

**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 2012**  
-----

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 2012 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 l'évaluation des immobilisations. Nous avons mis en œuvre des tests pour vérifier la correcte comptabilisation de ces immobilisations.

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.

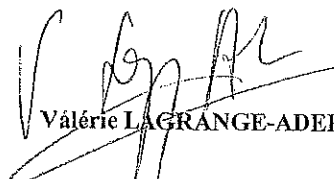
Fait à BORDEAUX

Le 10 Mai 2013

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		31/12/2012			31/12/2011
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
	Frais d'établissement				
	Frais de recherche et de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
	Terrains	1 613 112		1 613 112	1 694 094
	Constructions	36 983 303	11 904 710	25 078 593	26 346 590
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	4 057	4 057		
	Immobilisations grévées de droits				
Immobilisations en cours	2 858 162		2 858 162	368 657	
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	153 917		153 917	151 066	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts	496 309		496 309	538 509	
Autres immobilisations financières	488 852		488 852	507 102	
<b>TOTAL ( I )</b>	<b>42 597 713</b>	<b>11 908 768</b>	<b>30 688 946</b>	<b>29 606 017</b>	
	Comptes de liaisons				
ACTIF CIRCULANT	<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	<b>CREANCES (3)</b>				
	Créances usagers et comptes rattachés	69 994		69 994	50 615
	Autres créances	3 909 865		3 909 865	296 732
Capital souscrit appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	14 660 956	71 575	14 589 381	14 058 545	
Disponibilités	73 005		73 005	71 627	
Charges constatées d'avance					
<b>TOTAL ( II )</b>	<b>18 713 819</b>	<b>71 575</b>	<b>18 642 244</b>	<b>14 477 519</b>	
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler ( III )				
	Primes de remboursement des obligations ( IV )				
	Ecarts de conversion actif ( V )				
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>61 311 532</b>	<b>11 980 343</b>	<b>49 331 190</b>	<b>44 083 536</b>

(1) dont droit au bail

(2) dont à moins d'un an

(3) dont à plus d'un an

533 742

46 901

# Bilan Passif

Etat exprimé en euros

		31/12/2012	31/12/2011
Fonds associatifs	<b>Fonds propres</b>		
	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	25 700 604	26 227 610
	<b>Résultat de l'exercice</b>	255 095	(527 006)
	<b>Total des fonds propres</b>	31 840 371	31 585 276
	<b>Autres fonds associatifs</b>		
	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	4 285 534	3 472 548
<b>Total des autres fonds associatifs</b>	4 285 534	3 472 548	
<b>Total des fonds associatifs</b>	36 125 904	35 057 823	
	Provisions pour risques Provisions pour charges		
	<b>Total des provisions</b>		
	Comptes de liaisons		
Fonds dédiés	Sur subventions de fonctionnement Sur dons manuels affectés Sur legs et donations affectés		
	<b>Total des fonds dédiés</b>		
DETTES (1)	<b>DETTES FINANCIERES</b>		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	11 988 760	8 409 868
	Emprunts et dettes financières divers	334 522	335 848
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	560 666	19 745
	Dettes fiscales et sociales	283 692	231 377
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes	37 644	28 875	
Produits constatés d'avance			
<b>Total des dettes</b>	13 205 285	9 025 713	
	Ecarts de conversion passif		
	<b>TOTAL PASSIF</b>	49 331 190	44 083 536
	Résultat de l'exercice exprimé en centièmes	255 094,91	(527 006,37)
	(1) Dont à moins d'un an	1 540 057	596 238
	(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		

Documents soumis au contrôle  
du Commissaire aux comptes

## Compte de Résultat

		31/12/2012		31/12/2011	
		12 mois	%C.A.	12 mois	%C.A.
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises Production vendue (Biens) Production vendue (Services et Travaux)	1 814 047	100,00	1 694 905	100,00
	<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>1 814 047</b>	<b>100,00</b>	<b>1 694 905</b>	<b>100,00</b>
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges	8 274	0,46	36 032	2,13
	Autres produits	255	0,01	285	0,02
	<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>1 822 576</b>	<b>100,47</b>	<b>1 731 223</b>	<b>102,14</b>
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises Variation de stock Achats de matières et autres approvisionnements Variation de stock				
	Autres achats et charges externes	1584308	32,21	473 810	27,95
	Impôts, taxes et versements assimilés	141922	7,82	119 123	7,03
	Salaires et traitements	47541	2,62	47 488	2,80
	Charges sociales du personnel	20 646	1,14	20 578	1,21
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 475 996	81,36	1 188 723	70,14
	Autres charges				
	<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>2 270 413</b>	<b>125,16</b>	<b>1 849 723</b>	<b>109,13</b>
	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(447 837)</b>	<b>-24,69</b>	<b>(118 500)</b>	<b>-6,99</b>
	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)		19 589	1,08	21 046	1,24
Autres intérêts et produits assimilés (3)		59 607	3,29	21 367	1,26
Reprises sur provisions et dépréciations et transfert de charges		383 666	21,15	231 922	13,68
Différences positives de change					
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		343 978	18,96	98 562	5,82
<b>Total des produits financiers</b>		<b>806 839</b>	<b>44,48</b>	<b>372 898</b>	<b>22,00</b>
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	71 575	3,95	383 666	22,64
	Intérêts et charges assimilées (4)	339 425	18,71	336 715	19,87
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	155 596	8,58	16 107	0,95
<b>Total des charges financières</b>	<b>566 595</b>	<b>31,23</b>	<b>736 487</b>	<b>43,45</b>	
	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>240 244</b>	<b>13,24</b>	<b>(363 589)</b>	<b>-21,45</b>
	<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>(207 593)</b>	<b>-11,44</b>	<b>(482 089)</b>	<b>-28,44</b>
	<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>745 189</b>	<b>41,08</b>	<b>97 132</b>	<b>5,73</b>
	<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>282 501</b>	<b>15,57</b>	<b>142 049</b>	<b>8,38</b>
	<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>462 688</b>	<b>25,51</b>	<b>(44 917)</b>	<b>-2,65</b>
	PARTICIPATION DES SALAIRES				
	IMPOTS SUR LES BENEFICES				
	<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>3 374 604</b>	<b>186,03</b>	<b>2 201 253</b>	<b>129,87</b>
	<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>3 119 509</b>	<b>171,96</b>	<b>2 728 259</b>	<b>160,97</b>
	<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>255 095</b>	<b>14,06</b>	<b>(527 006)</b>	<b>-31,09</b>

Documents soumis au contrôle  
du Commissaire aux comptes

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

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 49 331 190 euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de 3 374 604 euros et un total **charges** de 3 119 509 euros, dégageant ainsi un **résultat** de 255 095 euros.

L'exercice considéré débute le 01/01/2012 et finit le 31/12/2012.

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.

Documents soumis au contrôle  
du Commissaire aux comptes

## 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 autre 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.

ANNEXE - Elément 1

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

## ELEMENTS SIGNIFICATIFS

### Immeuble Valence

Cet immeuble a fait l'objet d'une livraison provisoire fin décembre 2011

Reste en immobilisation en cours 159 601 €, correspondant à des règlements effectués en 2012.

La livraison définitive en matière de tva interviendra avec la déclaration de Février 2013.

### Immeuble Sablonat II

Cet immeuble est en cours de construction. A ce jour le compte d'immobilisations en cours présente un solde de 2690 K€ environ sur un montant de chantier prévu de 6000 K€

## ENGAGEMENTS FINANCIERS

Documents soumis au contrôle  
du Commissaire aux comptes

### *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 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.



ANNEXE - Elément 1

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

**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 souscrit un PLS de 3922 K€ auprès du Crédit Foncier pour le financement de l'opération Sablonat 2. Une première tranche de 800 000 € a été appelée au 31/12/2012

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 31/12/2012 une somme d'environ 1807 €

- 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 et sera versé en Janvier 2013 .

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

Documents soumis au contrôle  
du Commissaire aux comptes

ANNEXE - Elément 2

# Immobilisations

Etat exprimé en euros

Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2012
	Augmentations		Diminutions		
	Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	

INCORPORELLES		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2012
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
	Frais d'établissement et de développement						
	Autres						
	<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>						

CORPORELLES		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2012
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
	Terrains	1 694 094				80 982	1 613 112
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencé aménagement	36 247 317 559 741		408 619		232 373	36 423 563 559 741
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier	13 951				9 894	4 057
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours	368 657		2 923 372		433 866	2 858 162
	Avances et acomptes						
	<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>38 883 760</b>		<b>3 331 991</b>		<b>757 116</b>	<b>41 458 635</b>

FINANCIERES		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2012
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	151 066		2 852			153 917
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	1 045 611		24 600		85 050	985 161
	<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>1 196 676</b>		<b>27 451</b>		<b>85 050</b>	<b>1 139 078</b>

<b>TOTAL</b>	<b>40 080 437</b>		<b>3 359 442</b>		<b>842 165</b>	<b>42 597 713</b>
--------------	-------------------	--	------------------	--	----------------	-------------------

Documents soumis au contrôle  
du Commissaire aux comptes

ANNEXE - Elément 3

## Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2012
			Dotations	Diminutions	
Etat exprimé en euros					
<b>INCORPORELLES</b>	Frais d'établissement et de développement				
	Autres				
	<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
<b>CORPORELLES</b>	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui	10 113 908	1 452 174	31 754	11 534 328
	instal. agencement aménagement	346 560	23 822		370 382
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport Matériel de bureau, mobilier Emballages récupérables et divers	13 951		9 894	4 057
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>10 474 419</b>	<b>1 475 996</b>	<b>41 648</b>	<b>11 908 768</b>	
<b>TOTAL</b>		<b>10 474 419</b>	<b>1 475 996</b>	<b>41 648</b>	<b>11 908 768</b>

Documents soumis au contrôle  
du Comptable aux comptes

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	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							
<b>TOTAL IMMOB INCORPORELLES</b>							
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							
<b>TOTAL IMMOB CORPORELLES</b>							
Frais d'acquisition de titres de participation							
<b>TOTAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>							

## ANNEXE - Elément 4

## Provisions

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2012
PROVISIONS REGLEMEENTEES	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				
	<b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>				
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				
	<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations <span style="font-size: 2em; vertical-align: middle;">}</span> incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières  Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres				
	<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	383 666	71 575	383 666	71 575
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>383 666</b>	<b>71 575</b>	<b>383 666</b>	<b>71 575</b>
Dont dotations et reprises <span style="font-size: 2em; vertical-align: middle;">}</span> - d'exploitation - financières - exceptionnelles			71 575	383 666	
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

		31/12/2012	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)	496 309	44 891	451 418
	Autres immobilisations financières	488 852	488 852	
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	69 994	69 994	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	70 702	70 702	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	716 848	716 848	
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers	3 122 315	3 122 315	
Charges constatées d'avances				
<b>TOTAL DES CREANCES</b>		<b>4 965 019</b>	<b>4 513 601</b>	<b>451 418</b>
(1) Prêts accordés en cours d'exercice		19 898		
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice		61 789		
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

Documents soumis au contrôle  
du Commissaire aux comptes

		31/12/2012	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)	11 988 760	383 129	1 549 574	10 056 057
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	334 522	274 924	6 519	53 078
	Fournisseurs et comptes rattachés	560 666	560 666		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 844	9 844		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	270 541	270 541		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	3 308	3 308		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)				
Autres dettes	37 644	37 644			
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>13 205 285</b>	<b>1 540 057</b>	<b>1 556 093</b>	<b>10 109 135</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		4 091 209			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		516 985			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					