilisées pour l'acquisition ou la réhabilitation d'un actif. Pour les subventions dont le renouvellement ne sera pas assuré par l'association, une reprise est enregistrée en produits exceptionnels, proportionnellement à la dotation aux amortissements de biens qu'elles ont servi à financer.

Les subventions inscrites au bilan pour un montant net de 1.471.595 € concernent les établissements :

- Marvejols :	984 K€
- Siège / Immeuble de Cognac :	466 K€
- Marseille :	11 K€
- Montreuil Sureaux :	8 K€
- Ispagnac :	3 K€

Solde au 31.12.2005 : 1.007 K€

- Siège : subvention C.G. Charente pour Cognac	+ 470 K€
- Marseille : subvention reçue	+ 13 K€
- Ispagnac : subvention reçue	+ 5 K€
- Amortissements des subventions :	- 22 K€

Solde au 31.12.2006 : 1.472 K€

Provisions réglementées

Elles sont principalement constituées des « différences sur réalisations d'actifs » qui enregistrent les plus ou moins-values de cession de biens immobilisés, et n'entrent pas dans le résultat de l'exercice, afin de dissocier la section d'exploitation de la section d'investissement.

Solde au 31.12.2005 : 178 K€

- Pau : plus-value de cession	+10 K€
- Nanteau : moins-value de cession	-5 K€

Solde au 31.12.2006 : 183 K€

12 – PROVISIONS ET FONDS DEDIES

Les provisions pour risques et charges comprennent des provisions pour grosses réparations ou gros travaux, des provisions pour risques concernant le personnel (affaires prud'homales et contentieux), des provisions pour départ en retraite du personnel et des provisions pour risques divers.

SITUATION ET MOUVEMENT RUBRIQUE	Montant au 31.12.2005	Augmentations	Diminutions	Montant au 31.12.2006
Provisions pour risques	797.750	882.508	268.457	1.411.801
Provisions pour charges	2.547.257	516.790	244.666	2.819.381
Sous - total provisions pour risques et charges	3.345.007	1.399.298	513.123	4.231.182
Fonds dédiés	106.799	6.514	106.799	6.514
PROVISIONS ET FONDS DEDIES	3.451.806	1.404.304	618.414	4.237.696

Incidence sur le résultat de l'exercice des mouvements sur les provisions :

RUBRIQUE	Dotations	Reprises
Résultat d'exploitation	892.528	492.772
Résultat financier	-	62.908
Résultat exceptionnel	341.548	21.772
TOTAL	1.234.076	577.452
MOUVEMENTS DES PROVISIONS	1.399.298	513.123
ECART	-165.222	64.329

Ces écarts sont liés à (en K€) :

Dotations :

- augmentations de provisions comptabilisées en comptes de charges autres que 68 : - 9
- reclassement de provisions sans passage par le résultat : - 40
- reclassement de fonds dédiés sans passage par le résultat : - 58
- augmentation des provisions par imputation de fonds propres - 58

Reprises :

- reclassement de provisions sans passage par le résultat : -40
- annulation de provisions refusées par les tutelles sans reprise : - 3
- diminution de la provision sans passage par le résultat : 107

Les indemnités de départ à la retraite ont été évaluées et comptabilisées selon une méthode actuarielle, couvrant l'ensemble du personnel de l'Association, avec entre autres hypothèses des départs en retraite à l'initiative de l'employeur ou des salariés dans les mêmes proportions jusqu'en 2014 (soit exonéré de charges sociales et fiscales pour moitié) et intégralement soumis à charges sociales à compter de 2014.

Les indemnités de départ à la retraite sont calculées sur la base d'un taux de rotation du personnel de 4,5% et une actualisation de 3,84%. Les hypothèses actuarielles sont revues annuellement. Le calcul opéré fin 2005 avait été fait sur la base d'un taux de rotation de 4,5% et d'une actualisation de 3,5%.

L'écart lié à la révision des hypothèses actuarielles est, en application de la recommandation CNC 03 – R 01, constaté en résultat avec un étalement sur la durée résiduelle moyenne d'activité des salariés, méthode dite du « corridor ».

Le montant cumulé des provisions liées à la retraite s'élève à 2.590 K€ au 31.12.2006.

Fonds dédiés : inscrits au bilan 2006 pour un montant de 6.514 €, ils concernent l'établissements CHRS Les Sureaux à Montreuil.

13 - DETTES**ETAT DES ECHEANCES DES DETTES**

DETTES RUBRIQUE	<i>Montant brut</i>	<i>Echéances</i>		
		<i>A 1 an au plus</i>	<i>A plus d'un an</i>	<i>A plus de cinq ans</i>
Dettes financières				
<i>Emprunts et dettes auprès des ets. de crédit</i>	31.535.366	4.454.547	8.015.898	19.064.921
<i>Intérêts courus</i>	181.404	181.404	-	-
<i>Soldes créditeurs de banques</i>	5.232.813	5.232.813	-	-
<i>Banques – charges à payer</i>	47.449	47.449	-	-
<i>Emprunts et dettes financières divers</i>	5.363.570	341.587	1.430.473	3.591.510
Dettes d'exploitation				
<i>Dettes fournisseurs</i>	3.031.231	3.031.231	-	-
<i>Dettes fiscales et sociales</i>	7.762.473	7.762.473	-	-
Dettes diverses				
<i>Dettes sur immobilisations</i>	2.026.858	2.026.858	-	-
<i>Autres dettes</i>	4.846.903	3.461.913	-	1.384.990
Comptes de régularisation				
<i>Produits constatés d'avance</i>	7.120	7.120	-	-
TOTAL	60.035.187	26.547.395	9.446.371	24.041.421

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :

<i>Solde au 31.12.2005 :</i>	33.186 K€
▪ <i>Souscription de nouveaux emprunts :</i>	+2.198 K€
▪ <i>Remboursement des emprunts :</i>	-1.993 K€
▪ <i>Variation des soldes créditeurs de banque :</i>	+3.464 K€
▪ <i>Autres mouvements :</i>	+142 K€
<i>Solde au 31.12.2006 :</i>	36.997 K€

Emprunts et dettes financières divers :

Solde au 31.12.2005 :	5.064 K€
▪ Souscription de nouveaux emprunts :	+567 K€
▪ Remboursement des emprunts :	-268 K€
Solde au 31.12.2006 :	5.363 K€

Dettes d'exploitation :

Le poste « dettes fournisseurs et comptes rattachés » comprend les dettes sur les achats liés à l'activité courante de l'Association. L'augmentation par rapport à l'exercice 2005 est de 654 K€, dont principalement :

- nouvel établissement Ispagnac :	55 K€
- nouvel établissement Bobigny :	508 K€

Le poste « dettes sociales et fiscales » comprend les dettes vis-à-vis du personnel et comptes rattachés (dont les provisions pour congés à payer, charges sociales et fiscales comprises), des organismes sociaux et comptes rattachés, de l'Etat et des collectivités publiques.

L'augmentation des dettes fiscales et sociales par rapport à l'exercice précédent est de 751 K€, dont principalement :

- nouvel établissement Ispagnac :	116 K€
- nouvel établissement Bobigny :	351 K€

Les dettes pour congés à payer (charges comprises), constatées dans les comptes au 31.12.2006, s'élèvent à 3.164 K€.

Les dettes sur immobilisations concernent essentiellement les dettes liées aux chantiers immobiliers en-cours. L'augmentation de ce poste est de 479 K€ et est liée à l'importance accrue des chantiers en-cours.

Les autres dettes concernent essentiellement les abandons de créances avec clause de retour à meilleure fortune accordés à l'Association Saint Roch pour 329 K€, une dette vis à vis de la SCI Beauséjour pour 1.056 K€ et des fonds détenus au titre de l'activité SPVA à Bondy pour 414 K€.

14 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

RELEVÉ DES GARANTIES D'EMPRUNTS ET D'HYPOTHEQUES SUR EMPRUNTS EN COURS

Marvejols :

Emprunt Crédit Foncier 2003, capital d'origine 1.040.803 €, durée 30 ans	
Garantie Commune de Marvejols à hauteur de 100 %	
Capital restant dû :	1.020.165 €

Dijon :

<i>Emprunt Crédit Agricole 1999, capital d'origine 228.674 €, durée 10 ans</i> <i>Garantie de la Ville de Dijon à hauteur de 100 %</i> <i>Capital restant dû :</i>	79.628 €
<i>Emprunt Crédit Agricole 2000, capital d'origine 609.796 €, durée 10 ans</i> <i>Garantie de la Ville de Dijon à hauteur de 100 %</i> <i>Capital restant dû :</i>	284.572 €
<i>Emprunt Crédit Agricole 2003, capital d'origine 545.000 €, durée 10 ans</i> <i>Garantie de la Ville de Dijon à hauteur de 100 %</i> <i>Capital restant dû :</i>	376.958 €
<i>Emprunt Crédit Agricole 2005, capital d'origine 130.000 €, durée 10 ans</i> <i>Garantie de la Ville de Dijon à hauteur de 50 % et du C.G. de Côte-d'Or à hauteur de 50 %</i> <i>Capital restant dû :</i>	112.667 €

Hyères :

<i>Emprunt Caisse d'Epargne SCI Beauséjour 1996, capital d'origine 98.150 €, durée 18 ans</i> <i>Hypothèque conventionnelle en 1^{er} rang du bâtiment de Hyères</i> <i>Capital restant dû :</i>	49.276 €
<i>Emprunt Crédit Foncier 2000, capital d'origine 3.048.980 €, durée 20 ans</i> <i>Caution de la Ville d'Hyères à hauteur de 50 % et du C.G. du Var à hauteur de 50 %</i> <i>Capital restant dû :</i>	2.582.862 €
<i>Emprunt Caisse des Dépôts et Consignations 2002, capital d'origine 640.000 €, durée 22 ans</i> <i>Garantie de Sogama Crédit Associatif à hauteur de 50 % et du Crédit Coopératif à hauteur de 50 %</i> <i>Capital restant dû :</i>	523.636 €
<i>Emprunt Crédit Coopératif SCI Beauséjour 2003, capital d'origine 194.870 €, durée 9 ans</i> <i>Cautionnement hypothécaire en 1^{er} rang du bâtiment de Hyères</i> <i>Capital restant dû :</i>	120.984 €

Montreuil Sureaux :

<i>Emprunt Gnossal 1996, capital d'origine 7.622 €, durée 30 ans</i> <i>Engagement de mettre à disposition du Gnossal une place pendant toute la durée de l'emprunt</i> <i>Capital restant dû :</i>	5.270 €
<i>Emprunt Gnossal 1997, capital d'origine 60.980 €, durée 20 ans</i> <i>Engagement de mettre à disposition du Gnossal une place pendant toute la durée de l'emprunt</i> <i>Capital restant dû :</i>	32.771 €
<i>Emprunt Gnossal 1998, capital d'origine 4.373 €, durée 30 ans</i> <i>Engagement de mettre à disposition du Gnossal une place pendant toute la durée de l'emprunt</i> <i>Capital restant dû :</i>	3.378 €

Nanteau :

<i>Emprunt Crédit Local de France 1997, capital d'origine 762.245 €, durée 15 ans</i> <i>Garantie du C.G. de Seine-et-Marne à hauteur de 100 %</i> <i>Hypothèque donnée sur le domaine de Nanteau au C.G. de Seine-et-Marne</i> <i>Capital restant dû :</i>	292.194 €
--	-----------

<i>Emprunt Caisse d'Epargne 2000, capital d'origine 914.694 €, durée 10 ans</i> <i>Cautionnement de la SACCEF</i> <i>Capital restant dû :</i>	<i>282.031 €</i>
<i>Emprunt Caisse des Dépôts et Consignations 2000, capital d'origine 189.799 €, durée 10 ans</i> <i>Cautionnement solidaire de la Caisse D'Epargne Ile-de-France</i> <i>Capital restant dû :</i>	<i>75.920 €</i>
<i>Emprunt Caisse des Dépôts et Consignations 2000, capital d'origine 1.160.289 €, durée 15 ans</i> <i>Cautionnement solidaire de la Caisse D'Epargne Ile-de-France</i> <i>Capital restant dû :</i>	<i>696.174 €</i>
<i>Emprunt Caisse des Dépôts et Consignations 2001, capital d'origine 533.572 €, durée 10 ans</i> <i>Cautionnement solidaire de la Caisse D'Epargne Ile-de-France</i> <i>Capital restant dû :</i>	<i>289.911 €</i>
<i>Emprunt Caisse d'Epargne 2005, capital d'origine 2.400.000 €, durée 2 ans</i> <i>Hypothèque conventionnelle de 3^{ème} rang sur le domaine de Nanteau</i> <i>Capital restant dû :</i>	<i>2.400.000 €</i>

Montreuil Glasberg :

<i>Emprunt Caisse des Dépôts et Consignations 1999, capital d'origine 2.370.277 €, durée 20 ans</i> <i>Engagement de maintenir pendant toute la durée de l'emprunt la vocation sociale du foyer</i> <i>Capital restant dû :</i>	<i>1.880.377 €</i>
<i>Emprunt Caisse d'Epargne 2000, capital d'origine 426.857 €, durée 10 ans</i> <i>Cautionnement de la SACCEF à hauteur de 75%</i> <i>Capital restant dû :</i>	<i>160.071 €</i>
<i>Emprunt Gnossal 2000, capital d'origine 152.449 €, durée 30 ans</i> <i>Cautionnement de Sogama Crédit Associatif</i> <i>Engagement de mettre à disposition du Gnossal trois places pendant toute la durée de l'emprunt</i> <i>Capital restant dû :</i>	<i>152.449 €</i>

Siège :

<i>Emprunt Crédit Foncier Marseille 1996, capital d'origine 749.054 €, durée 25 ans</i> <i>Hypothèque donnée sur le bâtiment de Marseille</i> <i>Capital restant dû :</i>	<i>627.106 €</i>
<i>Emprunt Crédit du Nord Avignon 1997, capital d'origine 686.021 €, durée 12 ans</i> <i>Nantissement à hauteur de 343.010 € des titres fonds dédiés, puis valeur des titres gagés à hauteur de 100% du capital restant dû lorsqu'il représentera moins de 343.010 €</i> <i>Capital restant dû :</i>	<i>199.638 €</i>
<i>Emprunt Caisse d'Epargne Troyes 2000, capital d'origine 3.506.327 €, durée 30 ans</i> <i>Cautions solidaires de la Ville de Troyes à hauteur de 50 % et du C.G. de l'Aube à hauteur de 50 %</i> <i>Assurance SACCEF à hauteur du capital garanti par les Collectivités Locales</i> <i>Capital restant dû :</i>	<i>2.921.939 €</i>
<i>Emprunt Caisse d'Epargne Troyes 2000, capital d'origine 2.736.460 €, durée 30 ans</i> <i>Caution de la SACCEF à hauteur de 75 % du montant emprunté limité aux 25 premières années</i> <i>Capital restant dû :</i>	<i>2.280.383 €</i>

<i>Emprunt Caisse d'Epargne Villenave 2002, capital d'origine 162.800 €, durée 15 ans Hypothèque conventionnelle de 1^{er} rang donnée sur le bâtiment de Villenave Capital restant dû :</i>	127.763 €
<i>Emprunt Caisse d'Epargne Villenave 2002, capital d'origine 812.245 €, durée 15 ans Hypothèque conventionnelle de 2^{ème} rang donnée sur le bâtiment de Villenave Capital restant dû :</i>	726.960 €
<i>Emprunt Caisse d'Epargne Bordeaux 2002, capital d'origine 610.000 €, durée 13 ans Cautionnement de SACCEF à hauteur de 50 % du capital emprunté Capital restant dû :</i>	257.477 €
<i>Emprunt Crédit Foncier Marseille 2002, capital d'origine 4.032.734 €, durée 31 ans Hypothèque conventionnelle de 4^{ème} rang donnée sur le bâtiment de Marseille Capital restant dû :</i>	3.703.625 €
<i>Emprunt Crédit Foncier Chelles 2002, capital d'origine 4.116.124 €, durée 20 ans Caution solidaire de la ville de Chelles à hauteur de 100% Capital restant dû :</i>	3.121.394 €
<i>Emprunt Crédit Coopératif Marseille 2003, capital d'origine 922.716 €, durée 10 ans Hypothèque conventionnelle de 2^{ème} rang donnée sur le bâtiment de Marseille Capital restant dû :</i>	616.993 €
<i>Emprunt Crédit Foncier Marseille 2003, capital d'origine 473.482 €, durée 29 ans Hypothèque conventionnelle de 3^{ème} rang donnée sur le bâtiment de Marseille Capital restant dû :</i>	437.064 €
<i>Emprunt Crédit Coopératif Bordeaux 2003, capital d'origine 839.637 €, durée 11 ans Hypothèque conventionnelle de 1^{er} rang donnée sur le bâtiment de Bordeaux Capital restant dû :</i>	594.274 €
<i>Emprunt GIC Chelles 2003, capital d'origine 152.449 €, durée 20 ans Cautionnement de Sogama Crédit Associatif à hauteur de 70 % du capital emprunté Capital restant dû :</i>	132.388 €
<i>Emprunt GIC Marseille 2003, capital d'origine 228.674 €, durée 20 ans Cautionnement de Sogama Crédit Associatif à hauteur de 70 % du capital emprunté Capital restant dû :</i>	198.582 €
<i>Emprunt Dexia Crédit Local Cognac 2005, capital d'origine 2.000.000 €, durée 30 ans Garantie solidaire de la Ville de Cognac à hauteur de 50 % et du C.G. de Charente à hauteur de 50 % Capital restant dû :</i>	1.972.492 €

AUTRES GARANTIES ET HYPOTHEQUES DONNEES

Engagements donnés au profit de la SCI Beauséjour :

<i>Emprunt Caisse d'Epargne SCI Beauséjour 1996, capital d'origine 2.048.200 €, durée 18 ans Caution de l'Association C.O.S. au profit de la Caisse d'Epargne et hypothèque conventionnelle de 2^{ème} rang sur le bail à construction du bâtiment de Hyères Capital restant dû :</i>	1.008.749 €
<i>Emprunt Caisse d'Epargne SCI Beauséjour 1999, capital d'origine 1.829.388 €, durée ans Caution de l'Association C.O.S. au profit de la Caisse d'Epargne et hypothèque conventionnelle de 1^{er} rang sur le bail à construction du bâtiment de Hyères Capital restant dû :</i>	1.028.291 €

Emprunt Crédit Coopératif SCI Beauséjour 2003, capital d'origine 1.402.000 €, durée 9 ans
 Cautionnement hypothécaire en 1^{er} rang du bâtiment de Hyères propriété du COS
 Capital restant dû :

870.424 €

15 - AUTRES ENGAGEMENTS

Conventions de réservations de lits :

Subventions et prêts reçus au titre de réservations de lits de la part de certains organismes :

Subventions :

COS Beauséjour - Hyères	32 lits	869.652 €
COS Siège pour Le Manoir à Chelles	25 lits	450.000 €
COS Siège pour Villa Pia à Bordeaux	1 lit	22.867 €
COS Siège pour Saint-Maur à Marseille	21 lits	555.341 €
COS Siège pour Saint-Maur (LS) à Marseille	23 lits	572.537 €
COS Siège pour Saint-Roch à Avignon	2 lits	30.490 €
COS Foyer Alexandre Glasberg à Montreuil	7 lits	125.313 €
COS Saint-Maur à Marseille	9 lits	257.639 €

Prêts :

COS Beauséjour à Hyères	44 lits	1.894.251 €
COS Siège pour Le Manoir à Chelles	12 lits	447.027 €
COS Siège pour Saint-Maur à Marseille	13 lits	492.411 €
COS Siège pour Saint-Maur (LS) à Marseille	7 lits	260.707 €
COS Siège pour Villa Pia à Bordeaux	1 lit	22.867 €
COS Foyer Alexandre Glasberg à Montreuil	3 lits	152.449 €

Crédit-bail immobilier :

Engagements de crédit-bail

Postes du bilan	Redevances payées		Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel
	De l'exercice	Cumulées	Jusqu'à un an	De plus d'un an à cinq ans	A plus de cinq ans	Total	
Terrains et constructions	-	-	1.062.930	4.251.721	21.224.922	26.539.573	1

Engagements de retraite – voir note 12 : 391 K€

Engagements au titre du Droit Individuel à la Formation : 245 K€

16 - RESULTAT DE L'EXERCICE

Sur le plan financier, certains des établissements sont dits « sous contrôle de tiers financeurs ». Le financement de leur exploitation procède d'une décision et donc d'un contrôle de l'Etat, des Conseils Généraux et/ou des Caisses d'Assurance Maladie. Le résultat de ces établissements n'appartient pas à l'Association, il est donc à restituer aux organismes financeurs (sauf décision contraire de leur part, dans le cadre de la réglementation en vigueur).

Le résultat des autres structures, dites en « gestion non contrôlée par de tiers financeur », revient à l'Association.

Résultat contrôlé par des tiers financeurs :

Un excédent global de 87.696 €

L'affectation du résultat de chaque établissement, proposée par le Conseil d'Administration, ne deviendra définitive qu'après accord des autorités de tarification.

Les résultats 2006 pourront être affectés ainsi :

- en diminution ou augmentation des budgets futurs ;
- en réserve de compensation des déficits d'exploitation ou des charges d'amortissement ;
- en réserve d'investissement ;
- en réserve de trésorerie.

Résultat non contrôlé par des tiers financeurs :

Un déficit global de 185.686 €

Les résultats de chaque établissement seront affectés ou imputés soit sur les fonds propres sans droit de reprise, soit sur la réserve d'investissement ou soit demeureront en report à nouveau dans l'attente d'une affectation future.

Résultats par établissements :

Bobigny : **Déficit de 52 K€**

Cet établissement a ouvert ses portes début octobre 2007. Le déficit de l'exercice est principalement lié au démarrage de l'activité. Les perspectives 2007 sont excédentaires.

Bondy : **Excédent de 16 K€**

Dont : SPVA : +11 K€, SCAPH : +5 K€

Cette activité est intégrée à compter du 1^{er} janvier 2007 au sein de la MDPH 93.

Chelles : **Excédent < 1 K€**

Dont : hébergement +47 K€, dépendance : -47 K€, soins : -.

Cet établissement confirme cette année son retour à l'équilibre malgré une reprise de déficits antérieurs toujours importante. La présence de résidents de -60 ans entraîne un transfert de recettes de la dépendance vers l'hébergement.

Dijon : **Déficit de 102 K€**

Dont : CRF : -59 K€
CICAT : -53 K€
CAJ : +10 K€

L'activité CRF est marquée par le tassement de la dotation globale de financement à comparer avec une hausse mécanique des charges. Cette situation demeure préoccupante.
Le CICAT a du faire face à une diminution importante de ces financements.

Hyères : **Déficit de 122 K€**

Dont : EHPAD : -49 K€ (hébergement -, dépendance : -39 K€, soins : -10 K€)
USLD : -66 K€ ((hébergement -49 K€, dépendance : -27 K€, soins : -9 K€)
SSR : - 40 K€
Consultations gériatriques : -6 K€
Réseau Guidage : 39 K€

Cet important établissement fait face à une situation budgétaire compliquée avec des évolutions de charges accordées par les tutelles très en retrait de la réalité. Des solutions sont à l'étude afin de pérenniser budgétairement cet établissement, par ailleurs acteur incontournable du réseau gériatrique local.

Ispagnac : **Excédent de 12 K€**

Dont : hébergement +21 K€, dépendance : -17 K€, soins : +8 K€.
Cet établissement, repris par le COS au 1^{er} janvier 2006 en situation de redressement judiciaire, a présenté un excédent dès cette première année d'exploitation par l'Association. La présence importante de résidents de -60 ans entraîne un transfert de recettes de la dépendance vers l'hébergement.

Marvejols : **Excédent de 74 K€**

Dont : hébergement +23 K€, dépendance : +45 K€, soins : +6 K€.
Malgré la continuation des travaux des rénovations et de réhabilitation, l'Etablissement maintient un niveau de remplissage satisfaisant. La maîtrise des coûts lui permet de dégager un important excédent.

Marseille : **Déficit de 2 K€**

Dont : EHPAD : +21 K€ (hébergement +28 K€, dépendance : -1 K€, soins : -6 K€)
USLD : - 17 K€ ((hébergement -3 K€, dépendance : -, soins : -14 K€)
Accueil de jour : -6 K€ (hébergement +1 K€, soins : -7 K€)

Cet établissement doit faire face à sous-dotation chronique de ces budgets soins. Les légers excédents des autres sections budgétaires lui permettent de présenter un déficit très réduit.

Montreuil Sureaux CHRS : **Déficit de 31 K€**

De nombreuses actions complémentaires au CHRS ont été développées afin de mieux répondre aux attentes du public et des autorités de tutelle. L'exploitation du centre s'est révélée relativement équilibrée, une provision pour litige constituée en fin d'année a provoqué le déficit présenté.

Montreuil Sureaux CAUDA : **Excédent de 2 K€**

Cette activité commencée en fin d'année 2005 a monté en puissance durant l'exercice. Le fonctionnement s'est révélé équilibré. Une demande de transformation en CADA est en cours.

Montreuil Glasberg FAM : **Déficit de 372 K€**

Dont hébergement -240 K€ et soins -132 K€.

Le déficit important de cette année est la conséquence de plusieurs facteurs et notamment : sous-dotation budgétaire chronique, défaut de maîtrise budgétaire, recours important aux CDD et intérim.

La transformation en statut de Maison d'accueil spécialisée devrait améliorer sensiblement les conditions budgétaires de cet établissement.

Montreuil Glasberg Samsah : **Excédent de 36 K€**

Dont hébergement -42 K€ et soins +78 K€.

Le déséquilibre budgétaire entre l'hébergement et le soins entrainera à terme une révision des conditions de financement de cette activité. Le résultat global demeure néanmoins largement excédentaire.

Nanteau : **Excédent de 556 K€**

Dont : CRP : +486 K€

CRF : +47 K€

Actions généralistes : +23 K€

Le réajustement du prix de journée RF en fin d'année, couplée à une très forte activité durant cette même période a permis de générer un excédent très important.

Le financement sous forme de dotation globale de la RF liée à une baisse d'activité progressive (liée à la fermeture de ce service en fin d'année) a eu pour résultat un excédent sur cette activité.

L'activité actions généralistes a maintenu son niveau. Néanmoins, le niveau de cette activité reste à maintenir à 2007, malgré certains points d'inquiétude.

Pau : **Excédent < 1 K€**

Les différents budgets de cet établissement sont globalement équilibrés et n'appellent pas de remarques particulières.

Troyes : **Excédent de 261 K€**

Cet établissement est depuis son ouverture structurellement excédentaire. Cette année a été marqué par une part de journée rééducation fonctionnelle plus importante, au détriment de l'activité convalescence, conformément aux besoins locaux. Les journées R.F. étaient tarifées plus chères, l'établissement a vu son excédent croître.

Villenave : **Excédent de 5 K€**

Dont : CADA : -1 K€, MECS : +1 K€, activité formation : +4 K€.

Dans un contexte budgétaire difficile, l'Etablissement a pu atteindre l'équilibre budgétaire. Par ailleurs, l'activité formation connaît un excédent, après plusieurs années de déficit.

Siège : **Déficit de 69 K€**

Dont : gestion contrôlée : +1 K€, gestion propre : -55 K€, gestion immobilière : -16 K€

Le fonctionnement du siège confirme cette année son équilibre budgétaire. Le déficit de la gestion propre est principalement lié à une provision sur risque pour une association affiliée.

Consolidation :

Déficit 308 K€

Cette section enregistre les charges rattachables à l'exercice mais dont la prise en compte par les autorités de tutelle sur leurs budgets respectifs n'est pas acceptée.

17 - PRODUITS D'EXPLOITATION

Le total des produits d'exploitation est en augmentation de 6.009 K€ par rapport à l'exercice 2005.

Il se décompose de la manière suivante :

Prestations de services - Dotations et produits de tarification :

A cette rubrique figurent les prestations de services pour le secteur sanitaire et médico-social. Par rapport à l'exercice précédent, ces produits sont en augmentation de 4.650 K€.

L'augmentation de cette section s'explique principalement

<i>- le nouvel établissements Bobigny :</i>	<i>1.554 K€</i>
<i>- le nouvel établissement Ispagnac :</i>	<i>1.906 K€</i>
<i>- la hausse de ces produits sur Nanteau CRP :</i>	<i>574 K€</i>
<i>- la hausse de ces produits sur Troyes :</i>	<i>393 K€</i>

Les reprises de résultats antérieurs par les tiers financeurs sont enregistrées pour leurs montants nets en diminution de cette rubrique pour 312 K€.

Produits des activités annexes :

Ces produits sont en augmentation de 390 K€ par rapport à l'exercice 2005. Cette hausse s'explique en partie par les deux nouveaux établissements : Bobigny 108 K€ et Ispagnac 21 K€.

Subventions d'exploitation :

Elles s'élèvent à 1.935 K€ contre 1.451 K€ en 2005, soit une augmentation de 483 K€ qui s'explique principalement par l'impact en année pleine de l'ouverture fin 2005 du CAUDA de Montreuil pour 429 K€.

Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges :

Les reprises sur amortissements et provisions sont en augmentation de 381 K€ par rapport à l'exercice 2005 (cf. note 12) et les transferts de charges en diminution de 4 K€.

Autres produits :

Ils sont en légère diminution de 108 K€ par rapport à l'année 2005.

Cette rubrique intègre principalement les remboursements de frais de personnel (indemnités journalières, formation du personnel, contrats aidés) et les autres produits de gestion courante. Pour le siège de l'Association, cette section prend principalement en compte les loyers de la section immobilière et les redevances facturés aux associations affiliées.

18 - CHARGES D'EXPLOITATION

Elles s'élèvent à 66.757 K€ en 2006 contre 60.439 K€, soit une augmentation de 6.318 K€ qui s'explique de la façon suivante :

Achats de matières premières et autres approvisionnements : en augmentation de 188 K€ par rapport à l'exercice 2005.

L'impact des deux nouveaux établissements est de : Bobigny 87 K€ et Ispagnac 205 K€.

Variation de stock :

Variation négative de 103 K€.

Autres achats et charges externes : en hausse de 1.851 K€ par rapport à l'exercice 2005.

L'augmentation de cette section s'explique principalement par les deux nouveaux établissements : Bobigny 565 K€ et Ispagnac 271 K€, par l'effet année pleine de Cauda de Montreuil (ouvert fin 2005) pour 83 K€ et par les établissements de Nanteau 331 K€ (passage partiel en sous-traitance de l'alimentation), Hyères 127 K€, Troyes 104 K€ et Dijon 100 K€. Ces dernières hausses concernent principalement le personnel intérimaire.

Impôts, taxes et versements assimilés : en hausse de 249 K€ par rapport à l'exercice 2005.

Cette hausse s'explique principalement par les nouveaux établissements : Ispagnac 111 K€ et Bobigny 78 K€.

Frais de personnel : en hausse de 3.726 K€ par rapport à l'exercice 2005.

Outre les augmentations de la valeur du point et l'effet glissement-vieillesse-technicité (GVT), cette hausse est également liée aux deux nouveaux établissements : Bobigny 895 K€ et Ispagnac 1.302 K€.

Dotations aux amortissements et aux provisions : en hausse de 507 K€ par rapport à l'exercice 2005.

Les dotations aux amortissements augmentent de 109 K€, principalement sur le Siège (gestion immobilière) pour 29 K€, sur le nouvel établissement Bobigny pour 69 K€ et sur l'établissement Montreuil Glasberg 54 K€ (charges à répartir) et les provisions pour risques et charges pour 368 K€ (cf. note 12)

19 - PRODUITS FINANCIERS

Les produits financiers comprennent principalement les « revenus des placements » (y compris les revenus des titres immobilisés) et « les produits sur cession de valeurs mobilières de placement ».

Ces produits sont en augmentation de 94 K€ par rapport à l'exercice précédent en raison d'une part de l'amélioration de la trésorerie et d'autre part de la meilleure performance des produits de placements.

20 - CHARGES FINANCIERES

Ce poste comprend essentiellement les intérêts d'emprunt, à hauteur de 1.546 K€ (contre 1.458 K€ en 2005) soit une augmentation de 88 K€.

Cette hausse s'explique principalement par la hausse du poste emprunts et dettes ainsi que par l'évolution à la hausse des taux d'intérêts durant l'exercice.

21 - PRODUITS EXCEPTIONNELS

Les produits exceptionnels de l'exercice 2006 s'élèvent à 418 K€ et se décomposent de la façon suivante :

Produits exceptionnels sur opération de gestion (123 K€) :

Il s'agit principalement de :

Régularisations de dettes anciennes à Chelles	24 K€
Régularisations diverses à Nanteau	22 K€
Retour à meilleure fortune sur le Siège (Association Avignon)	35 K€

Produits exceptionnels sur opérations en capital (249 K€) :

Il s'agit principalement du produit de la vente d'un immeuble par l'établissement de Nanteau

Reprises sur provisions et transferts de charges (22 K€) :

Cf. note 12

Quote-part de subventions virées au résultat (25 K€) :

Il s'agit de la reprise de subvention dont le renouvellement ne sera pas assuré par l'association, calculée proportionnellement à la dotation aux amortissements de biens qu'elles ont servi à financer.

Ces reprises concernent les établissements de Marvejols, Montreuil Sureaux et le Siège pour l'immeuble de Cognac.

22 - CHARGES EXCEPTIONNELLES

Les charges exceptionnelles de l'exercice 2006 s'élèvent à 643 K€ et se décomposent de la façon suivante :

Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (71 K€) :

Il s'agit principalement de :

- régularisations créances anciennes Chelles	11 K€
- régularisations créances anciennes Montreuil Glasberg	14 K€

Charges exceptionnelles sur opérations en capital (268 K€) :

Il s'agit principalement de la valeur nette comptable d'un immeuble cédé durant l'exercice par l'établissement de Nanteau pour 255 K€.

Dotations aux amortissements et provisions exceptionnelles (304 K€) :

Il s'agit principalement de :

- provisions pour litiges exceptionnels liés au personnel :	133 K€
- provisions pour charges exceptionnelles :	76 K€
- provisions pour risques liées aux fonds propres négatifs de l'Association Les Amis de Sainte Marthe	77 K€

23 – AUTRES INFORMATIONS

Contributions volontaires : les contributions volontaires ne sont pas valorisées

Effectif moyen : 1.038 salariés

Rémunérations des salariés et dirigeants ;

Conformément à la réglementation en vigueur (Loi 2006-586 du 23 mai 2006), les rémunérations des trois plus hauts salaires pour l'exercice 2006 est la suivante :

<i>Salarié</i>	<i>Nombre d'heures</i>	<i>Rémunérations brutes</i>
<i>C.J.A.</i>	<i>1.820</i>	<i>117.326</i>
<i>A.A.</i>	<i>1.820</i>	<i>115.664</i>
<i>N.A.</i>	<i>1.820</i>	<i>112.531</i>

CENTRE D'ORIENTATION SOCIALE

(C.O.S.)

**RAPPORT GENERAL DU
COMMISSAIRE AUX COMPTES**

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2006

Association sans but lucratif (Loi du 1^{er} juillet 1901)
Déclarée à la Préfecture de Police le 7 décembre 1944 sous le n° 4432
Siège social : 52, rue de l'Arbre Sec – 75001 PARIS

CENTRE D'ORIENTATION SOCIALE

C.O.S.

Association sans but lucratif (Loi du 1^{er} juillet 1901)
Déclarée à la Préfecture de Police le 7 décembre 1944 sous le n° 4432
Siège social : 52, rue de l'Arbre Sec – 75001 PARIS

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2006

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 Décembre 2006, sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'Association CENTRE D'ORIENTATION SOCIALE, 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 votre 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 œuvre 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.

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 APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9, du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Le résultat de l'exercice « sous contrôle de tiers financeurs » figurant au Fonds Associatif est arrêté dans l'attente des décisions à prendre par les autorités de tutelle sur les éléments constitutifs qu'elles ont pour mission de vérifier ;
- Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par l'Association, nous avons été conduits à examiner la méthode de calcul des indemnités de départ à la retraite et la présentation qui en a été faite.

Conformément à la norme professionnelle française applicable aux estimations comptables, nous avons apprécié les données et les hypothèses sur lesquelles ces estimations sont fondées. Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

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 sans réserve exprimée dans la première partie de ce rapport.

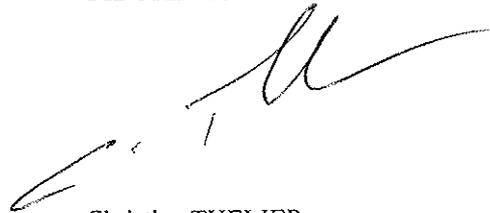
III – VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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 financier du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux adhérents sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Paris, le 11 Juin 2007

FIDUREVISE

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'C. Thelier', written over a faint, illegible stamp or watermark.

Christian THELIER

Commissaire aux Comptes