

Cabinet Gilles Hubert

SOCIETE D'EXPERTISE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

Ordre du conseil de la région de Paris - Membre de la compagnie des commissaires aux comptes de Paris

ASSOCIATION MISSION SOCIALE GROUPE

CAISSE DES DEPÔTS

-

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2007

Association régie par la loi de 1901

56, rue de Lille 75007 PARIS

Mesdames, Messieurs,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre association, et conformément à l'article L612-5 du code du commerce, nous devons vous présenter un rapport sur les conventions passées entre l'association et l'un de ses administrateurs, mandataires sociaux ou toute autre personne interposée.

Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence de conventions, mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé.

Nous vous informons qu'à dater de l'application des nouveaux statuts modifiés par l'AGE en date du 07 décembre 2007, du fait de la nouvelle constitution du conseil d'administration, et notamment de la présence au conseil d'administration de la CDC représentée par M. Philippe Fernandez, certaines opérations doivent être analysées comme des conventions réglementées, à savoir, la mise à disposition par la CDC, de personnel et de biens mobiliers et immobiliers ainsi que certaines prestations de services.

Comme évoqué par ailleurs dans notre rapport général ces prestations n'ont été à ce jour que partiellement chiffrées par la CDC.

Pour la totalité de l'exercice 2007, elles représentent :

PRESTATIONS	MONTANT		
	ILE DE FRANCE ANGERS	BORDEAUX	TOTAL
Salaires et charges du personnel administratif	4 229 795	Non Communiqué	4 229 795
Charges Immobilières et autres	1 010 906	Non Communiqué	1 010 906
Prestations de services extérieurs	89 444	Non Communiqué	89 444
Frais informatiques	801 838	Non Communiqué	801 838
Total	6 131 983		6 131 983

Fait à Bry-sur-Marne le 02 juin 2008,



Gilles HUBERT

Cabinet Gilles Hubert

SOCIETE D'EXPERTISE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

Ordre du conseil de la région de Paris - Membre de la compagnie des commissaires aux comptes de Paris

ASSOCIATION MISSION SOCIALE GROUPE

CAISSE DES DEPÔTS

-

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2007

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 31/12/2007, sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'association " Mission Sociale Groupe 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 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.

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 été que partiellement communiqué et n'a donné lieu à aucun 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.

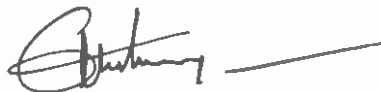
Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

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 02 juin 2008,

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 2007

GROUPE CDC

SOMMAIRE

BILAN	1
Bilan actif	2
Bilan passif	3
COMPTES DE RESULTAT	4
Compte de résultat partie 1	5
Compte de résultat partie 2	6
ANNEXE	7
Règles et méthodes comptables	8
Informations sur Bilan et Compte de résultat	9
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
Engagements financiers et autres informations	15
Personnel mis à disposition de l'association	16
Moyens CDC mis à disposition	17
DETAIL DES COMPTES	18
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>31/12/2007</i>	<i>31/12/2006</i>
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE				
STOCKS ET EN-COURS				
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				
CREANCES				
Prêts et divers	326 563 121		326 563 121	298 859 414
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	332 331		332 331	340 261
dont actions propres :				
Disponibilités	7 216 147		7 216 147	7 791 106
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	334 111 599		334 111 599	306 990 781
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	334 111 599		334 111 599	306 990 781

BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2007</i>	<i>31/12/2006</i>
Réserves statutaires ou contractuelles Réserves réglementée: Autres réserves Report à nouveau	225 003	187 836
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	59 845	50 929
Subventions d'investissement Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	284 848	238 765
Produits des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIERES Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs) Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	333 784 111	306 702 139
DETTES D'EXPLOITATION Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales	42 640	49 877
DETTES DIVERSES Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION Produits constatés d'avance		
DETTES	333 826 751	306 752 016
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	334 111 599	306 990 781

Résultat de l'exercice en centimes

59 845.15

Total du bilan en centimes

334 111 599.09

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

Rubriques	France	Exportation	31/12/2007	31/12/2006
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production stockée Production immobilisée Subvention de la caisse des dépôts Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits			40 903 30 771	28 911
PRODUITS D'EXPLOITATION			71 674	28 911
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			155 772	59 452
DOTATIONS D'EXPLOITATION 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				
CHARGES D'EXPLOITATION			155 772	59 452
RESULTAT D'EXPLOITATION			(84 098)	(30 541)
OPERATIONS EN COMMUN Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS 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			143 926	81 469
PRODUITS FINANCIERS			143 926	81 469
Dotations financières aux amortissements et provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES				
RESULTAT FINANCIER			143 926	81 469
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			59 829	50 928

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2007</i>	<i>31/12/2006</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges	16	1
PRODUITS EXCEPTIONNELS	16	1
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		0
CHARGES EXCEPTIONNELLES		0
RESULTAT EXCEPTIONNEL	16	1
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	215 617	110 382
TOTAL DES CHARGES	155 772	59 452
BENEFICE OU PERTE	59 845	50 929

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.

REMUNERATION VERSEE AUX TROIS PLUS HAUTS CADRES DIRIGEANTS

Conformément à l'article 20 de la loi n° 2006-586 du 23 mai 2006, concernant les associations dont le budget annuel est supérieur à 150 000 euros et qui reçoivent une ou plusieurs subventions dont le montant est supérieur à 50 000 euros, la Mission Sociale Groupe doit publier le total des rémunérations versées aux trois plus hauts cadres dirigeants bénévoles ou salariés ainsi que leurs avantages en nature.

Dans le cadre de cette déclaration, il est précisé que la Mission Sociale Groupe ne verse aucune rémunération, ni avantage en nature.

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	326 563 121	5 936 443	320 626 678
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	326 563 121	5 936 443	320 626 678
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	83 116 349		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	65 487 050		
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	42 640	42 640		
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	333 784 111	12 837 442	34 392 330	286 554 340
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	333 826 751	12 880 082	34 392 330	286 554 340
Emprunts souscrits en cours d'exercice	83 116 349			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	66 585 648			
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>
TOTAL			

<i>Valeurs mobilières de placement</i>	<i>Valeur bilan</i>	<i>Prix marché</i>	<i>Provision</i>
FONSICAV	332 331	443 513	
TOTAL	332 331	443 513	

DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/12/2007

CHARGES A PAYER	42 640.00
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH 40811000 Frs/ factures non parvenues	42 640.00 42 640.00
TOTAL DES CHARGES A PAYER	42 640.00

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Pertes diverses sur opérations de gestion		67100000
TOTAL		
PRODUITS		
<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Profits divers sur écart encaissement	16	77100000
TOTAL	16	

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

<i>1 - Origine</i>	<i>Montant</i>
Report à nouveau antérieur	225 002.63
Résultat de l'exercice	59 845.15
TOTAL	284 847.78
<i>2 - Affectations</i>	<i>Montant</i>
Autres répartitions : Report souscriptions logement	8 532.53
Report à nouveau	51 312.62
TOTAL	59 845.15

ENGAGEMENTS FINANCIERS,
AUTRES INFORMATIONS

PERSONNEL MIS A DISPOSITION DE L'ASSOCIATION

EFFECTIFS	ILE DE FRANCE ANGERS		BORDEAUX		TOTAL	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Cadres	11.00	12.17	0.00	0.00	11.00	12.17
non cadres	41.80	45.98	3.00	3.00	44.80	48.98
TOTAL	52.80	58.15	3.00	3.00	55.80	61.15

Calcul effectué en ETP

**MOYENS DE L'ASSOCIATION
MIS A DISPOSITION PAR LA CAISSE DES DEPOTS
POUR LE COMPTE DE L'ENSEMBLE DES MEMBRES**

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

PRESTATIONS	MONTANT					
	ILE de FRANCE ANGERS		BORDEAUX		TOTAL	
	2007	2006	2007 *	2006	2007	2006
1- Salaires et charges du personnel administratif	4 229 795	4 336 650		158 377	4 229 795	4 495 027
2- Charges Immobilières et autres	1 010 906	1 293 859		81 482	1 010 906	1 375 341
3- Prestations de services extérieurs	89 444	35 358		2 623	89 444	37 981
sous-total 2-3	1 100 350	1 329 217	0	84 105	1 100 350	1 413 322
4- Frais informatiques	801 838	1 451 028		6 536	801 838	1 457 564
TOTAL	6 131 983	7 116 895	0	249 018	6 131 983	7 365 913

* Données de Bordeaux non fournies par la CDC avant impression du rapport.