

ASSOCIATION CAISSE D'ENCOURAGEMENT MISSIONNAIRE

Siège : 6 D Avenue de la Gare

33200 BORDEAUX

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2011

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 Décembre 2011 sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'**Association Caisse d'Encouragement Missionnaire**, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

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

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en France ; ces normes requièrent la mise en oeuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à examiner, par sondages 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 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 vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur la présentation d'ensemble des comptes tels que décrits dans la première partie de l'annexe en nous assurant de leur correcte application. Nous avons notamment procédé à l'appréciation de l'approche retenue par l'Association en ce qui concerne la dépréciation des valeurs mobilières de placement. Nous avons mis en œuvre des tests pour vérifier la correcte évaluation de ces provisions.

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 - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel 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 moral et dans les documents adressés aux membres sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à BORDEAUX

Le 18 Mai 2012

Le Commissaire aux Comptes :

**Représentant la société CABINET LALANDE S.A.S.
Membre de la Compagnie Régionale de BORDEAUX**


Valérie LAGRANGE-ADER

Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		31/12/2011			31/12/2010
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de recherche et de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains	1 694 094		1 694 094	1 694 094
	Constructions	36 807 058	10 460 468	26 346 590	17 522 421
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	13 951	13 951		
	Immobilisations grévées de droits				
	Immobilisations en cours	368 657		368 657	7 871 893
	Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	151 066		151 066	98 529	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts	538 509		538 509	579 252	
Autres immobilisations financières	507 102		507 102	543 352	
TOTAL (I)	40 080 437	10 474 419	29 606 017	28 309 541	
	Comptes de liaisons				
ACTIF CIRCULANT	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 (3)				
	Créances usagers et comptes rattachés	50 615		50 615	86 167
	Autres créances	296 732		296 732	694 495
Capital souscrit appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	14 442 211	383 666	14 058 545	14 889 360	
Disponibilités	71 627		71 627	1 071 773	
Charges constatées d'avance					
TOTAL (II)	14 861 185	383 666	14 477 519	16 741 795	
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (III)				
	Primes de remboursement des obligations (IV)				
	Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL ACTIF	54 941 621	10 858 085	44 083 536	45 051 336	

Documents soumis au contrôle
du Commissaire aux comptes

(1) dont droit au bail

(2) dont à moins d'un an

(3) dont à plus d'un an

46 901

45 753

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

		31/12/2011	31/12/2010
Fonds associatifs	Fonds propres		
	Fonds associatifs sans droits de reprise <i>Dont legs et donations avec contrepartie d'actifs immobilisés, subventions d'investissements affectées à des biens renouvelables</i>	5 884 672	5 884 672
	Ecarts de réévaluation		
	Réserves		
	Report à nouveau	26 227 610	25 454 375
	Résultat de l'exercice	(527 006)	773 235
	Total des fonds propres	31 585 276	32 112 282
	Autres fonds associatifs		
	Fonds associatifs avec droit de reprise - Apports - Legs et donations - Subventions d'investissements affectées à des biens renouvelables		
	Résultats sous contrôle de tiers financeurs Droits des propriétaires Ecarts de réévaluation Subventions d'investissement sur biens non renouvelables Provisions réglementées	3 472 548	3 543 060
Total des autres fonds associatifs	3 472 548	3 543 060	
Total des fonds associatifs	35 057 823	35 655 342	
	Provisions pour risques Provisions pour charges		
	Total des provisions		
	Comptes de liaisons		
Fonds dédiés	Sur subventions de fonctionnement Sur dons manuels affectés Sur legs et donations affectés		
	Total des fonds dédiés		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	8 409 868	8 751 953
	Emprunts et dettes financières divers	335 848	336 099
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	19 745	19 285
	Dettes fiscales et sociales	231 377	202 376
	DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	28 875	86 280	
Produits constatés d'avance			
Total des dettes	9 025 713	9 395 993	
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	44 083 536	45 051 336
	Résultat de l'exercice exprimé en centièmes	(527 006,37)	773 235,38
	(1) Dont à moins d'un an	596 238	682 025
	(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		

Documents soumis au contrôle
du Commissaire aux comptes

Compte de Résultat

		31/12/2011		31/12/2010			
		12 mois	% C.A.	12 mois	% C.A.		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises Production vendue (Biens) Production vendue (Services et Travaux)	Documents soumis au contrôle du Commissaire aux comptes 1 694 905		1 669 308	100,00		
	Montant net du chiffre d'affaires	1 694 905	100,00	1 669 308	100,00		
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges Autres produits	36 032 285	2,13 0,02	10 413 300	0,62 0,02		
	Total des produits d'exploitation	1 731 223	102,14	1 680 021	100,64		
	CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises Variation de stock Achats de matières et autres approvisionnements Variation de stock Autres achats et charges externes Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales du personnel Cotisations personnelles de l'exploitant Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Autres charges	473 810 119 123 47 488 20 578 1 188 723	27,95 7,03 2,80 1,21 70,14	469 507 130 296 39 697 17 215 1 008 529	28,13 7,81 2,38 1,03 60,42	
		Total des charges d'exploitation	1 849 723	109,13	1 665 243	99,76	
		RESULTAT D'EXPLOITATION	(118 500)	-6,99	14 779	0,89	
PRODUITS FINANCIERS Opéra. comm.		Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transfert de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	21 046 21 367 231 922 98 562	1,24 1,26 13,68 5,82	22 445 24 669 133 912 358 331	1,34 1,48 8,02 21,47	
		Total des produits financiers	372 898	22,00	539 357	32,31	
		CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	383 666 336 715 16 107	22,64 19,87 0,95	309 209 79 844	18,52 4,78
			Total des charges financières	736 487	43,45	389 053	23,31
	RESULTAT FINANCIER		(363 589)	-21,45	150 304	9,00	
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(482 089)	-28,44	165 083	9,89	
		Total des produits exceptionnels Total des charges exceptionnelles	97 132 142 049	5,73 8,38	616 164 8 011	36,91 0,48	
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	(44 917)	-2,65	608 153	36,43		
	PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES						
	TOTAL DES PRODUITS TOTAL DES CHARGES	2 201 253 2 728 259	129,87 160,97	2 835 542 2 062 307	169,86 123,54		
	RESULTAT DE L'EXERCICE	(527 006)	-31,09	773 235	46,32		

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Documents soumis au contrôle
du Commissaire aux comptes

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **44 083 536 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **2 201 253 euros** et un total **charges** de **2 728 259 euros**, dégageant ainsi un **résultat** de **-527 006 euros**.

L'exercice considéré débute le **01/01/2011** et finit le **31/12/2011**.

Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Immobilisations

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

L'association a préalablement à l'exercice retenu le traitement prospectif.

La méthode par composant est appliquée pour les EHPAD inscrites récemment à l'actif, et l'immeuble réaménagé de La Solitude.

Trois composants principaux ont été retenus avec une durée d'amortissement spécifique pour chacun de ces composants. Le gros oeuvre représente 45 %, amorti sur une durée de 40 ans, le plateau technique représentant 35 % pour une durée de 20 ans, la peinture, le revêtement et autres éléments à renouvellement rapide représentant 20 % amortis sur une durée de 10 ans.

Pour les immeubles plus anciens dont la valeur résiduelle n'est plus significative, les anciennes durées d'amortissement ont été maintenues 33 ans 1/3 pour les immeubles, 10 % pour les agencements.

Lors d'un précédent exercice, les immeubles pour lesquels il n'y avait pas d'inscription de terrain avaient fait l'objet d'une décomposition selon les critères suivants,

Le pourcentage retenu : 30 % pour le terrain, 70 % immeuble pour les immeubles dont le prix du foncier est moins important ; 40 % pour le terrain, 60 % immeuble pour les immeubles où le prix du foncier est plus important et pour lesquels nous disposons de la pleine propriété.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

ELEMENTS SIGNIFICATIFS

Documents soumis au contrôle
du Commissaire aux comptes

Immeuble Valence

La déclaration de livraison provisoire à soi-même de l'immeuble a été déposée avec la déclaration de TVA du mois de décembre 2011.

L'immeuble est inscrit pour une valeur de 5 373 985.22 €

Le bénéfice de l'application du taux réduit de TVA représente une économie de 680 329 €.

Fondation

Les frais engagés antérieurement à l'exercice pour la création de la Fondation Pierre Bienvenu Noailles à hauteur de 93 000 € ont été comptabilisé en charge exceptionnelle de l'exercice, ils étaient inscrits en compte d'actif; ils constituent une charge de l'exercice 2011 sur lequel le dossier de la Fondation est présenté.

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés :

pour PLS/SABLONAT:

- Affectation hypothécaire de l'Immeuble du Sablonat: 9 bd Albert 1er à Bordeaux;

Le Crédit foncier détient un portefeuille de 455 491.68 euros en garantie du remboursement du complément de PLS dont l'échéance est en 2013.

pour PLS/VALENCE:(souscrit par E&A)

Cautionnement hypothécaire des droits (bail à construction) et biens immobiliers de l'immeuble de Valence en garantie du remboursement de la somme de 2 672 816 euros, montant du PLS souscrit par Espérance & Accueil

pour Emprunt VALENCE:2 300 K €

Outre 23 012.25 € de souscription au capital du Crédit Coopératif, et 15 000 € au fonds de garantie

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Documents soumis au contrôle
du Commissaire aux comptes

FGMOSS

-Hypothèque conventionnelle de 2ème rang sans concurrence (au profit du même crédit Coopératif) à hauteur de 2 300 K€ en principal plus intérêts et frais sur l'immeuble de Valence.

pour PLS/ TOULON :

- la Commune de Toulon et le Conseil général du Var se sont portés caution solidaire, chacun à hauteur de 50% du montant de l'emprunt.

En cas de défaillance de l' ACEM et donc de substitution au remboursement par les collectivités, l'ACEM devra affecter prioritairement les recettes de cet immeuble de Toulon au remboursement de la dette.

pour Ecole Jeanne d'Arc MARSEILLE :

Aide d'une somme plafonnée à 230 000 euros pour aider à la réalisation des constructions.

Engagements recus:

pour PLS/SABLONAT 2:

- L'Acem a sollicité un PLS de 3922 K€ auprès du Crédit Foncier pour le financement de l'opération Sablonat 2.

Elle a reçu de chacune des collectivités: CUB et Département de la Gironde la garantie de remboursement à hauteur de 50%.

AUTRES ENGAGEMENTS :

- Le montant de l'indemnité de fin de carrière de notre salariée représente au 31/12/2011 une somme d'environ 1162 €

- Un don d'un montant de 50 000 € au profit de l'IMP St Joseph pour une mise au norme de cet établissement a été autorisé.

Ces autres engagements n'ont pas fait l'objet d'une comptabilisation.

ANNEXE - Elément 2

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2011
	Augmentations		Diminutions		
	Réévaluations	Acquisitions	Virt p.a.p.	Cessions	

INCORPORELLES		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2011
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.a.p.	Cessions	
	Frais d'établissement et de développement						
	Autres						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						

Documents soumis au contrôle
du Commissaire aux comptes

CORPORELLES		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2011
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.a.p.	Cessions	
	Terrains	1 694 094					1 694 094
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement	26 234 422		10 012 895			36 247 317
	Instal technique, matériel outillage industriels	559 741					559 741
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier	13 951					13 951
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours	7 871 893		3 649 515	11 152 751		368 657
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	36 374 101		13 662 410	11 152 751		38 883 760

FINANCIERES		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2011
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.a.p.	Cessions	
	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	98 529		52 536			151 066
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	1 122 603		26 350		103 343	1 045 611
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 221 133		78 887		103 343	1 196 676

TOTAL	37 595 234		13 741 296	11 152 751	103 343	40 080 437
--------------	-------------------	--	-------------------	-------------------	----------------	-------------------

ANNEXE - Elément 3

Amortissements

Etat exprimé en euros

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2011
		Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Autres				
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui	8 955 377	1 158 531		10 113 908
instal. agencement aménagement	316 365	30 196		346 560
Instal technique, matériel outillage industriels				
Autres Instal., agencement, aménagement divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, mobilier	13 951			13 951
Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 285 693	1 188 726		10 474 419
TOTAL	9 285 693	1 188 726		10 474 419

Documents soumis au contrôle
du Commissaire aux comptes

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Dotations			Reprises			
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

ANNEXE - Elément 4

Provisions

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2011
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Provisions pour amortissements dérogatoires Provisions fiscales implant. étranger avant 1.1.92 Provisions fiscales implant. étranger après 1.1.92 Provisions fiscales pour prêts d'installation Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges Pour garanties données aux clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations similaires Pour impôts Pour renouvellement des immobilisations Provisions pour gros entretien et grandes révisions Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations $\left\{ \begin{array}{l} \text{incorporelles} \\ \text{corporelles} \\ \text{des titres mis en équivalence} \\ \text{titres de participation} \\ \text{autres immo. financières} \end{array} \right.$ Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres	231 922	383 666	231 922	383 666
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	231 922	383 666	231 922	383 666
TOTAL GENERAL		231 922	383 666	231 922	383 666
Dont dotations et reprises $\left\{ \begin{array}{l} \text{- d'exploitation} \\ \text{- financières} \\ \text{- exceptionnelles} \end{array} \right.$			383 666	231 922	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Documents soumis au contrôle
du Commissaire aux comptes

ANNEXE - Elément 5

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

		31/12/2011	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)	538 509	46 901	491 608
	Autres immobilisations financières	507 102		507 102
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	50 615	50 615	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	283 971	283 971	
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers	12 760	12 760	
Charges constatées d'avances				
TOTAL DES CREANCES		1 392 958	394 248	998 710
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice		40 743		
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

Documents soumis au contrôle
du Commissaire aux comptes

		31/12/2011	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	8 409 868	316 241	1 316 845	6 776 782
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	335 848			335 848
	Fournisseurs et comptes rattachés	19 745	19 745		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 580	9 580		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	218 227	218 227		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	3 569	3 569		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)				
Autres dettes	28 875	28 875			
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		9 025 713	596 238	1 316 845	7 112 630
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		1 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		343 336			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					