

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

EFREI Association

Exercice clos le 31 août 2009

EFREI association

30-32, avenue de la République
94800 VILLEJUIF

Exercice clos le 31 aout 2009

Grant Thornton

SA d'Expertise Comptable et
de Commissariat aux Comptes
au capital de 2 297 184 €
inscrite au tableau de l'Ordre de la région
Paris Ile France et membre
de la Compagnie régionale de Paris
RCS Paris B 632 013 843
100 rue de Courcelles
75849 PARIS CEDEX 17

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

EFREI

Exercice clos le 31 août 2009

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 août 2009 sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'Association EFREI, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques 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.

1 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 oeuvre 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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans l'annexe en tant que faits caractéristiques de l'exercice : « ...l'association EFREI, qui en a fait la demande, n'est plus soumise aux impôts commerciaux depuis le 1^{er} janvier 2008 ».

2 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 vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, notamment pour ce qui concerne les subventions d'exploitation :

Conformément au point IX de l'annexe, nous nous sommes attachés à vérifier que la subvention de fonctionnement du Ministère de l'enseignement supérieur avait bien été comptabilisée, du fait de sa nouvelle attribution pour l'année 2009. Nous nous sommes également assurés que l'appréhension des produits s'était effectuée en constatant un montant à recevoir, relatif aux huit mois concernés à la clôture.

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.

3 Vérifications et informations spécifiques

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 de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux membres sur la situation financière et les comptes annuels.

Paris le 1^{er} février 2010

Le Commissaire aux Comptes
Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton International

Armand VARJET
Commissaire aux comptes



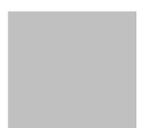
Etats Comptables et Fiscaux

31/08/2009



Téléphone :

Bilan et Compte de résultat



Bilan Actif

Période du 01/09/08 au 31/08/09

EFREI

| RUBRIQUES | BRUT | Amortissements | Net (N) 31/08/2009 | Net (N-1) 31/08/2008 |
|--|------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|
| CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concession, brevets et droits similaires | 532 204 | 102 309 | 429 895 | 418 616 |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | |
| TOTAL immobilisations incorporelles : | 532 204 | 102 309 | 429 895 | 418 616 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 792 913 | 624 106 | 168 807 | 178 996 |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| TOTAL immobilisations corporelles : | 792 913 | 624 106 | 168 807 | 178 996 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | | | | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | 41 010 | 21 184 | 19 825 | 22 195 |
| Autres immobilisations financières | 664 927 | | 664 927 | 639 062 |
| TOTAL immobilisations financières : | 705 937 | 21 184 | 684 753 | 661 257 |
| ACTIF IMMOBILISÉ | 2 031 054 | 747 600 | 1 283 454 | 1 258 869 |

| | | | | |
|--|------------------|----------------|------------------|------------------|
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières et approvisionnement | | | | |
| Stocks d'en-cours de production de biens | | | | |
| Stocks d'en-cours production de services | | | | |
| Stocks produits intermédiaires et finis | | | | |
| Stocks de marchandises | | | | |
| TOTAL stocks et en-cours : | | | | |
| CRÉANCES | | | | |
| Avances, acomptes versés sur commandes | 36 419 | | 36 419 | 17 383 |
| Créances clients et comptes rattachés | 363 927 | 199 402 | 164 525 | 212 317 |
| Autres créances | 224 808 | | 224 808 | 110 030 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| TOTAL créances : | 625 153 | 199 402 | 425 751 | 339 730 |
| DISPONIBILITÉS ET DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | 299 934 | | 299 934 | 412 943 |
| Disponibilités | 359 017 | | 359 017 | 618 938 |
| Charges constatées d'avance | 361 148 | | 361 148 | 230 089 |
| TOTAL disponibilités et divers : | 1 020 099 | | 1 020 099 | 1 261 970 |
| ACTIF CIRCULANT | 1 645 252 | 199 402 | 1 445 850 | 1 601 700 |

| | | | | |
|--------------------------------------|--|--|--|--|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes remboursement des obligations | | | | |
| Écarts de conversion actif | | | | |

| | | | | |
|----------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| TOTAL GÉNÉRAL | 3 676 306 | 947 002 | 2 729 304 | 2 860 569 |
|----------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|

Bilan Passif

Période du 01/09/08 au 31/08/09

EFREI

| RUBRIQUES | Net (N) 31/08/2009 | Net (N-1) 31/08/2008 |
|---|-----------------------|-------------------------|
| SITUATION NETTE | | |
| Capital social ou individuel dont versé | | |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | | |
| Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence | | |
| Réserve légale | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | | |
| Report à nouveau | (222 972) | 46 908 |
| Résultat de l'exercice | (687 639) | (269 881) |
| TOTAL situation nette : | (910 611) | (222 972) |
| SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT | | |
| PROVISIONS RÉGLEMENTÉES | | |
| CAPITAUX PROPRES | (910 611) | (222 972) |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques | 942 624 | 1 206 997 |
| Provisions pour charges | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 942 624 | 1 206 997 |
| DETTES FINANCIÈRES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | |
| TOTAL dettes financières : | | |
| AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS | 876 770 | 724 474 |
| DETTES DIVERSES | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 750 861 | 295 227 |
| Dettes fiscales et sociales | 691 019 | 689 915 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 200 227 | 10 545 |
| TOTAL dettes diverses : | 1 642 107 | 995 686 |
| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCES | 178 415 | 156 384 |
| DETTES | 2 697 292 | 1 876 544 |
| Ecarts de conversion passif | | |
| TOTAL GÉNÉRAL | 2 729 304 | 2 860 569 |

Compte de Résultat (Première Partie)

Période du 01/09/08 au 31/08/09

EFREI

| RUBRIQUES | France | Export | Net (N) 31/08/2009 | Net (N-1) 31/08/2008 |
|---|------------------|--------|-----------------------|-------------------------|
| Ventes de marchandises | | | | |
| Production vendue de biens | | | | |
| Production vendue de services | 6 852 249 | | 6 852 249 | 6 710 237 |
| Chiffres d'affaires nets | 6 852 249 | | 6 852 249 | 6 710 237 |
| Production stockée | | | | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | 674 940 | 853 393 |
| Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges | | | 282 009 | 255 411 |
| Autres produits | | | 13 884 | 13 715 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 7 823 081 | 7 832 757 |
| CHARGES EXTERNES | | | | |
| Achats de marchandises [et droits de douane] | | | | |
| Variation de stock de marchandises | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnement | | | | |
| Variation de stock [matières premières et approvisionnement] | | | | |
| Autres achats et charges externes | | | 3 982 861 | 3 340 134 |
| TOTAL charges externes : | | | 3 982 861 | 3 340 134 |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS | | | 182 040 | 128 266 |
| CHARGES DE PERSONNEL | | | | |
| Salaires et traitements | | | 2 658 813 | 2 689 187 |
| Charges sociales | | | 1 217 696 | 1 169 758 |
| TOTAL charges de personnel : | | | 3 876 509 | 3 858 945 |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION | | | | |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | | | 104 617 | 111 543 |
| Dotations aux provisions sur immobilisations | | | | |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | | | 96 134 | 58 789 |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | | | | |
| TOTAL dotations d'exploitation : | | | 200 751 | 170 333 |
| AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION | | | 359 961 | 702 648 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 8 602 122 | 8 200 325 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | | | (779 040) | (367 568) |

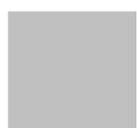
Compte de Résultat (Seconde Partie)

Période du 01/09/08 au 31/08/09

EFREI

| RUBRIQUES | Net (N) 31/08/2009 | Net (N-1) 31/08/2008 |
|--|-----------------------|-------------------------|
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | (779 040) | (367 568) |
| Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | |
| Produits financiers de participation | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 541 | 503 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | |
| Différences positives de change | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | 25 563 | 94 338 |
| | 26 104 | 94 840 |
| CHARGES FINANCIÈRES | | |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | |
| Intérêts et charges assimilées | 8 | 7 378 |
| Différences négatives de change | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| | 8 | 7 378 |
| RÉSULTAT FINANCIER | 26 096 | 87 462 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS | (752 944) | (280 105) |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | | |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 77 134 | 72 640 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 77 704 | 6 442 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | |
| | 154 838 | 79 082 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 28 476 | 2 975 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 45 098 | 46 047 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 15 959 | 19 835 |
| | 89 533 | 68 857 |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL | 65 305 | 10 225 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | |
| Impôts sur les bénéfices | | |
| TOTAL DES PRODUITS | 8 004 023 | 8 006 680 |
| TOTAL DES CHARGES | 8 691 662 | 8 276 560 |
| BÉNÉFICE OU PERTE | (687 639) | (269 881) |

Capacité d'autofinancement



| RUBRIQUES | 31/08/2009 | 31/08/2008 | Variation |
|-------------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION | (514 221) | 236 286 | (750 507) |

| | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| + Transfert de charges d'exploitation | | | |
| + Autres produits d'exploitation | 13 884 | 13 715 | 168 |
| - Autres charges d'exploitation | 359 961 | 702 648 | (342 686) |
| + Quote part de résultat sur opérations en commun | | | |
| + Produits financiers | 26 104 | 94 840 | (68 737) |
| - Charges financières | 8 | 7 378 | (7 370) |
| + Produits exceptionnels | 77 134 | 72 640 | 4 494 |
| - Charges exceptionnelles | 71 973 | 47 216 | 24 757 |
| - Participation des salariés | | | |
| - Impôts sur les bénéfices | | | |
| CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT | (829 042) | (339 760) | (489 282) |

Soldes intermédiaires de gestion



Soldes Intermédiaires de Gestion

Période du 01/09/08 au 31/08/09

EFREI

| RUBRIQUES | Net (N) 31/08/2009 | % | Net (N-1) 31/08/2008 | % |
|--|---|-----------------------------|---|------------------------------|
| Ventes de marchandises - Coût d'achat des marchandises | | | | |
| MARGE COMMERCIALE | | | | |
| Production vendue + Production stockée - Déstockage de production + Production immobilisée | 6 852 249 | 100 | 6 710 237 | 100 |
| PRODUCTION DE L'EXERCICE | 6 852 249 | 100 | 6 710 237 | 100 |
| CHIFFRE D'AFFAIRES | 6 852 249 | 100 | 6 710 237 | 100 |
| - Consommation en provenance des tiers | 3 982 861 | 58,12 | 3 340 134 | 49,78 |
| VALEUR AJOUTÉE | 2 869 388 | 41,88 | 3 370 104 | 50,22 |
| + Subventions d'exploitation - Impôts et taxes - Charges de personnel | 674 940 182 040 3 876 509 | 9,85 2,66 56,57 | 853 393 128 266 3 858 945 | 12,72 1,91 57,51 |
| EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION | (514 221) | -7,5 | 236 286 | 3,52 |
| + Reprises et transferts de charges + Autres produits - Dotations aux amortissements et provisions - Autres charges | 282 009 13 884 200 751 359 961 | 4,12 0,2 2,93 5,25 | 255 411 13 715 170 333 702 648 | 3,81 0,2 2,54 10,47 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | (779 040) | -11,37 | (367 568) | -5,48 |
| + Quote part opérations en commun + Produits financiers - Quote part opérations en commun - Charges financières | 26 104 8 | 0,38 0 | 94 840 7 378 | 1,41 0,11 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS | (752 944) | -10,99 | (280 105) | -4,17 |
| Produits exceptionnels - Charges exceptionnelles | 154 838 89 533 | 2,26 1,31 | 79 082 68 857 | 1,18 1,03 |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL | 65 305 | 0,95 | 10 225 | 0,15 |
| - Participation des salariés - Impôt sur les bénéfices | | | | |
| RÉSULTAT DE L'EXERCICE | (687 639) | -10,04 | (269 881) | -4,02 |
| Produits de cession d'éléments d'actif - Valeur comptable éléments cédés | 1 601 | 0,02 | 1 806 | 0,03 |
| PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS | (1 601) | -0,02 | (1 806) | -0,03 |

Annexe



| | |
|---------------------|---|
| Nom de l'entreprise | Association EFREI |
| Adresse | 30-32, avenue de la République 94800 Villejuif |

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Exercice du 01-09-2008 au 31-08-2009

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 août 2009, dont le total est de 2 729 304 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un déficit de 687 639 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1^{er} septembre 2008 au 31 août 2009.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration de l'association.

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

L'association EFREI, qui s'était vu retirer la subvention de fonctionnement attribuée par le ministère de l'enseignement supérieur et de la recherche en 2008 a été réintégrée dans le périmètre des écoles subventionnées en 2009 et qui peuvent prétendre à la contractualisation avec l'État dès 2010. De ce fait, elle devrait retrouver progressivement un niveau positif de fonds propres.

Les statuts de l'association ont été actualisés par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 30 janvier 2009 afin qu'ils reflètent parfaitement le consentement des membres et qu'ils soient suffisamment précis pour ne pas prêter à interprétation future. Pour mémoire, les modifications de fond apportées ont été les suivantes :

- suppression de la qualité de Membre de droit ;
- admission et prononciation de la radiation des Membres de l'association pour motif grave ou non-paiement de la cotisation : sur décision de l'AG, donc de la communauté des Membres, et non plus sur agrément du Conseil d'administration ;
- possibilité de réunir une AG sur la demande d'au moins la moitié des Membres de l'association et non plus uniquement sur la seule décision du Président ;
- préparation du règlement intérieur par le Bureau et approbation par le Conseil et non plus par l'Assemblée Générale Extraordinaire car cela rendait son processus d'élaboration et de modification aussi lourd qu'une modification des statuts.

Enfin, l'Administration fiscale a pris acte que l'EFREI exerçait depuis fin 2007 une activité de formation initiale de manière autonome et exclusive et que sa gestion présentait un caractère désintéressé. En conséquence, l'association EFREI, qui en a fait la demande, n'est plus soumise aux impôts commerciaux (impôt sur les sociétés, imposition forfaitaire annuelle, TVA et taxe professionnelle) depuis le 1er janvier 2008.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

1 Référentiel comptable

Les comptes au 31 août 2009 sont établis conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France.

2 Méthodes et règles d'évaluation

i. Immobilisations incorporelles

Le coût d'acquisition d'une immobilisation incorporelle acquise séparément est constitué de :

- son prix d'achat y compris les droits de douanes et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement ;
- de tous les coûts directement attribuables à la préparation de l'actif en vue de l'utilisation envisagée.

Les valeurs incorporelles immobilisées ont été évaluées à leur coût d'acquisition et amorties sur la durée de leur utilisation par l'association, à savoir :

| | Durée |
|-------------------------|-----------|
| Logiciels et licences : | 1 à 5 ans |

L'élément essentiel de ce poste est non amortissable : la marque EFREI et son droit d'exploitation ont été acquis pour 390 k€ et permettent à l'association de gérer de façon autonome la formation initiale d'ingénieur.

ii. Immobilisations corporelles

Le coût d'acquisition d'une immobilisation corporelle acquise séparément est constitué de :

- son prix d'achat y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlements ;
- de tous les coûts directement attribuables à engager pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner ;
- de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elle est située, en contrepartie de l'obligation encourue.

Et par option :

- des droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition ;
- des coûts d'emprunts pour financer l'acquisition, pendant la période de production de cet actif.

| | Durée | Méthode |
|-----------------------------------|--------------|---------|
| Installations générales | De 2 à 6 ans | L |
| Matériel de transport | 5 ans | L |
| Matériel scolaire et informatique | De 3 à 5 ans | L et D |
| Mobilier | De 3 à 6 ans | L |

L linéaire

D Dégressif

iii. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont constituées des dépôts de garantie ainsi que de prêts accordés aux élèves et/ou au personnel, ces derniers portant intérêts.

Ces valeurs sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision en fonction des difficultés de remboursement rencontrées.

Les versements inscrits en compte sur l'exercice, pour un montant total de 664 927 €, correspondent aux dépôts de garantie réactualisés relatifs aux baux signés avec la société RB Amyot le 30 décembre 2007.

iv. Créances

Les créances sont évaluées pour leur valeur nominale. Elles ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de dépréciation pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu. Toutes les créances sont échues depuis moins d'un an, à l'exception des créances douteuses ou pour lesquelles des échéanciers ont été accordés.

v. Valeur mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent à l'actif à leur valeur d'acquisition, hors frais d'acquisition. Les dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

vi. Provisions

Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement CRC n° 200-6, sont destinées à couvrir les risques et les charges que des

évènements en cours ou survenus rendent probables, nettement précises quant à leur objet mais dont la réalisation et l'échéance ou le montant sont incertains.

Les provisions comptabilisées au 31 août 2009 comprennent notamment :

- une provision, relative à un contrôle fiscal au titre des années 2002 et 2004, correspondant à la totalité du solde des redressements et pénalités en cours à la clôture de l'exercice (l'Administration a par ailleurs considéré que les créances d'impôts, IS et TVA, figurant dans les comptes pour un montant de 20 k€ étaient retenues à titre d'acomptes sur ces redressements) ;
- une provision pour risque complémentaire portant sur les taxes assises sur les salaires des années 2006 à 2007 ;
- des indemnités estimées par l'association et ses conseils, au titre des litiges salariaux.

vii. Indemnités de départ à la retraite

Les obligations liées aux indemnités conventionnelles de départ à la retraite ont été évaluées à la date du 31/08/2009.

Ces indemnités ne font pas l'objet d'une comptabilisation mais d'une mention en engagements hors bilan.

Le montant en engagements hors bilan est déterminé à la clôture de l'exercice en tenant compte de l'ancienneté du personnel, de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date de départ en retraite.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Méthode de calcul choisie : prospective
- Table de mortalité : TGH 05 et TGF 05
- Taux de rotation : 0,50 %
- Taux d'évolution moyen des salaires : 5 %
- Taux d'actualisation : 4,77 %
- Convention collective : FESIC
- Age conventionnel de départ : 65 ans
- Conditions de départ : départ volontaire

Cet exercice constitue ainsi la première année d'application de la CCN FESIC : ce changement contribue à l'essentiel de l'augmentation de 40 % de l'engagement constatée par rapport à l'exercice précédent.

viii. Droit individuel à la formation

Dans le cadre du Droit Individuel à la Formation institué par la loi du 4 mars 2004 (promulguée le 7 mai 2004, date de début des lois), les salariés des sociétés françaises ayant au moins un mois d'ancienneté bénéficient d'un capital temps de formation qu'ils peuvent utiliser, de 20 heures minimum par an sur 6 ans au plus, plafonné à 120 heures au total.

A la clôture de l'exercice, aucune provision n'a été constatée au titre du droit individuel à la formation (DIF), les conditions de comptabilisation n'étant pas remplies.

ix. Subventions d'exploitation*Subvention TA*

Par application du principe de rattachement des charges aux produits correspondants, la reconnaissance des subventions au titre de la taxe d'apprentissage s'effectue lors de son encaissement. En 2009, la subvention a été affectée en totalité à des frais de personnel enseignant, charges sociales incluses. Une quote-part de cette taxe forme un produit constaté d'avance, celle-ci étant perçue pour l'année civile.

Subvention Ministère.

La subvention de fonctionnement du ministère de l'enseignement supérieur et de la recherche est enregistrée dès lors qu'elle est octroyée dans le respect des dispositions de la convention annuelle.

Cette subvention étant attribuée par année civile et en l'absence de subvention au titre de l'année 2008, seul un prorata de la subvention 2009 apparaît dans les produits de l'exercice.

AUTRES INFORMATIONS SIGNIFICATIVES

Engagement réciproque pris suite à la résiliation du mandat de gestion avec la société RB Amyot le 30 décembre 2007 :

La société RB Amyot s'est engagée à couvrir toute charge fiscale non provisionnée dans les comptes de l'association EFREI au 31 août 2007 et trouvant son origine antérieurement au 30 décembre 2007.

A l'inverse, l'association EFREI s'est engagée à transférer à la société RB Amyot ses excédents de provisions liés à ces mêmes risques fiscaux.

| RUBRIQUES | Valeur brute début exercice | Augmentations par réévaluation | Acquisitions apports, création virements |
|--|-----------------------------|--------------------------------|--|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | |
| Frais d'établissement et de développement | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 577 066 | | 37 874 |
| TOTAL immobilisations incorporelles : | 577 066 | | 37 874 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | |
| Terrains | | | |
| Constructions sur sol propre | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | |
| Constructions installations générales | | | |
| Installations techniques et outillage industriel | 24 407 | | 25 581 |
| Installations générales, agencements et divers | 15 346 | | |
| Matériel de transport | 1 648 300 | | 43 852 |
| Matériel de bureau, informatique et mobilier | | | |
| Emballages récupérables et divers | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | |
| Avances et acomptes | | | |
| TOTAL immobilisations corporelles : | 1 688 053 | | 69 433 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | | | |
| Participations évaluées par mises en équivalence | | | |
| Autres participations | | | |
| Autres titres immobilisés | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 682 441 | | 41 745 |
| TOTAL immobilisations financières : | 682 441 | | 41 745 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 2 947 561 | | 149 052 |

| RUBRIQUES | Diminutions par virement | Diminutions par cessions mises hors service | Valeur brute fin d'exercice | Réévaluations légales |
|---|--------------------------|---|-----------------------------|-----------------------|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'étab. et de développement | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | 82 737 | 532 204 | |
| TOTAL immobilisations incorporelles : | | 82 737 | 532 204 | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Constructions installations générales | | | | |
| Install. techn., matériel et out. industriels | | | | |
| Inst. générales, agencements et divers | | | 49 988 | |
| Matériel de transport | | | 15 346 | |
| Mat. de bureau, informatique et mobil. | | 964 573 | 727 580 | |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| TOTAL immobilisations corporelles : | | 964 573 | 792 913 | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | | | | |
| Participations mises en équivalence | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts et autres immo. financières | | 18 249 | 705 937 | |
| TOTAL immobilisations financières : | | 18 249 | 705 937 | |
| TOTAL GÉNÉRAL | | 1 065 559 | 2 031 054 | |

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES | Montant début exercice | Augmentations dotations | Diminutions reprises | Montant fin exercice |
|--|---------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'étab. et de développement. | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 158 451 | 24 995 | 81 136 | 102 309 |
| TOTAL immobilisations incorporelles : | 158 451 | 24 995 | 81 136 | 102 309 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Constructions installations générales | | | | |
| Installations techn. et outillage industriel | | | | |
| Inst. générales, agencements et divers | 1 708 | 8 663 | | 10 372 |
| Matériel de transport | 15 346 | | | 15 346 |
| Mat. de bureau, informatique et mobil. | 1 492 003 | 70 959 | 964 573 | 598 389 |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| TOTAL immobilisations corporelles : | 1 509 057 | 79 622 | 964 573 | 624 106 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 1 667 507 | 104 617 | 1 045 709 | 726 415 |

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE

| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES | Amortissements linéaires | Amortissements dégressifs | Amortissements exceptionnels |
|--|-----------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | |
| Frais d'établissement et de développement | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | |
| TOTAL immobilisations incorporelles : | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | |
| Terrains | | | |
| Constructions sur sol propre | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | |
| Constructions installations générales | | | |
| Installations techniques et outillage industriel | | | |
| Installations générales, agencements et divers | | | |
| Matériel de transport | | | |
| Matériel de bureau, informatique et mobilier | | | |
| Emballages récupérables et divers | | | |
| TOTAL immobilisations corporelles : | | | |
| TOTAL GÉNÉRAL | | | |

| MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES | | |
|--|-----------|----------|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES | Dotations | Reprises |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles : | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techniques et outillage industriel Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles : | | |
| TOTAL GÉNÉRAL | | |

| MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES | | | | |
|--|----------------------------|---------------|--|--------------------------|
| RUBRIQUES | Montant net début exercice | Augmentations | Dotations de l'exercice aux amortissements | Montant net fin exercice |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes de remboursem. des obligations | | | | |

| RUBRIQUES | Montant début exercice | Augmentations dotations | Diminutions reprises | Montant fin exercice |
|---|---------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées avant le 1.1.1992 Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées après le 1.1.1992 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées | | | | |
| PROVISIONS RÉGLEMENTÉES | | | | |
| Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges | 1 206 997 | 15 959 | 280 332 | 942 624 |
| PROV. POUR RISQUES ET CHARGES | 1 206 997 | 15 959 | 280 332 | 942 624 |
| Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation | 21 184 | | | 21 184 |
| | 161 572 | 96 134 | 58 304 | 199 402 |
| PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION | 182 756 | 96 134 | 58 304 | 220 586 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 1 389 753 | 112 093 | 338 636 | 1 163 210 |

État des Échéances des Créances et Dettes

Période du 01/09/08 au 31/08/09

EFREI

| ÉTAT DES CRÉANCES | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|--|----------------|----------------|----------------|
| DE L'ACTIF IMMOBILISÉ | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | 41 010 | | 41 010 |
| Autres immobilisations financières | 664 927 | | 664 927 |
| TOTAL de l'actif immobilisé : | 705 937 | | 705 937 |
| DE L'ACTIF CIRCULANT | | | |
| Clients douteux ou litigieux | 235 105 | | 235 105 |
| Autres créances clients | 128 822 | 128 822 | |
| Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie | | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 2 500 | 2 500 | |
| État - Impôts sur les bénéfices | 15 984 | 15 984 | |
| État - Taxe sur la valeur ajoutée | 4 110 | 4 110 | |
| État - Autres impôts, taxes et versements assimilés | | | |
| État - Divers | | | |
| Groupe et associés | | | |
| Débiteurs divers | 202 214 | 202 214 | |
| TOTAL de l'actif circulant : | 588 734 | 353 629 | 235 105 |
| CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE | 361 148 | 361 148 | |

TOTAL GÉNÉRAL

1 655 820

714 778

941 042

| ÉTAT DES DETTES | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an et 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|--|--------------|----------------|--------------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Auprès des établissements de crédit : | | | | |
| - à 1 an maximum à l'origine | | | | |
| - à plus d' 1 an à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 750 861 | 750 861 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 342 146 | 342 146 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes | 225 367 | 225 367 | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 1 | 1 | | |
| Obligations cautionnées | | | | |
| Autres impôts, taxes et assimilés | 123 505 | 123 505 | | |
| Dettes sur immo. et comptes rattachés | | | | |
| Groupe et associés | | | | |
| Autres dettes | 200 227 | 200 227 | | |
| Dette représentat. de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | 178 415 | 178 415 | | |

TOTAL GÉNÉRAL

1 820 522

1 820 522

Charges et Produits Constatés d'Avance

Période du 01/09/08 au 31/08/09

EFREI

| RUBRIQUES | Charges | Produits |
|------------------------------------|----------------|------------------|
| Charges ou produits d'exploitation | 361 148 | (178 415) |
| Charges ou produits financiers | | |
| Charges ou produits exceptionnels | | |
| TOTAL | 361 148 | (178 415) |

| MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | Montant |
|---|---|
| <p>Immobilisations financières</p> <ul style="list-style-type: none"> Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières <p>Créances</p> <ul style="list-style-type: none"> Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances <p>Valeurs Mobilières de Placement</p> <p>Disponibilités</p> | <p style="text-align: right;">2 500</p> <p style="text-align: right;">186 110</p> |
| TOTAL | 188 610 |

| MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | Montant |
|---|------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit Emprunts et dettes financières divers Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Disponibilités, charges à payer Autres dettes | 98 453 623 992 170 874 |
| TOTAL | 893 319 |

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

Période du 01/09/08 au 31/08/09

EFREI

| PRODUITS EXCEPTIONNELS | Montant | Imputé au compte |
|--|----------------|-----------------------------|
| Reprise impôt non du | 16 250 | 77880000 |
| Pertes créances transférées ex-mandant | 25 090 | 77880000 |
| Charge fiscale transférée ex-mandant | 35 794 | 77880000 |
| Reprise provision litige social | 46 422 | 78750000 |
| Reprise provision IR | 31 282 | 78750000 |

TOTAL

154 838

| CHARGES EXCEPTIONNELLES | Montant | Imputé au compte |
|---|----------------|-----------------------------|
| Pénalités, amendes fiscales | 28 476 | 67120000 |
| Valeur nette comptable immobilisations corporelles cédées | 1 601 | 67520000 |
| Litige social | 34 603 | 67880000 |
| Perte Dépôt de Garantie | 8 894 | 67880000 |
| Provision IR | 15 959 | 68750000 |

TOTAL

89 533

| RUBRIQUES | Terrains | Constructions | Installations matériel outillage | Autres | Total |
|-------------------------------|----------|---------------|----------------------------------|----------------|----------------|
| Valeur d'origine | | | | 498 778 | 498 778 |
| Amortissements : | | | | | |
| - cumuls exercices antérieurs | | | | 101 273 | 101 273 |
| - dotations de l'exercice | | | | 101 393 | 101 393 |
| TOTAL | | | | 296 112 | 296 112 |

| | | | | | |
|-------------------------------|--|--|--|----------------|----------------|
| REDEVANCES PAYÉES : | | | | | |
| - cumuls exercices antérieurs | | | | 185 378 | 185 378 |
| - dotations de l'exercice | | | | 109 278 | 109 278 |
| TOTAL | | | | 294 656 | 294 656 |

| | | | | | |
|--------------------------------------|--|--|--|----------------|----------------|
| REDEV. RESTANT À PAYER : | | | | | |
| - à un an au plus | | | | 107 872 | 107 872 |
| - à plus d'un an et cinq ans au plus | | | | 136 724 | 136 724 |
| - à plus de cinq ans | | | | | |
| TOTAL | | | | 244 596 | 244 596 |

| | | | | | |
|--------------------------------------|--|--|--|--------------|--------------|
| VALEUR RÉSIDUELLE | | | | | |
| - à un an au plus | | | | 2 108 | 2 108 |
| - à plus d'un an et cinq ans au plus | | | | 2 880 | 2 880 |
| - à plus de cinq ans | | | | | |
| TOTAL | | | | 4 988 | 4 988 |

| | | | | | |
|--------------------------------------|--|--|--|---------|---------|
| Mont. pris en charge dans l'exercice | | | | 109 278 | 109 278 |
|--------------------------------------|--|--|--|---------|---------|

| | | | | | |
|-----------------------------------|--|--|--|--|---------|
| Rappel : Redevance de crédit bail | | | | | 164 314 |
|-----------------------------------|--|--|--|--|---------|

| ENGAGEMENTS DONNÉS | Montant |
|---|---------|
| Effets escomptés non échus | |
| Avals et cautions | |
| Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités | 168 374 |
| Autres engagements donnés : | 814 772 |
| Crédit bail mobil | 249 854 |
| Inscription de pr | 564 918 |

| | |
|--------------|----------------|
| TOTAL | 983 146 |
|--------------|----------------|

| ENGAGEMENTS RECUS | Montant |
|--------------------------------|---------|
| Avals et cautions et garanties | |
| Autres engagements reçus : | |

| | |
|--------------|--|
| TOTAL | |
|--------------|--|

| EFFECTIFS | Personnel salarié | Personnel mis à disposition de l'entreprise |
|-----------------------------------|-------------------|---|
| Cadres | 30 | |
| Agents de maîtrise et techniciens | | |
| Employés | 23 | |
| Ouvriers | | |
| TOTAL | 53 | |

Rémunérations allouées aux trois plus hauts cadres

Effectif moyen DIF

43,50

Volume d'heures de formation cumulées correspondant aux droits acquis au titre du DIF

3620,59

Volume d'heures de formation n'ayant pas donné lieu à demande

3620,59