

ASSOCIATION GROUPE ESSEC
Rapport Annuel
2006/2007

SOMMAIRE

Comptes Sociaux Association Groupe ESSEC 31/08/07

- I- Comptes de l'Association Groupe ESSEC
- II- Principes, règles et méthodes comptables
- III- Notes sur le bilan

COMPTES SOCIAUX Association Groupe ESSEC au 31/08/2007

I- Comptes de l'Association Groupe ESSEC

Association Groupe ESSEC					
A C T I F	31/08/2006	%	31/08/2007		Var.
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	626 186	1%	688 939	1%	10%
Fonds de commerce		0%		0%	
Logiciels	3 300 536	6%	3 433 484	5%	4%
- Amortissements	-2 674 350	-5%	-2 883 960	-4%	8%
Immos incorp en cours			139 415		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6 446 576	11%	6 515 272	9%	1%
Terrains Constructions	5 083 569	9%	5 083 569	7%	0%
- Amortissements	-1 603 699	-3%	-1 727 061	-2%	8%
Agencements	2 251 056	4%	2 486 564	3%	10%
- Amortissements	-1 070 391	-2%	-1 253 878	-2%	17%
Matériel	5 591 759	10%	6 110 464	8%	9%
- Amortissements	-4 526 105	-8%	-4 930 140	-7%	9%
Mobilier	2 303 725	4%	2 486 233	5%	8%
- Amortissements	-1 583 338	-3%	-1 740 479	-2%	10%
IMMOBILISATIONS EN COURS	308 589	1%	2 165 114	3%	602%
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11 392 739	20%	11 516 620	16%	1%
Autres titres immobilisés	11 376 296	19%	11 559 239	16%	2%
- Provisions	-6 708	0%	-79 301	0%	
Prêts	71 482	0%	95 446	0%	34%
- Provisions	-71 482	0%	-95 446	0%	34%
Dépôts et Cautionnements	23 151	0%	36 682	0%	58%
STOCKS		0%		0%	
CREANCES	30 221 542	52%	42 988 130	59%	42%
Avances et acomptes versés			630 358	1%	
Clients et comptes rattachés	5 338 120	9%	6 143 094	8%	15%
- provisions	-574 715	-1%	-713 860	-1%	24%
Créances sociales et fiscales	263 607	0%	219 285	0%	-17%
Créances s/cessions d'immos	102 000	0%	162 000	0%	59%
Essec cptes courants	21 754 967	37%	32 231 412	44%	48%
Autres créances	3 337 563	6%	4 315 841	6%	29%
COMPTES FINANCIERS	8 237 661	14%	8 035 619	11%	-2%
Valeurs mobilières de placement	7 724 272	13%	7 339 683	10%	-5%
Disponibilités	513 389	1%	695 936	1%	36%
COMPTES DE REGULARISATION	1 110 924	2%	886 702	1%	-20%
Charges constatées d'avance	1 110 924	2%	886 702	1%	-20%
TOTAL	58 344 217	100%	72 796 396	100%	25%

Association Groupe ESSEC					
P A S S I F	31/08/2006	%	31/08/2007	%	Var.
FONDS ASSOCIATIFS	4 420 115	8%	3 681 479	5,1%	-17%
Réerves	2 675 286	5%	2 675 286	3,7%	0%
Report à nouveau	882 606	2%	174 652	0,2%	-80%
Résultat de l'exercice	-707 955	-1%	-738 637	-1,0%	4%
Fonds associatifs sans droit de reprise	1 570 178	3%	1 570 178	2,2%	0%
Subventions d'investissement	19 236 386	36%	27 236 386	37,4%	42%
<u>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</u>	5 291 552	10%	4 792 827	6,6%	-9%
FONDS DEDIES	492 488	1%	691 278	0,9%	40%
DETTES	23 241 505	43%	29 395 153	40,4%	26%
Emprunts auprès des Etab.de crédit	1 233 931	2%	5 173 549	7,1%	319%
Concours bancaires	258 426	0%	758 384	1,0%	193%
Avances et acomptes reçus	1 403 226	3%	1 619 975	2,2%	15%
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 679 891	5%	4 211 852	5,8%	57%
Dettes fiscales et sociales	5 768 462	11%	6 239 805	8,6%	8%
Comptes courants	8 304 077	15%	7 831 793	10,8%	-6%
Autres dettes	3 593 492	7%	3 559 795	4,9%	-1%
COMPTES DE REGULARISATION	5 662 171	10%	6 999 273	9,6%	24%
Produits constatés d'avance	5 662 171	10%	6 999 273	9,6%	24%
TOTAL	58 344 217	100,0%	72 796 396	100,0%	25%

Association Groupe ESSEC					
COMPTE DE RESULTAT	2005/2006	%	2006/2007	%	Var.
PRODUITS D'EXPLOITATION	62 209 522	100,0%	67 030 333	100,0%	8%
Scolarités et droits d'admission	27 080 068	43,5%	28 302 606	42,2%	5%
Prestations	15 071 253	24,2%	17 366 476	25,9%	15%
Taxe d'apprentissage	4 470 655	7,2%	4 460 150	6,7%	0%
Chaires	2 184 974	3,5%	2 773 032	4,1%	27%
Subventions	10 381 157	16,7%	10 823 587	16,1%	4%
Reprises sur provisions	764 801	1,7%	1 154 101	1,7%	51%
Autres produits	2 256 614	3,6%	2 150 381	3,2%	-5%
CHARGES D'EXPLOITATION	62 946 153	100,0%	68 266 745	100,0%	8%
Achats	1 404 774	2,2%	1 355 198	2,0%	-4%
Services extérieurs	12 970 975	20,6%	14 387 711	21,1%	11%
Autres services extérieurs	11 766 955	18,7%	13 533 393	19,8%	15%
Impôts	2 376 629	3,8%	2 474 811	3,6%	4%
Charges de personnel	30 995 730	49,2%	32 706 600	47,9%	6%
Autres charges	1 379 127	2,2%	1 568 872	2,3%	14%
Dotations amortissements, provisions	2 051 963	3,3%	2 240 160	3,3%	9%
Résultat d'exploitation	-736 631		-1 236 412		68%
Produits financiers	158 462		261 396		
Charges financières	120 204		337 679		
Résultat financier	38 258		-76 283		
Produits exceptionnels	401 796		1 120 040		
Reprises sur provisions	341 771		399 069		
Sur opérations de gestion	60 025		493 964		
Sur opérations en capital			227 007		
Charges exceptionnelles	390 876		525 482		
Sur opérations de gestion	385 436		115 462		
Dotations aux provisions			242 709		
Sur opérations en capital	5 440		167 311		
Résultat exceptionnel	10 920		594 558		
Impôt sociétés	20 500		20 500		
EXCEDENT/DEFICIT	-707 953		-738 637		

II- Principes, règles et méthodes comptables

A. Référentiel comptable

Les comptes de l'Association Groupe ESSEC sont établis selon les principes comptables généraux.

Il n'y a pas eu de changement de méthode comptable.

B. Méthodes et règles d'évaluation

1. Méthodes utilisées

a. Investissements Incorporels

Le coût d'acquisition des logiciels informatiques est immobilisé et amorti dès leur mise en service, prorata temporis.

Les coûts d'assistance externe (aides au paramétrage, développements spécifiques) sont constatés en immobilisations en cours au fur et à mesure de leur facturation, tout au long de l'année. Ils sont amortis à partir de l'année suivant celle où les dépenses ont été constatées.

Le temps passé par les équipes internes pour la formation, le paramétrage de ces logiciels complexes est comptabilisé dans les charges de l'exercice.

b. Investissements Corporels

Pour ses amortissements, l'Association Groupe ESSEC adopte l'amortissement linéaire prorata temporis.

Le détail des variations (immobilisations et amortissements) est présenté en tableau annexe A01.

Les durées d'amortissement sont indiquées en § « III-A-1 Actif Immobilisé ».

La méthode de comptabilisation des immobilisations par composants pour les constructions (anciennes) a été mise en œuvre au cours de l'exercice 2006/07 en application du règlement CRC 2002-10, modifié par le règlement CRC 2003-07, mais celle-ci ne concerne que la SCI Essec Construction.

c. Taxe d'apprentissage et subventions

La taxe d'apprentissage de chaque année civile est collectée au cours du 1^{er} semestre. Compte tenu de l'exercice fiscal basé sur l'année universitaire, elle est constatée pour 8/12^{ième} lors de la clôture des comptes (31/08).

La même règle est appliquée aux subventions reçues des entreprises, à la subvention FESIC ainsi que celle perçue du Conseil Régional dans la mesure où il s'agit également de versement concernant l'année civile.

La subvention perçue de la Chambre de Commerce et d'Industrie du Val d'Oise est quant à elle répartie prorata temporis pour sa partie « subvention initiale » et en intégralité pour sa partie « subvention 1991 ».

d. Les transferts de charges

Les transferts de charges facturées à l'euro (personnel essentiellement) ont, comme les années précédentes, été éliminées du fait de leur importance.

e. Les créances

Les créances font l'objet d'une révision systématique et la provision pour créances douteuses est faite sur une base nominative.

Les créances des étudiants sortis et les prêts étudiants sont systématiquement provisionnés à 100%, les créances des étudiants en cours de scolarité ont été provisionnées à 25%.

f. La distinction immobilisations et travaux d'entretien, politique de gros entretien

Les travaux ayant fait l'objet d'un permis de construire avec extension de surface et qui apportent une plus value réelle à l'immeuble au-delà de son maintien en état d'utilisation sont immobilisés.

Les bâtiments datant pour la plupart d'entre eux de 1973, le Groupe a défini une politique de gros entretien, étalée sur plusieurs années. Ce plan est suivi et régulièrement mis à jour.

g. Subventions

Les subventions d'investissements reçues pour financer les investissements immobiliers amortissables sont amorties et intégrées au résultat sur le même rythme que les amortissements des biens physiques correspondants.

Les subventions non renouvelables, fonds associatifs sans droits de reprise, versées par les entreprises pour le renforcement de la recherche et de pôles de compétences qui constituent des axes stratégiques du développement du Groupe font partie du fond associatif et sont considérés comme des apports en capital.

Le fonds associatif LVMH est indexable sur la base de l'indice INSEE et un complément est prélevé sur les résultats annuels dans la mesure de la constatation d'un excédent de résultat.

h. Provisions

Les provisions pour indemnité de départ à la retraite sont complétées à 100%. Elles ont été calculées sur la base de la méthode rétrospective des unités de crédit projetées. Elle retient comme base de salaire, le salaire de fin de carrière et les droits sont calculés à partir de l'ancienneté finale proratisée. Cette méthode est préconisée par les nouvelles normes comptables IFRS.

i. Résultat courant & résultat exceptionnel

Le résultat courant relève des activités ordinaires réalisées dans le cadre de la mission de l'organisme, connexes ou dans leur prolongement.

Le résultat exceptionnel comprend les transactions distinctes des activités ordinaires. Elles ne présentent, en général, pas de caractère récurrent et sont inhabituelles.

Les charges pour gros travaux d'entretien sont incluses dans le résultat courant.

2. Changements comptables

Il n'y a pas eu de changement de méthode comptable sur l'exercice 2006/2007.

III- Notes sur le bilan

A. ACTIF

1. Actif Immobilisé

- Amortissements :

Les amortissements sont calculés selon la méthode linéaire sur les durées suivantes :

Constructions	50 ans, 20 ans
Agencements	10 ans
Matériels et outillages	3 à 5 ans
Mobiliers	5 à 8 ans
Logiciels	5 ans

- Immobilisations Incorporelles et Corporelles :

Les diminutions du poste « Autres immobilisations corporelles » de 11 161 € proviennent des sorties :

- de matériel de bureau Audio et outillage pour 11 037 € (valeur brute)
- de mobilier de bureau pour 2 124 € (valeur brute) dont 440 € de mobilier de bureau CNIT

Les « Autres mouvements » correspondent à la mise service d'immobilisations en cours à la clôture précédente.

- Immobilisations Financières :

Le Groupe ESSEC a souscrit aux parts ESSEC MA pour 66 000 € et aux 400 actions émises lors de l'augmentation de capital d'E.M.C. pour 9 200 €.

L'Association Groupe ESSEC a souscrit pour 249 750 € en 2006/07 aux actions A libérées à hauteur de 50 % et aux actions B d'ESSEC VENTURES 1 pour 25 000 € ; les actions B ont été cédées à Mr Julien MOREL, associé dans la SAS ESSEC VENTURES 1, pour cette même valeur.

Le Groupe ESSEC a cédé à ESSEC VENTURES 1 (intégrée globalement dans les comptes Groupe ESSEC) les parts souscrites en 2005/06 dans MAGIC PARTY (ex CONNECT'IN ADVERTISING) pour 99 990 € et SYNTHESIO pour 42 016.86 €.

Les prêts d'honneur, accordés aux étudiants diplômés en fin de scolarité, sont suivis nominativement et provisionnés à 100% à chaque clôture.

Une dotation aux provisions pour 72 593 € couvre la totalité de la participation ESSEC ASIAN CENTER in Singapore, la situation nette de cette société étant négative.

Annexe a1 – Variation des immobilisations incorporelles et corporelles

VARIATION DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES & CORPORELLES								
Association Groupe ESSEC								
	Valeurs brutes						31/08/2007	
	31/08/2006	Acquisitions	Sorties	Transferts	Diff Change	31/08/2007		
Immobilisations Incorporelles	3 300 536	272 362	0	0		3 572 898		
Frais de recherche	0	0				0		
Fds commerce	0	0				0		
Autres I.I Logiciels	3 300 536	84 893		48 055		3 433 484		
Immos incorporelles en cours	0	187 470		-48 055		139 415		
Immobilisations corporelles	15 230 109	437 656	13 161	512 226		16 166 830		
Terrains	2 616 341					2 616 341		
Constructions	2 467 228					2 467 228		
Autres I.C.		35 734		199 774		2 486 564		
Agencements et installations	2 251 056					6 110 464		
Matériel et outillage	5 591 759	217 289	11 037	312 452		2 486 233		
Autres Immo		184 633	2 124					
Mobiliier	2 303 725							
Immobilisations en cours	308 589	2 368 752	0	-512 226		2 165 114		
Cafétéria						0		
Bibliothèque						0		
Phase 3	0					0		
Le Nautille	0					0		
Divers	308 589	2 368 752		-512 226		2 165 114		
	18 839 234	3 078 770	13 161	0		21 904 843		
Amortissements								
	31/08/2006	Dotations	Sorties	Transferts	Diff Change	31/08/2007	V.N.C. 31/08/07	
Immobilisations Incorporelles	2 674 350	209 609	0	0		2 883 959	688 939	
Frais de recherche						0	0	
Fds commerce						0	0	
Autres I.I Logiciels	2 674 350	209 609				2 883 959	549 524	
Immos incorporelles en cours						0	139 415	
Immobilisations corporelles	8 783 533	880 881	12 857	0		9 651 557	6 515 273	
Terrains						0	2 616 341	
Constructions	1 603 699	123 361				1 727 061	740 167	
Autres Immo		183 487				1 253 878	1 232 686	
Agencements et installations	1 070 391					4 930 140	1 180 324	
Matériel et outillage	4 526 105	415 072	11 037			1 740 479	745 755	
Autres Corpo		158 961	1 820					
Mobiliier	1 583 338							
Immobilisations en cours	0	0	0	0		0	2 165 114	
Cafétéria						0		
Bibliothèque						0		
Phase 3						0	0	
Le Nautille						0	0	
Divers						0	2 165 114	
	11 457 883	1 090 491	12 857	0		12 535 516	9 369 326	

Annexe a2 – Variation des Immobilisations financières

AGE	A Nouveau	Acquisitions/Augmentations		Cessions/Remboursements		Balance
		Hors Grpe	Groupe	Hors Grpe	Groupe	
Titres participation	11 376 296,14	324 950,00	25 000,00	25 000,00	142 006,86	11 559 239,28
Prêts	71 482,10	47 937,60		23 973,90		95 445,80
Dépôts cautionnements	23 151,33	13 854,00		323,19		36 682,14
TOTAL IMMO. FINANCIERES	11 470 929,57	386 741,60	25 000	49 297,09	142 006,86	11 691 367,22

Annexe a3 - Provisions sur immobilisations financières

AGE	A Nouveau	Dotations	Reprises	Solde
		Financ.	Financ.	Balance
Titres de participation	6 707,76	72 593,07		79 300,83
Prêts	71 482,10	47 937,60	23 973,90	95 445,80
TOTAL IMMO. FINANCIERES	78 189,86	120 530,67	23 973,90	174 746,63

Les immobilisations financières ont toutes une échéance à moins d'un an.

2. Actif Circulant

Annexe a4 - Variation de l'actif circulant

Les créances sur cession d'immobilisations sont composées :

- D'une caution solidaire et indivisible à hauteur de 102 000 € de la société ERB
- D'une cession de fonds de commerce à la société ESSEC MA, réalisé au cours de l'exercice, pour 60 000 €

Annexe a5 – Comptes de régularisation actif et passif

AGE

Produits à recevoir / Autres créances		
	31/08/2006	31/08/2007
CCI (subvention)	2 179 288	2 223 774
Subvention fescic	109 861	278 142
Chaires		346 386
Taxe d'apprentissage	0	89 266
Eme	355 203	748 761
Epsci (concours)	110 000	222 000
Divers PAR	559 107	135 810
MDE (100ans, ...)		202 000
Débiteurs divers		69 702
Total	3 313 459	4 315 841

Charges constatées d'avance		
	31/08/2006	31/08/2007
Essec	2 165	19 866
Epsci		
universités étrangères	48 165	0
autres	1 278	0
3ème cycles	13 433	4 007
EME		
divers programmes	93 902	46 447
loyer	503 596	136 356
Bibliothèque		141 666
Services communs	448 385	538 360
totaux	1 110 924	886 702

Produits perçus d'avance		
	31/08/2006	31/08/2007
Produits de formation première		
Scolarités	1 951 350	2 810 435
Chaires	350 753	544 087
Programmes de formation continue		
Intras	62 634	136 464
Dirigeants	1 299 244	1 571 451
Spécialités	477 972	379 506
Divers	0	88 840
Taxe d'apprentissage	1 520 218	1 468 490
Total	5 662 171	6 999 273

Charges à payer		
	31/08/2006	31/08/2007
<i>Provisions congés payés</i>	2 458 159	2 511 300
<i>Traitements</i>	724 968	939 875
Centre d'études & recherche	529 611	558 056
Honoraires, prest	1 626 121	1 404 122
Divers services	56 638	166 533
Partenariats écoles	0	423 028
Déplacements		110 460
Bourses et subventions	403 300	35 920
Dettes diverses	NR	834 751
Dettes fiscales (IS)	NR	26 925
S/Total Autres dettes		3 559 795
totaux	5 798 797	7 010 970

B. PASSIF

1. Capitaux Propres

Annexe p1 - Variation des capitaux propres

	A Nouveau	Mouvts sur le Capital		Affect. Résultat	Distrib. De dividendes	Variations		Solde Balance
		Augm°	Réduc°			Augment.	Diminut.	
Capital	1 570 178,26							1 570 178,26
Autres réserves	2 675 285,67							2 675 285,67
Report à nouveau	882 606,07			-707 954,50				174 651,57
Résultat N-1	-707 954,50			707 954,50				
Subventions	19 236 386,61					8 000 000,00		27 236 386,61
TOTAL	23 656 502,11					8 000 000,00		31 656 502,11

Subventions d'investissement

Les subventions d'équipement reçues par l'Association Groupe ESSEC ont été reçues de :

- **La Communauté d'Agglomération de Cergy-Pontoise (C.A.C.P.)** pour 4 500 000 €, versés intégralement.
- **Le Conseil Général du Val d'Oise (C.G.95)** pour 4 486 387 € (extensions 1991/2000)
Et 8 250 387 € pour la phase 3 des extensions en cours ; il reste à percevoir 1 750 000 € .
- **Le Conseil Régional d'Ile de France (C.R.I.F.)** pour 10 000 000 € versés intégralement.

Soit un total de 27 236 387 €.

Le montant de 8.000.000 € versé sur l'exercice provient du Conseil Régional d'Ile de France pour le financement de la phase 3 des constructions en cours..

2. Autres Postes de Passif

i. Provisions

Fonds dédiés – 691 278 €.

Les chaires d'enseignement et de recherche, développées par le Groupe dans le cadre notamment de sa campagne de fundraising, sont financées par des subventions d'entreprises (pour partie en taxe d'apprentissage) qui s'engagent sur des périodes de trois à cinq ans. Elles ont pour objectif de développer dans leur domaine des activités de recherche et d'enseignement (création de nouveaux cours, de cas, de banques de données, ...). A la fin de l'exercice, toutes les ressources n'ont pas été utilisées, certaines actions se prolongeant sur plusieurs périodes ; elles sont reportées par dotation aux comptes « fonds dédiés » jusqu'à leur réintégration dans les produits de l'exercice de leur réalisation.

Provision pour indemnités de départ à la retraite – 2 127 760 €

Celle ci couvre la totalité de l'engagement pour indemnités de départ en retraite du personnel de l'ESSEC.

Le calcul du présent exercice, utilisant un logiciel approprié, a été effectué pour le personnel permanent du Groupe en utilisant la table de mortalité INSEE 1991/93, une estimation de l'inflation et du taux moyen de rendement, de la probabilité de rester dans l'entreprise jusqu'à 65 ans pour chaque catégorie de personnel.

Le taux retenu est le taux OAT au 31 Août de l'exercice. Compte tenu de l'évolution des taux et des mouvements de personnel, une reprise de provision à concurrence de 242 365 € a été effectuée.

Provision pour gros entretien – 134 000 €

La provision concerne le ravalement des façades et les toitures des bâtiments autres que la tour, le réseau d'eaux usées et le désamiantage du local transformateur, qui restaient encore à réaliser au 31 Août 2007.

Une reprise de 100.000€ correspondant aux travaux de remise en état des toilettes a été effectuée.

Provision pour impôts – 90 860 €

Les bases de calcul de la taxe professionnelle ont été contestées sur le fond auprès de l'administration fiscale. Le montant non remboursé (90 860 €) figure en actif à court terme avec une provision du même montant, soit 90 860€.

Le Groupe ESSEC a été débouté de son appel, la convention de travaux passée avec l'entreprise ne fournissant pas les détails suffisants pour justifier la qualification de constructions.

Le nouveau bail signé avec Unibail intègre ces aménagements dans la composition des locaux loués, qui de ce fait appartiennent dorénavant au bailleur.

Une provision complémentaire de 35 596 € (taxe professionnelle), constituée à la suite du contrôle fiscal de 2002/03, a été reprise, cet impôt ayant fait l'objet d'un avis de mise en recouvrement.

Provisions pour contentieux : 2 197 498 €

A) A la suite d'un contrôle débuté en octobre 1999, un contentieux oppose le Groupe ESSEC à la Préfecture de région au sujet de la taxe d'apprentissage.

Bien que contestée dans le fond par le Groupe ESSEC, la notification reçue en juillet 2000 d'un montant de 884 K€ a été provisionnée dans les comptes arrêtés au 31 août 2002.

En l'absence d'évolution du dossier à ce jour, cette provision est maintenue dans les comptes 2007.

B) A la suite de plusieurs visites, l'Inspecteur du Travail a relevé par procès verbal ce qu'il a estimé être des infractions formelles relatives aux contrats à durée déterminée (L122-1 et suivants du Code du Travail). Le Groupe ESSEC conteste cette interprétation compte tenu de la pratique des contrats d'usage et des contraintes spécifiques de l'enseignement supérieur. La procédure au pénal a abouti à une relaxe.

La convention FESIC, intégrant le contrat à durée indéterminée intermittent, conformément à la loi, ayant été signée en janvier 2007, le Groupe a pu proposer à partir de juin ces contrats aux intervenants pour la rentrée 2007.

Toutefois, le contentieux opposant l'ESSEC à un groupe de 23 vacataires se poursuit, l'appel intervenant en mai prochain.

En effet, 19 vacataires de langues ont obtenu en première instance du Conseil des Prud'hommes des indemnités pour 1 587 901 €. L'interprétation faite par le tribunal du rôle des intervenants vacataires par rapport à celui des professeurs permanents est au cœur du débat et est en opposition avec les définitions de la convention collective FESIC.

L'ESSEC a fait appel tant sur le fonds que sur la décision d'exécution provisoire. En date du 20 janvier, le jugement notifié le 30 janvier 2006 a réduit à 9 mois le montant à verser au titre de l'exécution provisoire, soit 342 K€, qui ont été payé sur l'exercice précédent.

4 autres vacataires ont également fait appel.

Deux autres contentieux soldés ont fait l'objet d'une reprise de provision de 279 K€.

C) La provision **Contentieux Sécurité Sociale** de 84 973 € a été reprise suite au désistement de l'Urssaf. Il s'agissait de redressement de cotisations sociales sur les intervenants étrangers.

AGE				
Tableau de variations des comptes de Fonds dédiés et de Provisions				
Euros	au 31/08/2006	dotations	reprises	au 31/8/2007
Fonds dédiés	492 488	691 278	492 488	691 278
Provisions pour risques et charges				
- indemnités de retraite	2 370 125	0	242 365	2 127 760
- gros travaux	234 000	0	100 000	134 000
- impôts taxe professionnelle	126 456	0	35 596	90 860
- charges diverses de personnel, Séc. Soc	1 676 767	0	363 473	1 313 294
- frais de contentieux	884 204	0	0	884 204
- compte courant essec asian		242 709		242 709
sous total	5 291 552	242 709	741 434	4 792 827
Provisions pour dépréciation				
- amort titres Essec Const	661 157		Agrégé ds valeur titres Essec Constr	
- prêts	71 482	47 938	23 974	95 446
- titres de participation	6 708	72 593		79 301
- créances douteuses EME	162 298	146 515	74 364	234 449
Formation première	412 417	311 877	244 883	479 411
sous total	1 313 962	578 923	343 221	888 607
Provisions	6 605 514	821 632	1 084 655	5 681 434
Variations des Provisions d'exploitation		1 149 670	1 154 100	
Variations des Provisions hors exploitation		242 709	399 069	
Variations des Provisions financières		120 531	23 974	

ii. Dettes financières et divers

Un nouvel emprunt de 12 000 000€ à taux fixe (4.20% /an) a été contracté en 01/2007 auprès de la Société Générale. L'emprunt est mis à disposition et l'ESSEC réalise des demandes de décaissement en fonction de ses besoins de trésorerie, le dernier décaissement devant intervenir au plus tard au 28/09/2008.

Trois décaissements ont déjà été réalisés pour une somme totale de 4 100 000 € en 2006/07.

Etat des dettes à long terme					
Euros	Échéance	Montant	A - d'un an	de 1 à 5 ans	A + de 5 ans
Intérêts courus sur emprunts		21 750	21 750		
Caisse d'Epargne	Mensuel	97 225	54 918	42 307	
Banque Populaire	Trimest.	954 575	132 159	777 806	44 610
Société Générale	Trimest.	4 100 000		1 889 618	2 210 382
Total		5 173 550	208 827	2 709 731	2 254 992

Dettes d'exploitation

Toutes les dettes ont une échéance à moins d'un an.

b. Instruments financiers, engagements hors bilan et passifs éventuels

- **Dettes garanties par des sûretés réelles** : Néant

- **Engagements** :

Les trois résidences du Groupe ont été construites sur des terrains appartenant au Groupe ESSEC par des sociétés d'HLM selon le régime du « bail à construction ».

Les sociétés d'HLM louent les résidences à l'ALEGESSEC qui met à disposition des étudiants un logement moyennant paiement des charges de gestion. L'ALEGESSEC est engagée vis-à-vis des sociétés d'HLM à verser un loyer couvrant les charges, notamment de remboursement des emprunts de ces sociétés, par des baux de 12 ans, avec révision triennale (Foyer du Parc, Les Linandes), un bail de 55 ans (Cergy le Haut).

A la suite des démarches effectuées par les services fiscaux locaux et les services centraux de la législation fiscale, l'ALEGESSEC a été confirmée dans sa situation d'association sans but lucratif.

- **Engagements reçus** :

Caution France Crédit Lyonnais : 366 658 €

Garantie reçue du Crédit Lyonnais : lettre de fusion en capitaux.

C. AUTRES INFORMATIONS

D.

Tableaux de passage 31/08/2006 :

AGE	<i>Présentation</i>			
A C T I F	<i>rapport 31/08/06</i>			
	31/08/2006	%		31/08/2006 %
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	626 186	1%		626 186 1%
Fonds de commerce		0%		
Logiciels	3 300 536	6%		3 300 536 6%
- Amortissements	-2 674 350	-5%		-2 674 350 -5%
Immos incorp en cours				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6 446 576	12%		6 446 576 11%
Terrains Constructions	5 083 569	9%		5 083 569 9%
- Amortissements	-1 603 699	-3%		-1 603 699 -3%
Agencements	2 251 056	4%		2 251 056 4%
- Amortissements	-1 070 391	-2%		-1 070 391 -2%
Matériel	5 591 759	10%		5 591 759 10%
- Amortissements	-4 526 105	-8%		-4 526 105 -8%
Mobilier	2 303 725	5%		2 303 725 4%
- Amortissements	-1 583 338	-3%		-1 583 338 -3%
IMMOBILISATIONS EN COURS	308 589	1%		308 589 1%
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11 392 739	21%		11 392 739 20%
Autres titres immobilisés	12 037 453	22%	-661 157	11 376 296 19%
- Provisions	-667 865	-1%	661 157	-6 708 0%
Prêts	71 482	0%		71 482 0%
- Provisions	-71 482	0%		-71 482 0%
Dépôts et Cautionnements	23 151	0%		23 151 0%
STOCKS		0%		0%
CREANCES	26 960 914	48%	4 371 552	31 332 466 54%
Avances et acomptes versés				
Clients et comptes rattachés	5 338 120	10%		5 338 120 9%
- provisions	-574 715	-1%		-574 715 -1%
Créances sociales et fiscales		0%	263 607	263 607 0%
Créances s/cessions d'immos		0%	102 000	102 000 0%
Essec cptes courants	17 383 415	32%	4 371 552	21 754 967 37%
Autres créances	3 703 170			3 337 563 6%
Charges constatées d'avance	1 110 924	2%	-365 607	1 110 924 2%
COMPTES FINANCIERS	8 237 661	15%		8 237 661 14%
Valeurs mobilières de placement	7 724 272	14%		7 724 272 13%
Disponibilités	513 389	1%		513 389 1%

TOTAL	53 972 665	100%	4 371 552	58 344 217	100%
AGE	<i>Présentation rapport 31/08/06</i>				
PASSIF	31/08/2006	%		31/08/2006	%
FONDS ASSOCIATIFS	4 420 115	10%		4 420 115	8%
Réserves	2 675 286	6%		2 675 286	5%
Report à nouveau	882 606	2%		882 606	2%
Résultat de l'exercice	-707 955	-2%		-707 955	-1%
Fonds associatifs sans droit de reprise	1 570 178	3%		1 570 178	3%
Subventions d'investissement	19 236 386	42%		19 236 386	36%
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	5 291 552	12%		5 291 552	10%
FONDS DEDIES	492 488	1%		492 488	1%
DETTES	18 869 953	42%	4 371 552	23 241 505	43%
Emprunts auprès des Etab.de crédit	1 233 931	3%		1 233 931	2%
Concours bancaires	258 426	1%		258 426	0%
Avances et acomptes reçus	1 403 226	3%		1 403 226	3%
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 343 211	12%	-2 663 320	2 679 891	5%
Dettes fiscales et sociales	5 796 905	13%	-28 443	5 768 462	11%
Comptes courants	3 932 527	8%	4 371 550	8 304 077	15%
Autres dettes	901 727	2%	2 691 765	3 593 492	7%
COMPTES DE REGULARISATION	5 662 171	12%		5 662 171	10%
Produits constatés d'avance	5 662 171	12%		5 662 171	10%
TOTAL	53 972 665	100,0%	4 371 552	58 344 217	100,0%

AGE COMPTES DE RESULTAT	Présentation rapport 31/08/06			2005/2006	
	2005/2006	%			%
PRODUITS D'EXPLOITATION	62 137 247	100,0%		62 209 522	100,0%
Scolarités et droits d'admission	27 080 068	43,6%		27 080 068	43,5%
Prestations	15 071 253	24,3%		15 071 253	24,2%
Taxe d'apprentissage	4 470 655	7,2%		4 470 655	7,2%
Chaires	2 184 974	3,5%		2 184 974	3,5%
Subventions	10 381 157	16,7%		10 381 157	16,7%
Reprises sur provisions	764 801	1,7%		764 801	1,7%
Autres produits	2 184 339	3,5%	72 275 Produits divers de gestion	2 256 614	3,6%
CHARGES D'EXPLOITATION	62 946 155	100,0%		62 946 154	100,0%
Achats	1 404 774	2,2%		1 404 774	2,2%
Services extérieurs	12 970 976	20,6%		12 970 975	20,6%
Autres services extérieurs	11 766 956	18,7%		11 766 955	18,7%
Impôts	2 376 629	3,8%		2 376 629	3,8%
Charges de personnel	30 995 731	49,2%		30 995 731	49,2%
Autres charges	1 379 126	2,2%		1 379 127	2,2%
Dotations amortissements, provisions	2 051 963	3,3%		2 051 963	3,3%
Résultat d'exploitation	-808 908			-736 632	
Produits financiers	158 462			158 462	
Charges financières	120 204			120 204	
Résultat financier	38 258			38 258	
Produits exceptionnels	474 071			401 796	
Reprises sur provisions	341 771			341 771	
Sur opérations de gestion	132 300		-72 275 Produits divers de gestion	60 025	
Sur opérations en capital					
Charges exceptionnelles	390 876			390 876	
Sur opérations de gestion	385 436			385 436	
Dotations aux provisions					
Sur opérations en capital	5 440			5 440	
Résultat exceptionnel	83 195			10 920	
Impôt sociétés	20 500			20 500	
EXCEDENT/DEFICIT	-707 955			-707 954	

Association Groupe ESSEC

Association Loi du 1er juillet 1901

Siège Social : Avenue Bernard Hirsch – 95000 CERGY PONTOISE Société

Rapport Général du Commissaire aux Comptes

Comptes Annuels – Exercice clos le 31 Août 2007

Rapport Général du Commissaire aux Comptes

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 2007, sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'Association Groupe ESSEC (AGE), 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 Directoire et soumis au Conseil de Surveillance. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

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 la société à la fin de cet exercice.

Association Groupe
ESSEC

Comptes Annuels
Exercice clos le
31 Août 2007

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 vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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

III - Vérifications et informations spécifiques

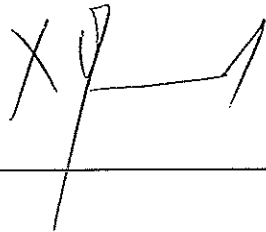
Nous avons également procédé, conformément aux normes professionnelles applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Directoire et dans les documents adressés aux membres de l'association sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Courbevoie, le 4 février 2008

Le commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD



Xavier Boucher

I- Comptes de l'Association Groupe ESSEC

Association Groupe ESSEC					
ACTIF	31/08/2006	%	31/08/2007	%	Var.
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	626 186	1%	688 939	1%	10%
Fonds de commerce		0%		0%	
Logiciels	3 300 536	6%	3 433 484	5%	4%
- Amortissements	-2 674 350	-5%	-2 883 960	-4%	8%
Immos incorp en cours			139 415		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6 446 576	11%	6 515 272	9%	1%
Terrains Constructions	5 083 569	9%	5 083 569	7%	0%
- Amortissements	-1 603 699	-3%	-1 727 061	-2%	8%
Agencements	2 251 056	4%	2 486 564	3%	10%
- Amortissements	-1 070 391	-2%	-1 253 878	-2%	17%
Matériel	5 591 759	10%	6 110 464	8%	9%
- Amortissements	-4 526 105	-8%	-4 930 140	-7%	9%
Mobilier	2 303 725	4%	2 486 233	5%	8%
- Amortissements	-1 583 338	-3%	-1 740 479	-2%	10%
IMMOBILISATIONS EN COURS	308 589	1%	2 165 114	3%	602%
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11 392 739	20%	11 516 620	16%	1%
Autres titres immobilisés	11 376 296	19%	11 559 239	16%	2%
- Provisions	-6 708	0%	-79 301	0%	
Prêts	71 482	0%	95 446	0%	34%
- Provisions	-71 482	0%	-95 446	0%	34%
Dépôts et Cautionnements	23 151	0%	36 682	0%	58%
STOCKS		0%		0%	
CREANCES	30 221 542	52%	42 988 130	59%	42%
Avances et acomptes versés			630 358	1%	
Clients et comptes rattachés	5 338 120	9%	6 143 094	8%	15%
- provisions	-574 715	-1%	-713 860	-1%	24%
Créances sociales et fiscales	263 607	0%	219 285	0%	-17%
Créances s/cessions d'immos	102 000	0%	162 000	0%	59%
Essec cptes courants	21 754 967	37%	32 231 412	44%	48%
Autres créances	3 337 563	6%	4 315 841	6%	29%
COMPTES FINANCIERS	8 237 661	14%	8 035 619	11%	-2%
Valeurs mobilières de placement	7 724 272	13%	7 339 683	10%	-5%
Disponibilités	513 389	1%	695 936	1%	36%
COMPTES DE REGULARISATION	1 110 924	2%	886 702	1%	-20%
Charges constatées d'avance	1 110 924	2%	886 702	1%	-20%
TOTAL	58 344 217	100%	72 796 396	100%	25%

Association Groupe ESSEC					
PASSIF	31/08/2006	%	31/08/2007	%	Var.
FONDS ASSOCIATIFS	4 420 115	8%	3 681 479	5,1%	-17%
Réserves	2 675 286	5%	2 675 286	3,7%	0%
Report à nouveau	882 606	2%	174 652	0,2%	-80%
Résultat de l'exercice	-707 955	-1%	-738 637	-1,0%	4%
Fonds associatifs sans droit de reprise	1 570 178	3%	1 570 178	2,2%	0%
Subventions d'investissement	19 236 386	36%	27 236 386	37,4%	42%
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	5 291 552	10%	4 792 827	6,6%	-9%
FONDS DEDIES	492 488	1%	691 278	0,9%	40%
DETTES	23 241 505	43%	29 395 153	40,4%	26%
Emprunts auprès des Etab.de crédit	1 233 931	2%	5 173 549	7,1%	319%
Concours bancaires	258 426	0%	758 384	1,0%	193%
Avances et acomptes reçus	1 403 226	3%	1 619 975	2,2%	15%
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 679 891	5%	4 211 852	5,8%	57%
Dettes fiscales et sociales	5 768 462	11%	6 239 805	8,6%	8%
Comptes courants	8 304 077	15%	7 831 793	10,8%	-6%
Autres dettes	3 593 492	7%	3 559 795	4,9%	-1%
COMPTES DE REGULARISATION	5 662 171	10%	6 999 273	9,6%	24%
Produits constatés d'avance	5 662 171	10%	6 999 273	9,6%	24%
TOTAL	58 344 217	100,0%	72 796 396	100,0%	25%

Association Groupe ESSEC					
COMPTE DE RESULTAT					
	2005/2006	%	2006/2007	%	Var.
PRODUITS D'EXPLOITATION	62 209 522	100,0%	67 030 333	100,0%	8%
Scolarités et droits d'admission	27 080 068	43,5%	28 302 606	42,2%	5%
Prestations	15 071 253	24,2%	17 366 476	25,9%	15%
Taxe d'apprentissage	4 470 655	7,2%	4 460 150	6,7%	0%
Chaires	2 184 974	3,5%	2 773 032	4,1%	27%
Subventions	10 381 157	16,7%	10 823 587	16,1%	4%
Reprises sur provisions	764 801	1,7%	1 154 101	1,7%	51%
Autres produits	2 256 614	3,6%	2 150 381	3,2%	-5%
CHARGES D'EXPLOITATION	62 946 153	100,0%	68 266 745	100,0%	8%
Achats	1 404 774	2,2%	1 355 198	2,0%	-4%
Services extérieurs	12 970 975	20,6%	14 387 711	21,1%	11%
Autres services extérieurs	11 766 955	18,7%	13 533 393	19,8%	15%
Impôts	2 376 629	3,8%	2 474 811	3,6%	4%
Charges de personnel	30 995 730	49,2%	32 706 600	47,9%	6%
Autres charges	1 379 127	2,2%	1 568 872	2,3%	14%
Dotations amortissements, provisions	2 051 963	3,3%	2 240 160	3,3%	9%
Résultat d'exploitation	-736 631		-1 236 412		68%
Produits financiers	158 462		261 396		
Charges financières	120 204		337 679		
Résultat financier	38 258		-76 283		
Produits exceptionnels	401 796		1 120 040		
Reprises sur provisions	341 771		399 069		
Sur opérations de gestion	60 025		493 964		
Sur opérations en capital			227 007		
Charges exceptionnelles	390 876		525 482		
Sur opérations de gestion	385 436		115 462		
Dotations aux provisions			242 709		
Sur opérations en capital	5 440		167 311		
Résultat exceptionnel	10 920		594 558		
Impôt sociétés	20 500		20 500		
EXCEDENT/DEFICIT	-707 953		-738 637		

II- Principes, règles et méthodes comptables

A. Référentiel comptable

Les comptes de l'Association Groupe ESSEC sont établis selon les principes comptables généraux.

Il n'y a pas eu de changement de méthode comptable.

B. Méthodes et règles d'évaluation

1. Méthodes utilisées

a. Investissements Incorporels

Le coût d'acquisition des logiciels informatiques est immobilisé et amorti dès leur mise en service, prorata temporis.

Les coûts d'assistance externe (aides au paramétrage, développements spécifiques) sont constatés en immobilisations en cours au fur et à mesure de leur facturation, tout au long de l'année. Ils sont amortis à partir de l'année suivant celle où les dépenses ont été constatées.

Le temps passé par les équipes internes pour la formation, le paramétrage de ces logiciels complexes est comptabilisé dans les charges de l'exercice.

b. Investissements Corporels

Pour ses amortissements, l'Association Groupe ESSEC adopte l'amortissement linéaire prorata temporis.

Le détail des variations (immobilisations et amortissements) est présenté en tableau annexe A01.

Les durées d'amortissement sont indiquées en § « III-A-1 Actif Immobilisé ».

La méthode de comptabilisation des immobilisations par composants pour les constructions (anciennes) a été mise en œuvre au cours de l'exercice 2006/07 en application du règlement CRC 2002-10, modifié par le règlement CRC 2003-07, mais celle-ci ne concerne que la SCI Essec Construction.

c. Taxe d'apprentissage et subventions

La taxe d'apprentissage de chaque année civile est collectée au cours du 1^{er} semestre. Compte tenu de l'exercice fiscal basé sur l'année universitaire, elle est constatée pour 8/12^{ième} lors de la clôture des comptes (31/08).

La même règle est appliquée aux subventions reçues des entreprises, à la subvention FESIC ainsi que celle perçue du Conseil Régional dans la mesure où il s'agit également de versement concernant l'année civile.

La subvention perçue de la Chambre de Commerce et d'Industrie du Val d'Oise est quant à elle répartie prorata temporis pour sa partie « subvention initiale » et en intégralité pour sa partie « subvention 1991 ».

d. Les transferts de charges

Les transferts de charges facturées à l'euro (personnel essentiellement) ont, comme les années précédentes, été éliminées du fait de leur importance.

e. Les créances

Les créances font l'objet d'une révision systématique et la provision pour créances douteuses est faite sur une base nominative.

Les créances des étudiants sortis et les prêts étudiants sont systématiquement provisionnés à 100%, les créances des étudiants en cours de scolarité ont été provisionnées à 25%.

f. La distinction immobilisations et travaux d'entretien, politique de gros entretien

Les travaux ayant fait l'objet d'un permis de construire avec extension de surface et qui apportent une plus value réelle à l'immeuble au-delà de son maintien en état d'utilisation sont immobilisés.

Les bâtiments datant pour la plupart d'entre eux de 1973, le Groupe a défini une politique de gros entretien, étalée sur plusieurs années. Ce plan est suivi et régulièrement mis à jour.

g. Subventions

Les subventions d'investissements reçues pour financer les investissements immobiliers amortissables sont amorties et intégrées au résultat sur le même rythme que les amortissements des biens physiques correspondants.

Les subventions non renouvelables, fonds associatifs sans droits de reprise, versées par les entreprises pour le renforcement de la recherche et de pôles de compétences qui constituent des axes stratégiques du développement du Groupe font partie du fond associatif et sont considérés comme des apports en capital.

Le fonds associatif LVMH est indexable sur la base de l'indice INSEE et un complément est prélevé sur les résultats annuels dans la mesure de la constatation d'un excédent de résultat.

h. Provisions

Les provisions pour indemnité de départ à la retraite sont complétées à 100%. Elles ont été calculées sur la base de la méthode rétrospective des unités de crédit projetées. Elle retient comme base de salaire, le salaire de fin de carrière et les droits sont calculés à partir de l'ancienneté finale proratisée. Cette méthode est préconisée par les nouvelles normes comptables IFRS.

i. Résultat courant & résultat exceptionnel

Le résultat courant relève des activités ordinaires réalisées dans le cadre de la mission de l'organisme, connexes ou dans leur prolongement.

Le résultat exceptionnel comprend les transactions distinctes des activités ordinaires. Elles ne présentent, en général, pas de caractère récurrent et sont inhabituelles.

Les charges pour gros travaux d'entretien sont incluses dans le résultat courant.

2. Changements comptables

Il n'y a pas eu de changement de méthode comptable sur l'exercice 2006/2007.

III-Notes sur le bilan

A. ACTIF

1. Actif Immobilisé

- Amortissements :

Les amortissements sont calculés selon la méthode linéaire sur les durées suivantes :

Constructions	50 ans, 20 ans
Agencements	10 ans
Matériels et outillages	3 à 5 ans
Mobiliers	5 à 8 ans
Logiciels	5 ans

- Immobilisations Incorporelles et Corporelles :

Les diminutions du poste « Autres immobilisations corporelles » de 11 161 € proviennent des sorties :

- de matériel de bureau Audio et outillage pour 11 037 € (valeur brute)
- de mobilier de bureau pour 2 124 € (valeur brute) dont 440 € de mobilier de bureau CNIT

Les « Autres mouvements » correspondent à la mise service d'immobilisations en cours à la clôture précédente.

- Immobilisations Financières :

Le Groupe ESSEC a souscrit aux parts ESSEC MA pour 66 000 € et aux 400 actions émises lors de l'augmentation de capital d'E.M.C. pour 9 200 €.

L'Association Groupe ESSEC a souscrit pour 249 750 € en 2006/07 aux actions A libérées à hauteur de 50 % et aux actions B d'ESSEC VENTURES 1 pour 25 000 € ; les actions B ont été cédées à Mr Julien MOREL, associé dans la SAS ESSEC VENTURES 1, pour cette même valeur.

Le Groupe ESSEC a cédé à ESSEC VENTURES 1 (intégrée globalement dans les comptes Groupe ESSEC) les parts souscrites en 2005/06 dans MAGIC PARTY (ex CONNECT'IN ADVERTISING) pour 99 990 € et SYNTHESIO pour 42 016.86 €.

Les prêts d'honneur, accordés aux étudiants diplômés en fin de scolarité, sont suivis nominativement et provisionnés à 100% à chaque clôture.

Une dotation aux provisions pour 72 593 € couvre la totalité de la participation ESSEC ASIAN CENTER in Singapore, la situation nette de cette société étant négative.

Annexe a1 – Variation des immobilisations incorporelles et corporelles

VARIATION DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES & CORPORELLES							
Association Groupe ESSEC							
	31/08/2006	Acquisitions	Valeurs brutes			31/08/2007	
			Sorties	Transferts	Diff Change		
Immobilisations incorporelles	3 300 536	272 362	0	0		3 572 898	
Frais de recherche	0	0				0	
Fds commerce	0	0				0	
Autres I.I Logiciels	3 300 536	84 893		48 055		3 433 484	
Immos incorporelles en cours	0	187 470		-48 055		139 415	
Immobilisations corporelles	15 230 109	437 656	13 161	512 226		16 166 830	
Terrains	2 616 341					2 616 341	
Constructions	2 467 228					2 467 228	
Autres I.C. Agencements et installations	2 251 056	35 734		199 774		2 486 564	
Matériel et outillage	5 591 759	217 289	11 037	312 452		6 110 464	
Mobilier	2 303 725	184 633	2 124			2 486 233	
Immobilisations en cours	308 589	2 368 752	0	-512 226		2 165 114	
Cafétéria						0	
Bibliothèque						0	
Phase 3	0					0	
Le Nautile	0					0	
Divers	308 589	2 368 752		-512 226		2 165 114	
	18 839 234	3 078 770	13 161	0		21 904 843	
Amortissements							
	31/08/2006	Dotations	Sorties	Transferts	Diff Change	31/08/2007	V.N.C. 31/08/07
Immobilisations incorporelles	2 674 350	209 609	0	0		2 883 959	688 939
Frais de recherche						0	0
Fds commerce						0	0
Autres I.I Logiciels	2 674 350	209 609				2 883 959	549 524
Immos incorporelles en cours						0	139 415
Immobilisations corporelles	8 783 533	880 881	12 857	0		9 651 557	6 515 273
Terrains						0	2 616 341
Constructions	1 603 699	123 361				1 727 061	740 167
Autres I.C. Agencements et installations	1 070 391	183 487				1 253 878	1 232 686
Matériel et outillage	4 526 105	415 072	11 037			4 930 140	1 180 324
Mobilier	1 583 338	158 961	1 820			1 740 479	745 755
Immobilisations en cours	0	0	0	0		0	2 165 114
Cafétéria						0	
Bibliothèque						0	0
Phase 3						0	0
Le Nautile						0	0
Divers	0	0	0	0		0	2 165 114
	11 457 883	1 090 491	12 857	0		12 535 516	9 369 326

Annexe a2 – Variation des Immobilisations financières

AGE	A Nouveau	Acquisitions/Augmentations		Cessions/Remboursements		Balance
		Hors Grpe	Groupe	Hors Grpe	Groupe	
Titres participation	11 376 296,14	324 950,00	25 000,00	25 000,00	142 006,86	11 559 239,28
Prêts	71 482,10	47 937,60		23 973,90		95 445,80
Dépôts cautionnements	23 151,33	13 854,00		323,19		36 682,14
TOTAL IMMO. FINANCIERES	11 470 929,57	386 741,60	25 000	49 297,09	142 006,86	11 691 367,22

Annexe a3 - Provisions sur immobilisations financières

AGE	A Nouveau	Dotations	Reprises	Solde
		Financ.	Financ.	Balance
Titres de participation	6 707,76	72 593,07		79 300,83
Prêts	71 482,10	47 937,60	23 973,90	95 445,80
TOTAL IMMO. FINANCIERES	78 189,86	120 530,67	23 973,90	174 746,63

Les immobilisations financières ont toutes une échéance à moins d'un an.

2. Actif Circulant

Annexe a4 - Variation de l'actif circulant

Les créances sur cession d'immobilisations sont composées :

- D'une caution solidaire et indivisible à hauteur de 102 000 € de la société ERB
- D'une cession de fonds de commerce à la société ESSEC MA, réalisé au cours de l'exercice, pour 60 000 €

Annexe a5 – Comptes de régularisation actif et passif

AGE

Produits à recevoir / Autres créances		
	31/08/2006	31/08/2007
CCI (subvention)	2 179 288	2 223 774
Subvention fesic	109 861	278 142
Chaires		346 386
Taxe d'apprentissage	0	89 266
Eme	355 203	748 761
Epsci (concours)	110 000	222 000
Divers PAR	559 107	135 810
MDE (100ans, ...)		202 000
Débiteurs divers		69 702
Total	3 313 459	4 315 841

Charges constatées d'avance		
	31/08/2006	31/08/2007
Essec	2 165	19 866
Epsci		
universités étrangères	48 165	0
autres	1 278	0
3ème cycles	13 433	4 007
EME		
divers programmes	93 902	46 447
loyer	503 596	136 356
Bibliothèque		141 666
Services communs	448 385	538 360
totaux	1 110 924	886 702

Produits perçus d'avance		
	31/08/2006	31/08/2007
Produits de formation première		
Scolarités	1 951 350	2 810 435
Chaires	350 753	544 087
Programmes de formation continue		
Intras	62 634	136 464
Dirigeants	1 299 244	1 571 451
Spécialités	477 972	379 506
Divers	0	88 840
Taxe d'apprentissage	1 520 218	1 468 490
Total	5 662 171	6 999 273

Charges à payer		
	31/08/2006	31/08/2007
<i>Provisions congés payés</i>	2 458 159	2 511 300
<i>Traitements</i>	724 968	939 875
Centre d'études & recherche	529 611	558 056
Honoraires, prest	1 626 121	1 404 122
Divers services	56 638	166 533
Partenariats écoles	0	423 028
Déplacements		110 460
Bourses et subventions	403 300	35 920
Dettes diverses	NR	834 751
Dettes fiscales (IS)	NR	26 925
S/Total Autres dettes		3 559 795
totaux	5 798 797	7 010 970

B. PASSIF

1. Capitaux Propres

Annexe p1 - Variation des capitaux propres

	A Nouveau	Mouvts sur le Capital		Affect. Résultat	Distrib. De dividendes	Variations		Solde Balance
		Augm°	Réduc°			Augment.	Diminut.	
Capital	1 570 178,26							1 570 178,26
Autres réserves	2 675 285,67							2 675 285,67
Report à nouveau	882 606,07			-707 954,50				174 651,57
Résultat N-1	-707 954,50			707 954,50				
Subventions	19 236 386,61					8 000 000,00		27 236 386,61
TOTAL	23 655 502,11					8 000 000,00		31 655 502,11

Subventions d'investissement

Les subventions d'équipement reçues par l'Association Groupe ESSEC ont été reçues de :

- o La Communauté d'Agglomération de Cergy-Pontoise (C.A.C.P.) pour 4 500 000 €, versés intégralement.
- o Le Conseil Général du Val d'Oise (C.G.95) pour 4 486 387 € (extensions 1991/2000) Et 8 250 387 € pour la phase 3 des extensions en cours ; il reste à percevoir 1 750 000 €.
- o Le Conseil Régional d'Ile de France (C.R.I.F.) pour 10 000 000 € versés intégralement.

Soit un total de 27 236 387 €.

Le montant de 8.000.000 € versé sur l'exercice provient du Conseil Régional d'Ile de France pour le financement de la phase 3 des constructions en cours..

2. Autres Postes de Passif

i. Provisions

Fonds dédiés – 691 278 €.

Les chaires d'enseignement et de recherche, développées par le Groupe dans le cadre notamment de sa campagne de fundraising, sont financées par des subventions d'entreprises (pour partie en taxe d'apprentissage) qui s'engagent sur des périodes de trois à cinq ans. Elles ont pour objectif de développer dans leur domaine des activités de recherche et d'enseignement (création de nouveaux cours, de cas, de banques de données, ...). A la fin de l'exercice, toutes les ressources n'ont pas été utilisées, certaines actions se prolongeant sur plusieurs périodes ; elles sont reportées par dotation aux comptes « fonds dédiés » jusqu'à leur réintégration dans les produits de l'exercice de leur réalisation.

Provision pour indemnités de départ à la retraite – 2 127 760 €

Celle ci couvre la totalité de l'engagement pour indemnités de départ en retraite du personnel de l'ESSEC.

Le calcul du présent exercice, utilisant un logiciel approprié, a été effectué pour le personnel permanent du Groupe en utilisant la table de mortalité INSEE 1991/93, une estimation de l'inflation et du taux moyen de rendement, de la probabilité de rester dans l'entreprise jusqu'à 65 ans pour chaque catégorie de personnel.

Le taux retenu est le taux OAT au 31 Août de l'exercice. Compte tenu de l'évolution des taux et des mouvements de personnel, une reprise de provision à concurrence de 242 365 € a été effectuée.

Provision pour gros entretien – 134 000 €

La provision concerne le ravalement des façades et les toitures des bâtiments autres que la tour, le réseau d'eaux usées et le désamiantage du local transformateur, qui restaient encore à réaliser au 31 Août 2007.

Une reprise de 100.000€ correspondant aux travaux de remise en état des toilettes a été effectuée.

Provision pour impôts – 90 860 €

Les bases de calcul de la taxe professionnelle ont été contestées sur le fond auprès de l'administration fiscale. Le montant non remboursé (90 860 €) figure en actif à court terme avec une provision du même montant, soit 90 860€.

Le Groupe ESSEC a été débouté de son appel, la convention de travaux passée avec l'entreprise ne fournissant pas les détails suffisants pour justifier la qualification de constructions.

Le nouveau bail signé avec Unibail intègre ces aménagements dans la composition des locaux loués, qui de ce fait appartiennent dorénavant au bailleur.

Une provision complémentaire de 35 596 € (taxe professionnelle), constituée à la suite du contrôle fiscal de 2002/03, a été reprise, cet impôt ayant fait l'objet d'un avis de mise en recouvrement.

Provisions pour contentieux : 2 197 498 €

A) A la suite d'un contrôle débuté en octobre 1999, un contentieux oppose le Groupe ESSEC à la Préfecture de région au sujet de la taxe d'apprentissage.

Bien que contestée dans le fond par le Groupe ESSEC, la notification reçue en juillet 2000 d'un montant de 884 K€ a été provisionnée dans les comptes arrêtés au 31 août 2002.

En l'absence d'évolution du dossier à ce jour, cette provision est maintenue dans les comptes 2007.

B) A la suite de plusieurs visites, l'Inspecteur du Travail a relevé par procès verbal ce qu'il a estimé être des infractions formelles relatives aux contrats à durée déterminée (L122-1 et suivants du Code du Travail). Le Groupe ESSEC conteste cette interprétation compte tenu de la pratique des contrats d'usage et des contraintes spécifiques de l'enseignement supérieur. La procédure au pénal a abouti à une relaxe.

La convention FESIC, intégrant le contrat à durée indéterminée intermittent, conformément à la loi, ayant été signée en janvier 2007, le Groupe a pu proposer à partir de juin ces contrats aux intervenants pour la rentrée 2007.

Toutefois, le contentieux opposant l'ESSEC à un groupe de 23 vacataires se poursuit, l'appel intervenant en mai prochain.

En effet, 19 vacataires de langues ont obtenu en première instance du Conseil des Prud'hommes des indemnités pour 1 587 901 €. L'interprétation faite par le tribunal du rôle des intervenants vacataires

par rapport à celui des professeurs permanents est au cœur du débat et est en opposition avec les définitions de la convention collective FESIC.

L'ESSEC a fait appel tant sur le fonds que sur la décision d'exécution provisoire. En date du 20 janvier, le jugement notifié le 30 janvier 2006 a réduit à 9 mois le montant à verser au titre de l'exécution provisoire, soit 342 K€, qui ont été payé sur l'exercice précédent.
4 autres vacataires ont également fait appel.

Deux autres contentieux soldés ont fait l'objet d'une reprise de provision de 279 K€.

C) La provision **Contentieux Sécurité Sociale** de 84 973 € a été reprise suite au désistement de l'Urssaf. Il s'agissait de redressement de cotisations sociales sur les intervenants étrangers.

AGE				
Tableau de variations des comptes de Fonds dédiés et de Provisions				
Euros	au 31/08/2006	dotations	reprises	au 31/8/2007
Fonds dédiés	492 488	691 278	492 488	691 278
Provisions pour risques et charges				
- indemnités de retraite	2 370 125	0	242 365	2 127 760
- gros travaux	234 000	0	100 000	134 000
- impôts taxe professionnelle	126 456	0	35 596	90 860
- charges diverses de personnel, Séc. Soc	1 676 767	0	363 473	1 313 294
- frais de contentieux	884 204	0	0	884 204
- compte courant essec asian		242 709		242 709
sous total	5 291 552	242 709	741 434	4 792 827
Provisions pour dépréciation				
- amort titres Essec Const	661 157		Agrégé ds valeur titres Essec Constr	
- prêts	71 482	47 938	23 974	95 446
- titres de participation	6 708	72 593		79 301
- créances douteuses EME	162 298	146 515	74 364	234 449
Formation première	412 417	311 877	244 883	479 411
sous total	1 313 962	578 923	343 221	888 607
Provisions	6 605 514	821 632	1 084 655	5 681 434
Variations des Provisions d'exploitation		1 149 670	1 154 100	
Variations des Provisions hors exploitation		242 709	399 069	
Variations des Provisions financières		120 531	23 974	

ii. Dettes financières et divers

Un nouvel emprunt de 12 000 000€ à taux fixe (4.20% /an) a été contracté en 01/2007 auprès de la Société Générale. L'emprunt est mis à disposition et l'ESSEC réalise des demandes de décaissement en fonction de ses besoins de trésorerie, le dernier décaissement devant intervenir au plus tard au 28/09/2008.

Trois décaissements ont déjà été réalisés pour une somme totale de 4 100 000 € en 2006/07.

Etat des dettes à long terme					
Euros	Échéance	Montant	A - d'un an	de 1 à 5 ans	A + de 5 ans
Intérêts courus sur emprunts		21 750	21 750		
Caisse d'Epargne	Mensuel	97 225	54 918	42 307	
Banque Populaire	Trimest.	954 575	132 159	777 806	44 610
Société Générale	Trimest.	4 100 000		1 889 618	2 210 382
Total		5 173 550	208 827	2 709 731	2 254 992

Dettes d'exploitation

Toutes les dettes ont une échéance à moins d'un an.

b. Instruments financiers, engagements hors bilan et passifs éventuels

- *Dettes garanties par des sûretés réelles* : Néant

- *Engagements* :

Les trois résidences du Groupe ont été construites sur des terrains appartenant au Groupe ESSEC par des sociétés d'HLM selon le régime du « bail à construction ».

Les sociétés d'HLM louent les résidences à l'ALEGESSEC qui met à disposition des étudiants un logement moyennant paiement des charges de gestion. L'ALEGESSEC est engagée vis-à-vis des sociétés d'HLM à verser un loyer couvrant les charges, notamment de remboursement des emprunts de ces sociétés, par des baux de 12 ans, avec révision triennale (Foyer du Parc, Les Linandes), un bail de 55 ans (Cergy le Haut).

A la suite des démarches effectuées par les services fiscaux locaux et les services centraux de la législation fiscale, l'ALEGESSEC a été confirmée dans sa situation d'association sans but lucratif.

- *Engagements reçus* :

Caution France Crédit Lyonnais : 366 658 €

Garantie reçue du Crédit Lyonnais : lettre de fusion en capitaux.

C. AUTRES INFORMATIONS

Tableaux de passage 31/08/2006 :

AGE	Présentation rapport 31/08/06			
A C T I F	31/08/2006	%		31/08/2006 %
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	626 186	1%		626 186 1%
Fonds de commerce		0%		0%
Logiciels	3 300 536	6%		3 300 536 6%
- Amortissements	-2 674 350	-5%		-2 674 350 -5%
Immos incorp en cours				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6 446 576	12%		6 446 576 11%
Terrains Constructions	5 083 569	9%		5 083 569 9%
- Amortissements	-1 603 699	-3%		-1 603 699 -3%
Agencements	2 251 056	4%		2 251 056 4%
- Amortissements	-1 070 391	-2%		-1 070 391 -2%
Matériel	5 591 759	10%		5 591 759 10%
- Amortissements	-4 526 105	-8%		-4 526 105 -8%
Mobilier	2 303 725	5%		2 303 725 4%
- Amortissements	-1 583 338	-3%		-1 583 338 -3%
IMMOBILISATIONS EN COURS	308 589	1%		308 589 1%
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11 392 739	21%		11 392 739 20%
Autres titres immobilisés	12 037 453	22%	-661 157	11 376 296 19%
- Provisions	-667 865	-1%	661 157	-6 708 0%
Prêts	71 482	0%		71 482 0%
- Provisions	-71 482	0%		-71 482 0%
Dépôts et Cautionnements	23 151	0%		23 151 0%
STOCKS		0%		0%
- CREANCES	26 960 914	48%	4 371 552	31 332 466 54%
Avances et acomptes versés				
Clients et comptes rattachés	5 338 120	10%		5 338 120 9%
- provisions	-574 715	-1%		-574 715 -1%
Créances sociales et fiscales		0%	263 607	263 607 0%
Créances s/cessions d'immos		0%	102 000	102 000 0%
Essec cptes courants	17 383 415	32%	4 371 552	21 754 967 37%
Autres créances	3 703 170			3 337 563 6%
Charges constatées d'avance	1 110 924	2%	-365 607	1 110 924 2%
COMPTES FINANCIERS	8 237 661	15%		8 237 661 14%
Valeurs mobilières de placement	7 724 272	14%		7 724 272 13%
Disponibilités	513 389	1%		513 389 1%
TOTAL	53 972 665	100%	4 371 552	58 344 217 100%

AGE	Présentation rapport 31/08/06			31/08/2006	
PASSIF	31/08/2006	%		31/08/2006	%
FONDS ASSOCIATIFS	4 420 115	10%		4 420 115	8%
Réserves	2 675 286	6%		2 675 286	5%
Report à nouveau	882 606	2%		882 606	2%
Résultat de l'exercice	-707 955	-2%		-707 955	-1%
Fonds associatifs sans droit de reprise	1 570 178	3%		1 570 178	3%
Subventions d'investissement	19 236 386	42%		19 236 386	36%
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	5 291 552	12%		5 291 552	10%
FONDS DEDIES	492 488	1%		492 488	1%
DETTES	18 869 953	42%	4 371 552	23 241 505	43%
Emprunts auprès des Etab.de crédit	1 233 931	3%		1 233 931	2%
Concours bancaires	258 426	1%		258 426	0%
Avances et acomptes reçus	1 403 226	3%		1 403 226	3%
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 343 211	12%	-2 663 320	2 679 891	5%
Dettes fiscales et sociales	5 796 905	13%	-28 443	5 768 462	11%
Comptes courants	3 932 527	8%	4 371 550	8 304 077	15%
Autres dettes	901 727	2%	2 691 765	3 593 492	7%
COMPTES DE REGULARISATION	5 662 171	12%		5 662 171	10%
Produits constatés d'avance	5 662 171	12%		5 662 171	10%
TOTAL	53 972 665	100,0%	4 371 552	58 344 217	100,0%

AGE	<i>Présentation</i>			
COMPTE DE RESULTAT	<i>rapport 31/08/06</i>			
	2005/2006	%	2005/2006	%
PRODUITS D'EXPLOITATION	62 137 247	100,0%	62 209 522	100,0%
Scolarités et droits d'admission	27 080 068	43,6%	27 080 068	43,5%
Prestations	15 071 253	24,3%	15 071 253	24,2%
Taxe d'apprentissage	4 470 655	7,2%	4 470 655	7,2%
Chaires	2 184 974	3,5%	2 184 974	3,5%
Subventions	10 381 157	16,7%	10 381 157	16,7%
Reprises sur provisions	764 801	1,7%	764 801	1,7%
Autres produits	2 184 339	3,5%	72 275 Produits divers de gestion	2 256 614 3,6%
CHARGES D'EXPLOITATION	62 946 155	100,0%	62 946 154	100,0%
Achats	1 404 774	2,2%	1 404 774	2,2%
Services extérieurs	12 970 976	20,6%	12 970 975	20,6%
Autres services extérieurs	11 766 956	18,7%	11 766 955	18,7%
Impôts	2 376 629	3,8%	2 376 629	3,8%
Charges de personnel	30 995 731	49,2%	30 995 731	49,2%
Autres charges	1 379 126	2,2%	1 379 127	2,2%
Dotations amortissements, provisions	2 051 963	3,3%	2 051 963	3,3%
Résultat d'exploitation	-808 908		-736 632	
Produits financiers	158 462		158 462	
Charges financières	120 204		120 204	
Résultat financier	38 258		38 258	
Produits exceptionnels	474 071		401 796	
Reprises sur provisions	341 771		341 771	
Sur opérations de gestion	132 300		-72 275 Produits divers de gestion	60 025
Sur opérations en capital				
Charges exceptionnelles	390 876		390 876	
Sur opérations de gestion	385 436		385 436	
Dotations aux provisions	5 440		5 440	
Sur opérations en capital				
Résultat exceptionnel	83 195		10 920	
Impôt sociétés	20 500		20 500	
EXCEDENT/DEFICIT	-707 955		-707 954	