

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 SUR
LES CONVENTIONS REGLEMENTES**

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2008

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 de 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. Il vous appartient, selon les termes de l'article 25-1 du décret du 1er mars 1985 d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

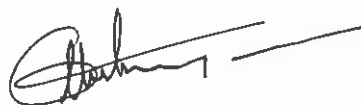
Nous vous informons que du fait de l'adoption par l'AGE du 07 décembre 2007 des nouveaux statuts de l'association, la nouvelle constitution du conseil d'administration, et notamment la présence de la CDC représentée par M. Philippe Fernandez au conseil d'administration de la MSG, certaines opérations 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.

Contrairement à l'exercice précédent, la CDC a communiqué l'ensemble des chiffres permettant de valoriser cette mise disposition.

Pour la totalité de l'exercice 2008, elles représentent :

PRESTATIONS	MONTANT		
	ILE DE FRANCE ANGERS	BORDEAUX	TOTAL
Salaires et charges du personnel administratif	4 507 771	16 584	4 524 355
Charges immobilières et autres	903 214	20 115	923 329
Prestations de services extérieurs	75 396	5 458	80 854
Frais informatiques	317 270	9 527	326 797
Total	5 803 651	51 684	5 855 335

Fait à Bry-sur-Marne le 13 mai 2009,



CABINET GILLES HUBERT

Commissaire aux comptes

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 DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES
COMPTES ANNUELS**

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2008

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 31/12/2008, 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 sont 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 d'exercice professionnel 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 vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes.

Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

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

Fait à Bry-sur-Marne le 13 mai 2009,



CABINET GILLES HUBERT

Commissaire aux comptes

Gilles HUBERT

MISSION SOCIALE GROUPE

56,rue de Lille 75356 PARIS

Comptes annuels au 31 décembre 2008

GROUPE CDC

SOMMAIRE

BILAN	1
Bilan actif	2
Bilan passif	3
COMPTE 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

Rubriques	Montant Brut	Amortissements	31/12/2008	31/12/2007
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	348 694 617		348 694 617	326 563 121
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	770 818		770 818	332 331
dont actions propres :				
Disponibilités	8 971 023		8 971 023	7 216 147
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	358 436 458		358 436 458	334 111 599
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	358 436 458		358 436 458	334 111 599

BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	31/12/2008	31/12/2007
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementée:		
Autres réserves		
Report à nouveau	276 315	225 003
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	106 153	59 845
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	382 468	284 848
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)	358 013 006	333 784 111
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	40 984	42 640
Dettes fiscales et sociales		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	358 053 990	333 826 751
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	358 436 458	334 111 599

Résultat de l'exercice en centimes

106 153.17

Total du bilan en centimes

358 436 458.26

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2008</i>	<i>31/12/2007</i>
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			27 269 38 619	40 903 30 771
PRODUITS D'EXPLOITATION			65 888	71 674
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			114 173	155 772
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			114 173	155 772
RESULTAT D'EXPLOITATION			(48 285)	(84 098)
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			154 438	143 926
PRODUITS FINANCIERS			154 438	143 926
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			154 438	143 926
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			106 153	59 829

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	31/12/2008	31/12/2007
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	16
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	0	16
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	0	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0	16
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	220 326	215 617
TOTAL DES CHARGES	114 173	155 772
BENEFICE OU PERTE	106 153	59 845

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.

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
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	348 694 617	6 281 660	342 412 958
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	348 694 617	6 281 660	342 412 958
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	74 096 348		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	52 215 077		
Prêts et avances consentis aux associés			

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an, 5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
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	40 984	40 984		
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	358 013 006	14 832 624	32 868 010	310 312 372
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	358 053 990	14 873 608	32 868 010	310 312 372
Emprunts souscrits en cours d'exercice	74 096 348			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	52 215 077			
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	770 818	898 471	
TOTAL	770 818	898 471	

DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/12/2008

CHARGES A PAYER	40 983.55
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	40 983.55
40811000 Frs/ factures non parvenues	40 983.55
TOTAL DES CHARGES A PAYER	40 983.55

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
TOTAL	0	
<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Profits divers sur écart encaissement	0	77100000
TOTAL	0	

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

<i>1 - Origine</i>	<i>Montant</i>
Report à nouveau antérieur	276 315.25
Résultat de l'exercice	106 153.17
TOTAL	382 468.42
<i>2 - Affectations</i>	<i>Montant</i>
Autres répartitions : Report souscription logement	4 588.65
Report à nouveau	377 879.77
TOTAL	382 468.42

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,
AUTRES INFORMATIONS**

PERSONNEL MIS A DISPOSITION DE L'ASSOCIATION

EFFECTIFS	2008	2007
Cadres	18.00	11.00
non cadres	38.40	44.80
TOTAL	56.40	55.80

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	2008	2007 *
1- Salaires et charges du personnel administratif	4 524 355	4 229 795
2- Charges Immobilières et autres	923 329	1 010 906
3- Prestations de services extérieurs	80 854	89 444
sous-total 2-3	1 004 183	1 100 350
4- Frais informatiques	326 797	801 838
TOTAL	5 855 335	6 131 983

* Données de Bordeaux non fournies par la CDC