

ASSOCIATION GROUPE ESSEC
Rapport Annuel
2007/2008

SOMMAIRE

Comptes Sociaux Association Groupe ESSEC 31/08/08

- I- Comptes sociaux au 31 Août 2008
- II- Principes, règles et méthodes comptables
- III- Notes sur le bilan

COMPTES SOCIAUX Association Groupe ESSEC au 31/08/2008

I- Comptes sociaux au 31 Aout 2008

ASSOCIATION GROUPE ESSEC						
A C T I F	31/08/2006	%	31/08/2007		31/08/2008	Var.
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	626 186	1%	688 939	1%	639 534	1% -7%
Fonds de commerce		0%		0%		0%
Logiciels	3 300 536	6%	3 433 484	5%	3 774 292	5%
- Amortissements	-2 674 350	-5%	-2 883 960	-4%	-3 134 758	-4%
Immos incorp en cours			139 415	0%	0	0%
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6 446 576	11%	6 515 272	9%	8 297 686	10% 27%
Terrains Constructions	5 083 569	9%	5 083 569	7%	5 083 569	6%
- Amortissements	-1 603 699	-3%	-1 727 061	-2%	-1 850 535	-2%
Agencements	2 251 056	4%	2 486 564	3%	3 169 961	4%
- Amortissements	-1 070 391	-2%	-1 253 878	-2%	-1 478 718	-2%
Matériel	5 591 759	10%	6 110 464	8%	7 276 260	9%
- Amortissements	-4 526 105	-8%	-4 930 140	-7%	-5 590 918	-7%
Mobilier	2 303 725	4%	2 486 233	3%	3 720 312	4%
- Amortissements	-1 583 338	-3%	-1 740 479	-2%	-2 032 245	-2%
IMMOBILISATIONS EN COURS	308 589	1%	2 165 114	3%	1 257 145	2% -42%
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11 392 739	20%	11 516 620	16%	11 708 526	14% -2%
Autres titres immobilisés	11 376 296	19%	11 559 239	16%	11 808 989	14%
- Provisions	-6 708	0%	-79 301	0%	-145 301	0%
Prêts	71 482	0%	95 446	0%	86 603	0%
- Provisions	-71 482	0%	-95 446	0%	-86 603	0%
Dépôts et Cautionnements	23 151	0%	36 682	0%	44 837	0%
STOCKS		0%		0%		0%
CREANCES	31 332 466	54%	43 874 832	60%	49 253 246	59% 12%
Avances et acomptes versés			630 358	1%	483 562	1%
Clients et comptes rattachés	5 338 120	9%	6 143 094	8%	7 024 137	8%
- provisions	-574 715	-1%	-713 860	-1%	-802 077	-1%
Créances sociales et fiscales	263 607	0%	219 285	0%	259 734	0%
Créances s/cessions d'immos	102 000	0%	162 000	0%	162 000	0%
Essec cptes courants	21 754 967	37%	32 231 412	44%	36 385 202	44%
Divers		0%		0%		0%
Autres créances	3 337 563	6%	4 315 841	6%	4 602 967	6%
Charges constatées d'avance	1 110 924	2%	886 702	1%	1 137 721	1%
COMPTES FINANCIERS	8 237 661	14%	8 035 619	11%	11 734 426	14% -46%
Valeurs mobilières de placement	7 724 272	13%	7 339 683	10%	11 418 689	14%
Disponibilités	513 389	1%	695 936	1%	315 737	0%
TOTAL	58 344 217	100%	72 796 396	100%	82 890 563	100% -14%

ASSOCIATION GROUPE ESSEC							
P A S S I F	31/08/2006	%	31/08/2007		31/08/2008		Var.
FONDS ASSOCIATIFS	4 420 115	8%	3 681 479	5,1%	4 291 453	5,2%	17%
Intérêts minoritaires		0%		0,0%		0,0%	
Différence de consolidation		0%		0,0%		0,0%	
Réserves	2 675 286	5%	2 675 286	3,7%	2 675 286	3,2%	0%
Report à nouveau	882 606	2%	174 652	0,2%	-563 986	-0,7%	-423%
Résultat de l'exercice	-707 955	-1%	-738 637	-1,0%	609 975	0,7%	-183%
Fonds associatifs sans droit de reprise	1 570 178	3%	1 570 178	2,2%	1 570 178	1,9%	0%
Subventions d'investissement	19 236 386	33%	27 236 386	37,4%	28 986 387	35,0%	6%
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	5 291 552	9%	4 792 827	6,6%	5 081 409	6,1%	6%
FONDS DEDIES	492 488	1%	691 278	0,9%	593 006	0,7%	-14%
DETTES	23 241 505	40%	29 395 153	40,4%	37 018 892	44,7%	26%
Emprunts auprès des Etab.de crédit	1 233 931	2%	5 173 549	7,1%	9 003 553	10,9%	74%
Concours bancaires	258 426	0%	758 384	1,0%	131 187	0,2%	-83%
Avances et acomptes reçus	1 403 226	2%	1 619 975	2,2%	1 978 911	2,4%	22%
Dettes fournisseurs et cptes rattachés	2 679 891	5%	4 211 852	5,8%	4 556 862	5,5%	8%
Dettes fiscales et sociales	5 768 462	10%	6 239 805	8,6%	6 901 924	8,3%	11%
Comptes courants	8 304 077	14%	7 831 793	10,8%	10 833 420	13,1%	38%
Autres dettes	3 593 492	6%	3 559 795	4,9%	3 613 036	4,4%	1%
COMPTES DE REGULARISATION	5 662 171	10%	6 999 273	9,6%	6 919 416	8,3%	-1%
Produits constatés d'avance	5 662 171	10%	6 999 273	9,6%	6 919 416	8,3%	-1%
TOTAL	58 344 217	100,0%	72 796 396	100,0%	82 890 563	100,0%	14%

ASSOCIATION GROUPE ESSEC							
COMPTES DE RESULTAT	2005/2006	%	2006/2007	%	2007/2008	%	Var.
PRODUITS D'EXPLOITATION	62 209 522	100,0%	67 030 333	100,0%	73 845 744	100,0%	10%
Scolarités et droits d'admission	27 080 068	43,5%	28 302 606	42,2%	31 807 475	43,1%	12%
Prestations	15 071 253	24,2%	17 366 476	25,9%	18 914 370	25,6%	9%
Taxe d'apprentissage	4 470 655	7,2%	4 460 150	6,7%	4 767 716	6,5%	7%
Chaires	2 184 974	3,5%	2 773 032	4,1%	3 192 318	4,3%	15%
Subventions	10 381 157	16,7%	10 823 587	16,1%	11 134 854	15,1%	3%
Reprises sur provisions	764 801	1,7%	1 154 101	1,7%	1 389 702	1,9%	20%
Autres produits & Transferts de chg	2 256 614	3,6%	2 150 381	3,2%	2 639 309	3,6%	23%
CHARGES D'EXPLOITATION	62 946 154	100,0%	68 266 745	100,0%	72 525 724	100,0%	6%
Achats	1 404 774	2,2%	1 355 198	2,0%	1 496 842	2,1%	10%
Services extérieurs	12 970 975	20,6%	14 387 711	21,1%	15 381 127	21,2%	7%
Autres services extérieurs	11 766 955	18,7%	13 533 393	19,8%	15 322 320	21,1%	13%
Impôts	2 376 629	3,8%	2 474 811	3,6%	788 183	1,1%	-68%
Charges de personnel	30 995 731	49,2%	32 706 600	47,9%	34 865 030	48,1%	7%
Autres charges	1 379 127	2,2%	1 568 872	2,3%	1 996 422	2,8%	27%
Dotations amortissements, provisions	2 051 963	3,3%	2 240 160	3,3%	2 675 801	3,7%	19%
Résultat d'exploitation	-736 632		-1 236 412		1 320 020		-207%
Produits financiers	158 462		261 396		331 728		
Charges financières	120 204		337 679		514 727		
Résultat financier	38 258		-76 283		-182 998		
Produits exceptionnels	401 796		1 120 040		130 282		
Reprises sur provisions	341 771		399 069		67 100		
Sur opérations de gestion	60 025		493 964		63 182		
Sur opérations en capital			227 007		0		
Charges exceptionnelles	390 876		525 482		636 828		
Sur opérations de gestion	385 436		115 462		2 013		
Dotations aux provisions			242 709		633 995		
Sur opérations en capital	5 440		167 311		820		
Résultat exceptionnel	10 920		594 558		-506 546		
Intéressement des salariés							
Impôt sociétés	20 500		20 500		20 500		
EXCEDENT/DEFICIT	-707 954		-738 637		609 975		

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 correspondent principalement à des frais de personnel gérés pour le compte de l'Alegessec et du CFA.

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 sont, après examen individuel, éventuellement provisionnées de 25% à 100% selon le cas.

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 (uniquement dans les comptes consolidés) 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 2007/2008.

III- Notes sur le bilan

C. 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 23 631 € proviennent des sorties :

- de matériel de bureau audio, vidéo et informatique pour 19 349 € (valeur brute)
- de mobilier de bureau pour 4 282 € (valeur brute) dont 776 € de mobilier de bureau CNIT

Les « Transferts » de 2 245 799 € correspondent à la mise service en 07/08 d'immobilisations en cours à la clôture de l'exercice précédent :

- En immobilisations incorporelles : le logiciel « Service Center » pour la gestion du service assistance des services informatiques (164 049€) et le SIGB (lot 1) ou logiciel de système d'informations pour la gestion de la bibliothèque (176 759€).

- En immobilisations corporelles :

○ Agencements et installations : de la signalétique (41k) et clôture (12k) pour la phase 3 (Galion & Dôme), la GTC (54k) et la scène (12k) pour le Dôme, la GTC (92k) ainsi que la banque (4k) et les stores (15k) pour le Galion.

○ Matériels et outillages : le matériel réseau du campus dans les bâtiments de la phase 3 (Galion et Dôme) pour 129k, l'installation audio du Dôme (203k), l'installation audio du Galion (316k) ainsi que le matériel nécessaire au projet NOMADE (85k), au fonctionnement de l'alarme (19k) et de la GTC (7k) dans ce bâtiment, et enfin le matériel nécessaire au fonctionnement du « Service Center » (14k).

○ Mobilier : une grande partie du mobilier nécessaire à l'aménagement et au fonctionnement des bâtiments de la phase 3 soit 1 171k€.

- Immobilisations Financières :

La valeur des titres ESSEC VENTURES 1 détenus par l'Association Groupe ESSEC a été réajustée dans les comptes 2007/08. En effet, ces titres ont été comptabilisés en 2006/07 pour leur valeur nominale libérée et non pas pour leur valeur nominale globale de 4 995 parts à 100€ soit 499 500€. La variation est donc de 249 750 € et correspond à la quote part non libérée à la clôture de l'exercice précédent soit 50%.

Pour ces titres, la libération d'un 3^{ème} quart a été réalisée le 10/02/2008.

Une provision a été constatée sur les titres de participation ESSEC MA pour leur valeur d'acquisition dans les comptes soit 66 000 € étant donné le résultat et la situation nette négative de celle-ci à la clôture du 31/08/2008.

La dotation aux provisions pour dépréciation réalisée l'année passée pour ESSEC SINGAPORE (72 593 €) a été maintenue.

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

Annexe A01 – Variation des immobilisations incorporelles et corporelles

VARIATION DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES & CORPORELLES							
Association Groupe ESSEC							
	31/08/2007	Valeurs brutes				31/08/2008	
		Acquisitions	Sorties	Transferts	Diff Change		
Immobilisations Incorporelles	3 572 898	201 393	0	0		3 774 292	
Frais de recherche	0					0	
Fds commerce	0					0	
Autres I.I Logiciels	3 433 484			340 808		3 774 292	
Immos incorporelles en cours	139 415	201 393		-340 808		0	
Immobilisations corporelles	16 166 830	861 104	23 631	2 245 799		19 250 102	
Terrains	2 616 341					2 616 341	
Constructions	2 467 228					2 467 228	
Autres I.C.	2 486 564	381 367	0	302 029		3 169 961	
Agencements et installations	2 486 564	381 367	0	302 029		3 169 961	
Matériel et outillage	6 110 464	411 957	19 349	773 189		7 276 261	
Mobilier	2 486 233	67 779	4 282	1 170 581		3 720 312	
Immobilisations en cours	2 165 114	1 337 829	0	-2 245 799		1 257 145	
Espace Vie Associative	0	807 829				807 829	
Cafétéria	0					0	
Bibliothèque	0					0	
Phase 3	0					0	
Le Nautile	0					0	
Divers	2 165 114	530 000		-2 245 799		449 316	
	21 904 843	2 400 327	23 631	0		24 281 539	
Amortissements							
	31/08/2007	Dotations	Sorties	Transferts	Diff Change	31/08/2008	V.N.C. 31/08/08
Immobilisations Incorporelles	2 883 960	250 798	0	0		3 134 758	639 534
Frais de recherche	0					0	0
Fds commerce	0					0	0
Autres I.I Logiciels	2 883 960	250 798				3 134 758	639 534
Immos incorporelles en cours	0					0	0
Immobilisations corporelles	9 651 557	1 323 669	22 810	0		10 952 416	8 297 687
Terrains	0	0				0	2 616 341
Constructions	1 727 061	123 474				1 850 535	616 693
Autres Immo Corporelles	1 253 878	224 840				1 478 718	1 691 244
Agencements et installations	1 253 878	224 840				1 478 718	1 691 244
Matériel et outillage	4 930 088	679 609	18 780			5 590 918	1 685 343
Mobilier	1 740 530	295 747	4 031			2 032 245	1 688 066
Immobilisations en cours	0	0	0	0		0	1 257 145
Espace Vie Associative	0					0	807 829
Cafétéria	0					0	0
Bibliothèque	0					0	0
Phase 3	0					0	0
Le Nautile	0					0	0
Divers	0					0	449 316
	12 535 517	1 574 467	22 810	0		14 087 174	10 194 365

Annexe A02 – Variation des Immobilisations financières

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	A Nouveau	Mvts Périmètre	Acquisitions ou Augm°	Cessions ou Remboursement	Autres Mvts	Solde Balance
Titres de participation	11 559 239,28		249 750,00			11 808 989,28
Prêts	95 445,80		26 111,25	34 953,66		86 603,39
Dépôts et cautionnement	36 682,14		14 066,00	5 911,00		44 837,14
TOTAL IMMO. FINANCIERES	11 691 367,22	0,00	289 927,25	40 864,66	0,00	11 940 429,81

Annexe A03 - Provisions sur immobilisations financières

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	A Nouveau	Mvts Périmètre	Dotations	Reprises ou Cess°	Autres Mvts	Solde Balance
Titres de participation	79 300,83		66 000,00			145 300,83
Prêts	95 445,80		27 839,83	36 682,24		86 603,39
TOTAL IMMO. FINANCIERES	174 746,63	0,00	93 839,83	36 682,24	0,00	231 904,22

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

2. Actif Circulant

Annexe A04 - Actif circulant

Association Groupe ESSEC 31/08/08	A Nouveau	Variation Exercice	Solde Balance
Avances et acomptes versés /cde	630 358,19	-146 796,13	483 562,06
Clients	6 143 093,56	881 043,68	7 024 137,24
Créances sociales	39 726,17	-21 124,53	18 601,64
Créances fiscales	179 559,07	61 573,13	241 132,20
Comptes courants débiteurs	32 231 411,56	4 153 790,19	36 385 201,75
Créances sur cession d'immos	162 000,00		162 000,00
Débiteurs divers	4 315 840,59	287 126,47	4 602 967,06
Valeurs mobilières de placement	7 339 682,97	4 079 006,38	11 418 689,35
Disponibilités	695 936,21	-380 199,19	315 737,02
Charges constatées d'avance	886 702,08	251 019,04	1 137 721,12
TOTAL AUTRES ACTIFS	52 624 310,40	9 165 439,04	61 789 749,44

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, réalisée en 2006/07, pour 60 000 €.

Toutes les créances ont une échéance à moins d'1 an.

Annexe A05 – Comptes de régularisation actif et passif

Produits à recevoir		
31/08/2007	31/08/2008	
CCI (subvention)	2 223 774	2 269 148
Subvention fescic	278 142	174 936
Chaires	346 386	243 333
Taxe d'apprentissage	89 266	266 010
Eme	748 761	779 158
Epsci (concours)	222 000	200 000
Divers	95 810	571 597
MDE (100ans, ...)	242 000	0
Total	4 246 139	4 504 182

Charges constatées d'avance		
31/08/2007	31/08/2008	
Essec	19 866	7 523
Epsci		
universités étrangères	0	1 720
autres	0	1 570
3ème cycles	4 007	5 667
EME		
divers programmes	46 447	28 914
loyer	136 356	143 211
Bibliothèque	141 666	198 585
Services communs	484 385	684 428
Autres	53 975	66 106
totaux	886 702	1 137 721

Produits perçus d'avance		
31/08/2007	31/08/2008	
Produits de formation première		
Scolarités	2 810 435	1 926 785
Chaires	544 087	634 999
Programmes de formation continue		
Intras	136 464	130 357
Dirigeants	1 571 451	1 084 187
Spécialités	379 506	337 733
Divers	88 840	256 158
Taxe d'apprentissage	1 468 490	1 649 197
Total	6 999 273	6 919 416

Charges à payer		
31/08/2007	31/08/2008	
Provisions congés payés	2 511 300	2 532 407
Traitements	939 875	1 103 522
Centre d'études & recherche	558 056	579 906
Honoraires, prest	1 404 122	1 732 109
Divers services	166 533	103 600
Partenariats écoles	423 028	82 224
Déplacements & Réception	110 460	170 449
Bourses et subventions	35 920	34 729
Dettes Diverses	834 751	910 019
Dettes Fiscales (IS)	26 925	0
totaux	7 010 970	7 248 965

D. PASSIF

1. Capitaux Propres

Annexe P01 - Variation des capitaux propres

A.G.E.	A Nouveau	Affect. Résultat	Variations	Solde Balance
			Augm°	
Capital	1 570 178,26			1 570 178,26
Autres réserves	2 675 285,67			2 675 285,67
Report à nouveau	174 651,57	-738 637,28		-563 985,71
Résultat N-1	-738 637,28	738 637,28		609 975,22
Subventions	27 236 386,61		1 750 000,00	28 986 386,61
TOTAL	30 917 864,83	0,00	1 750 000,00	33 277 840,05

Subventions d'investissement

Les subventions d'équipement reçues par l'Association Groupe ESSEC en 2007/08 proviennent intégralement du Département du Val d'Oise pour les travaux de la phase 3 (bâtiments Galion et Dôme) dont 1 350 000 € reçu en novembre 2007 et 400 000€ constatés en produit à recevoir au 31/08/08 et reçus effectivement au mois d'octobre 2008.

2. Autres Postes de Passif

i. Dettes financières et divers

Fonds dédiés – 593 006 €.

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 – 1 849 447 €

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 278 313 € 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 restent encore à réaliser au 31 Août 2008.

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 loué, qui de ce fait appartiennent dorénavant au bailleur.

Provisions pour contentieux : 2 614 393 €

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.

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.

Le contentieux opposant l'ESSEC à un groupe de 23 vacataires a fait l'objet d'une décision de la cour d'appel en novembre dernier, retenant le principe de la mensualisation pour ces intervenants. En complément des sommes versées à titre provisoire en 2006, le Groupe ESSEC a versé 1 223 K€, charges sociales et indemnités incluses.

Cette décision a des conséquences pour tous les établissements d'enseignement supérieur, recourant à des intervenants intermittents.

Le Groupe s'est pourvu en cassation.

Un contentieux à quant à lui été soldé et a fait l'objet d'une reprise de provision de 67 100 €.

En dehors des du litige ci-dessus, trois autres litiges ont fait l'objet de dotations aux provisions sur l'exercice 07/08 pour un montant de 483 995 €.

Provisions pour contrôle fiscal : 150 000 €

Une dotation aux provisions de 150 000 € a été constituée au 31/08/08, l'Association Groupe ESSEC faisant l'objet d'un contrôle fiscal, portant sur les années 2001/2002 à 2006/2007, qui s'est déroulé de février 2008 à fin novembre 2008.

Au moment de la clôture, le décompte exact du redressement n'était pas connu. Le 27 janvier 2009, le décompte final – 131 384 € - se répartissait en 113 311 euros au titre des droits portant essentiellement sur la taxe professionnelle (79 687 €) et la taxe sur la valeur ajoutée (récupération de TVA sur le secteur non lucratif 33 624 €) et 18 073 € de majorations et intérêts de retard.

Tableau de variations des comptes de Fonds dédiés et de Provisions

Euros	au 31/8/2007	dotations	reprises	au 31/8/2008
FONDS DEDIES	691 278	593 006	691 278	593 006
Provisions pour risques et charges				
- indemnités de retraite	2 127 760	0	278 313	1 849 447
- gros travaux	134 000	0	0	134 000
- impôts taxe professionnelle	90 860	0	0	90 860
- charges diverses de personnel, Séc. Soc	1 313 294	483 995	67 100	1 730 189
- frais de contentieux	884 204	0	0	884 204
- contrôle fiscal	0	150 000	0	150 000
- compte courant essec asian center	242 709	0	0	242 709
sous-total	4 792 827	633 995	345 413	5 081 409
Provisions pour dépréciation				
- créances douteuses EME	234 449	194 669	144 739	284 379
Formation première	479 411	313 659	275 371	517 699
- Prêts d'honneur	95 446	27 840	36 682	86 604
- Titres de participations	79 301	66 000	0	145 301
sous-total	888 607	602 168	456 792	1 033 983
Provisions	5 681 434	1 236 163	802 205	6 115 392
Provisions & Fonds Dédiés	6 372 712	1 829 169	1 493 483	6 708 398
Variations des Provisions d'exploitation		1 101 334	1 389 701	
Variations des Provisions hors exploitation		633 995	67 100	
Variations des Provisions financières		93 840	36 682	

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 30/09/2008.

L'ensemble des décaissements déjà réalisés au 31/08/2008 représentent une somme totale de 8 100 000 €. La dernière tranche a été mobilisée en septembre 2008. les premiers remboursements ont commencé en novembre 2008.

- Variation des dettes financières

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	A Nouveau	Augmentations	Diminutions	Solde balance
Emprunts auprès des établ. de crédit	5 151 799,88	4 000 000,00	187 075,88	8 964 724,00
Caisse d'épargne N°0054289	97 225,10		54 917,64	42 307,46
Banque Populaire N°07040820	431 323,04		59 828,31	371 494,73
Banque Populaire N°07011370	523 251,74		72 329,93	450 921,81
Société Générale N°207078008104	4 100 000,00	4 000 000,00	0,00	8 100 000,00
TOTAL DETTES FINANC.	5 151 799,88	4 000 000,00	187 075,88	8 964 724,00
A.G.E. : I.C.N.E.	A Nouveau	Variation		Solde
Autres dettes financières diverses	21 750,05	17 079,36		38 829,41
Caisse d'épargne N°0054289	323,71	-171,54		152,17
Banque Populaire N°07040820	1 656,84	-8,25		1 648,59
Banque Populaire N°07011370	2 071,17	-7,52		2 063,65
Société Générale N°207078008104	17 698,33	17 266,67		34 965,00
TOTAL ICNE / DETTES FINANCIERES	21 750,05	17 079,36		38 829,41

TOTAL Emprunts & I.C.N.E. : 5 173 549,93

9 003 553,41

- Echancier des dettes financières

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	Moins 1 AN	1 A 2 ANS	2 A 3 ANS	3 A 4 ANS	4 A 5 ANS	+ DE 5 ANS	Total
Emprunts étab. crédit	1 077 592	1 386 073	1 447 002	1 510 630	1 577 076	1 966 351	8 964 724
Caisse d'épargne N°0054289	42 307						42 307
Banque Populaire N°07040820	63 067	66 481	70 080	73 874	77 873	20 118	371 495
Banque Populaire N°07011370	76 340	80 572	85 038	89 753	94 728	24 492	450 922
Société Générale N°207078008104	895 877	1 239 020	1 291 884	1 347 004	1 404 475	1 921 741	8 100 000
Autres dettes financières diverses	38 829	0	0	0	0	0	38 829
Caisse d'épargne N°0054289	152						
Banque Populaire N°07040820	1 649						
Banque Populaire N°07011370	2 064						
Société Générale N°207078008104	34 965						
TOTAL	1 116 421	1 386 073	1 447 002	1 510 630	1 577 076	1 966 351	9 003 553

iii. Dettes d'exploitation

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

iv. 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 » (Foyer du Parc, 55 ans à compter du 15 mars 1986, Linandes 40 ans, à partir du 25 Novembre 1992, Cergy le Haut 2, 55 ans à partir du 1^{er} juillet 2005)

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, révisables sur une base triennale.

Engagements reçus :

Caution France Crédit Lyonnais : 366 658 €

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

v. Rémunérations des dirigeants

Les membres du Directoire et du Conseil de Surveillance ne perçoivent aucune rémunération ni indemnité.

Le total des rémunérations des cinq personnes les mieux rémunérées de l'Association Groupe ESSEC représente 964 245,88 €.

Les honoraires des commissaires aux comptes pour l'exercice 2007/08 s'élèveront à 70 000,00 € Hors taxes. Il ne leur a été confié aucune mission spéciale supplémentaire.

Association Groupe ESSEC

(Association Loi du 1^{er} juillet 1901)

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 août 2008

Association Groupe ESSEC

(Association Loi du 1^{er} juillet 1901)

Siège Social : Avenue Bernard Hirsch - 95000 CERGY-PONTOISE

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 août 2008

RAPPORT GENERAL 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 2008 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 et informations spécifiques 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 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 Groupe ESSEC (AGE), à la fin de cet exercice.

II - Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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 aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

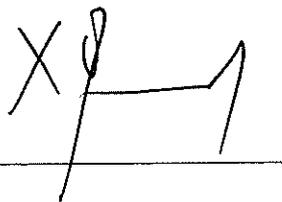
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Directoire et dans les documents adressés aux membres sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Courbevoie, Le 26 janvier 2009

Le commissaire aux comptes

MAZARS & GUERARD

Xavier Boucher

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'X Boucher', is written over a horizontal line. The signature is stylized and includes a vertical stroke that extends below the line.

I- Comptes sociaux au 31 Aout 2008

ASSOCIATION GROUPE ESSEC					
ACTIF	31/08/2007		31/08/2008		Var.
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	688 939	1%	639 534	1%	-7%
Fonds de commerce		0%		0%	
Logiciels	3 433 484	5%	3 774 292	5%	10%
- Amortissements	-2 883 960	-4%	-3 134 758	-4%	9%
Immos incorp en cours	139 415	0%	0	0%	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6 515 272	9%	8 297 686	10%	27%
Terrains Constructions	5 083 569	7%	5 083 569	6%	0%
- Amortissements	-1 727 061	-2%	-1 850 535	-2%	7%
Agencements	2 486 564	3%	3 169 961	4%	27%
- Amortissements	-1 253 878	-2%	-1 478 718	-2%	18%
Matériel	6 110 464	8%	7 276 260	9%	19%
- Amortissements	-4 930 140	-7%	-5 590 918	-7%	13%
Mobilier	2 486 233	3%	3 720 312	4%	50%
- Amortissements	-1 740 479	-2%	-2 032 245	-2%	17%
IMMOBILISATIONS EN COURS	2 165 114	3%	1 257 145	2%	-42%
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11 516 620	16%	11 708 526	14%	2%
Autres titres immobilisés	11 559 239	16%	11 808 989	14%	2%
- Provisions	-79 301	0%	-145 301	0%	83%
Prêts	95 446	0%	86 603	0%	9%
- Provisions	-95 446	0%	-86 603	0%	9%
Dépôts et Cautionnements	36 682	0%	44 837	0%	22%
STOCKS		0%		0%	
CREANCES	43 874 832	60%	49 253 246	59%	12%
Avances et acomptes versés	630 358	1%	483 562	1%	-23%
Clients et comptes rattachés	6 143 094	8%	7 024 137	8%	14%
- provisions	-713 860	-1%	-802 077	-1%	12%
Créances sociales et fiscales	219 285	0%	259 734	0%	18%
Créances s/cessions d'immos	162 000	0%	162 000	0%	0%
Essec cptes courants	32 231 412	44%	36 385 202	44%	13%
Divers		0%		0%	
Autres créances	4 315 841	6%	4 602 967	6%	7%
Charges constatées d'avance	886 702	1%	1 137 721	1%	28%
COMPTES FINANCIERS	8 035 619	11%	11 734 426	14%	46%
Valeurs mobilières de placement	7 339 683	10%	11 418 689	14%	56%
Disponibilités	695 936	1%	315 737	0%	-55%
TOTAL	72 796 396	100%	82 890 563	100%	14%

ASSOCIATION GROUPE ESSEC					
PASSIF	31/08/2007		31/08/2008		Var.
FONDS ASSOCIATIFS	3 681 479	5,1%	4 291 453	5,2%	17%
Intérêts minoritaires		0,0%		0,0%	
Différence de consolidation		0,0%		0,0%	
Réserves	2 675 286	3,7%	2 675 286	3,2%	0%
Report à nouveau	174 652	0,2%	-563 986	-0,7%	-423%
Résultat de l'exercice	-738 637	-1,0%	609 975	0,7%	-183%
Fonds associatifs sans droit de reprise	1 570 178	2,2%	1 570 178	1,9%	0%
Subventions d'investissement	27 236 386	37,4%	28 986 387	35,0%	6%
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	4 792 827	6,6%	5 081 409	6,1%	6%
FONDS DEDIES	691 278	0,9%	593 006	0,7%	-14%
DETTES	29 395 153	40,4%	37 018 892	44,7%	26%
Emprunts auprès des Etab.de crédit	5 173 549	7,1%	9 003 553	10,9%	74%
Concours bancaires	758 384	1,0%	131 187	0,2%	-83%
Avances et acomptes reçus	1 619 975	2,2%	1 978 911	2,4%	22%
Dettes fournisseurs et cptes rattachés	4 211 852	5,8%	4 556 862	5,5%	8%
Dettes fiscales et sociales	6 239 805	8,6%	6 901 924	8,3%	11%
Comptes courants	7 831 793	10,8%	10 833 420	13,1%	38%
Autres dettes	3 559 795	4,9%	3 613 036	4,4%	1%
COMPTES DE REGULARISATION	6 999 273	9,6%	6 919 416	8,3%	-1%
Produits constatés d'avance	6 999 273	9,6%	6 919 416	8,3%	-1%
TOTAL	72 796 396	100,0%	82 890 563	100,0%	14%

ASSOCIATION GROUPE ESSEC					
COMPTES DE RESULTAT	2006/2007	%	2007/2008	%	Var.
PRODUITS D'EXPLOITATION	67 030 333	100,0%	73 845 744	100,0%	10%
Scolarités et droits d'admission	28 302 606	42,2%	31 807 475	43,1%	12%
Prestations	17 366 476	25,9%	18 914 370	25,6%	9%
Taxe d'apprentissage	4 460 150	6,7%	4 767 716	6,5%	7%
Chaires	2 773 032	4,1%	3 192 318	4,3%	15%
Subventions	10 823 587	16,1%	11 134 854	15,1%	3%
Reprises sur provisions	1 154 101	1,7%	1 389 702	1,9%	20%
Autres produits & Transferts de chg	2 150 381	3,2%	2 639 309	3,6%	23%
CHARGES D'EXPLOITATION	68 266 745	100,0%	72 525 724	100,0%	6%
Achats	1 355 198	2,0%	1 496 842	2,1%	10%
Services extérieurs	14 387 711	21,1%	15 381 127	21,2%	7%
Autres services extérieurs	13 533 393	19,8%	15 322 320	21,1%	13%
Impôts	2 474 811	3,6%	788 183	1,1%	-68%
Charges de personnel	32 706 600	47,9%	34 865 030	48,1%	7%
Autres charges	1 568 872	2,3%	1 996 422	2,8%	27%
Dotations amortissements, provisions	2 240 160	3,3%	2 675 801	3,7%	19%
Résultat d'exploitation	-1 236 412		1 320 020		-207%
Produits financiers	261 396		331 728		
Charges financières	337 679		514 727		
Résultat financier	-76 283		-182 998		
Produits exceptionnels	1 120 040		130 282		
Reprises sur provisions	399 069		67 100		
Sur opérations de gestion	493 964		63 182		
Sur opérations en capital	227 007		0		
Charges exceptionnelles	525 482		636 828		
Sur opérations de gestion	115 462		2 013		
Dotations aux provisions	242 709		633 995		
Sur opérations en capital	167 311		820		
Résultat exceptionnel	594 558		-506 546		
Intéressement des salariés					
Impôt sociétés	20 500		20 500		
EXCEDENT/DEFICIT	-738 637		609 975		

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 correspondent principalement à des frais de personnel gérés pour le compte de l'Alegessec et du CFA.

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 sont, après examen individuel, éventuellement provisionnées de 25% à 100% selon le cas.

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 (uniquement dans les comptes consolidés) 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 2007/2008.

III- Notes sur le bilan

C. 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 23 631 € proviennent des sorties :

- o de matériel de bureau audio, vidéo et informatique pour 19 349 € (valeur brute)
- o de mobilier de bureau pour 4 282 € (valeur brute) dont 776 € de mobilier de bureau CNIT

Les « Transferts » de 2 245 799 € correspondent à la mise service en 07/08 d'immobilisations en cours à la clôture de l'exercice précédent :

- En immobilisations incorporelles : le logiciel « Service Center » pour la gestion du service assistance des services informatiques (164 049€) et le SIGB (lot 1) ou logiciel de système d'informations pour la gestion de la bibliothèque (176 759€).

- En immobilisations corporelles :

o Agencements et installations : de la signalétique (41k) et clôture (12k) pour la phase 3 (Galion & Dôme), la GTC (54k) et la scène (12k) pour le Dôme, la GTC (92k) ainsi que la banque (4k) et les stores (15k) pour le Galion.

o Matériels et outillages : le matériel réseau du campus dans les bâtiments de la phase 3 (Galion et Dôme) pour 129k, l'installation audio du Dôme (203k), l'installation audio du Galion (316k) ainsi que le matériel nécessaire au projet NOMADE (85k), au fonctionnement de l'alarme (19k) et de la GTC (7k) dans ce bâtiment, et enfin le matériel nécessaire au fonctionnement du « Service Center » (14k).

o Mobilier : une grande partie du mobilier nécessaire à l'aménagement et au fonctionnement des bâtiments de la phase 3 soit 1 171k€.

- Immobilisations Financières :

La valeur des titres ESSEC VENTURES 1 détenus par l'Association Groupe ESSEC a été réajustée dans les comptes 2007/08. En effet, ces titres ont été comptabilisés en 2006/07 pour leur valeur nominale libérée et non pas pour leur valeur nominale globale de 4 995 parts à 100€ soit 499 500€. La variation est donc de 249 750 € et correspond à la quote part non libérée à la clôture de l'exercice précédent soit 50%.

Pour ces titres, la libération d'un 3^{ième} quart a été réalisée le 10/02/2008.

Une provision a été constatée sur les titres de participation ESSEC MA pour leur valeur d'acquisition dans les comptes soit 66 000 € étant donné le résultat et la situation nette négative de celle-ci à la clôture du 31/08/2008.

La dotation aux provisions pour dépréciation réalisée l'année passée pour ESSEC SINGAPORE (72 593 €) a été maintenue.

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

Annexe A01 – Variation des immobilisations incorporelles et corporelles

Association Groupe ESSEC							
VARIATION DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES & CORPORELLES							
	Valeurs brutes						31/08/2008
	31/08/2007	Acquisitions	Sorties	Transferts	Diff Change		
Immobilisations incorporelles	3 572 898	201 393	0	0		3 774 292	
Frais de recherche	0					0	
Fds commerce	0					0	
Autres I.I Logiciels	3 433 484			340 808		3 774 292	
Immos incorporelles en cours	139 415	201 393		-340 808		0	
Immobilisations corporelles	16 166 830	861 104	23 631	2 245 799		19 250 102	
Terrains	2 616 341					2 616 341	
Constructions	2 467 228					2 467 228	
Autres I.C.	2 486 564	381 367	0	302 029		3 169 961	
Agencements et installations	6 110 464	411 957	19 349	773 189		7 276 261	
Matériel et outillage	2 486 233	67 779	4 282	1 170 581		3 720 312	
Mobiliier							
Immobilisations en cours	2 165 114	1 337 829	0	-2 245 799		1 257 145	
Espace Vie Associative	0	807 829				807 829	
Cafétéria	0					0	
Bibliothèque	0					0	
Phase 3	0					0	
Le Nautilie	0					0	
Divers	2 165 114	530 000		-2 245 799		449 316	
	21 904 843	2 400 327	23 631	0		24 281 539	
Amortissements							
	31/08/2007	Dotations	Sorties	Transferts	Diff Change	31/08/2008	V.N.C. 31/08/08
Immobilisations incorporelles	2 883 960	250 798	0	0		3 134 758	639 534
Frais de recherche	0					0	(
Fds commerce	0					0	(
Autres I.I Logiciels	2 883 960	250 798				3 134 758	639 534
Immos incorporelles en cours	0					0	(
Immobilisations corporelles	9 651 557	1 323 669	22 810	0		10 952 416	8 297 687
Terrains	0	0				0	2 616 341
Constructions	1 727 061	123 474				1 850 535	616 693
Autres Immo Corporelles	1 253 878	224 840				1 478 718	1 691 244
Agencements et installations	4 930 088	679 609	18 780			5 590 918	1 685 343
Matériel et outillage	1 740 530	295 747	4 031			2 032 245	1 688 066
Mobiliier							
Immobilisations en cours	0	0	0	0		0	1 257 145
Espace Vie Associative	0					0	807 829
Cafétéria	0					0	(
Bibliothèque	0					0	(
Phase 3	0					0	(
Le Nautilie	0					0	(
Divers	0					0	449 316
	12 535 517	1 574 467	22 810	0		14 087 174	10 194 365

Annexe A02 – Variation des Immobilisations financières

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	A Nouveau	Mvts Périmètre	Acquisitions ou Augm°	Cessions ou Remboursement	Autres Mvts	Solde Balance
Titres de participation	11 559 239,28		249 750,00			11 808 989,28
Prêts	95 445,80		26 111,25	34 953,66		86 603,39
Dépôts et cautionnement	36 682,14		14 066,00	5 911,00		44 837,14
TOTAL IMMO. FINANCIERES	11 691 367,22	0,00	289 927,25	40 864,66	0,00	11 940 429,81

Annexe A03 - Provisions sur immobilisations financières

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	A Nouveau	Mvts Périmètre	Dotations	Reprises ou Cess°	Autres Mvts	Solde Balance
Titres de participation	79 300,83		66 000,00			145 300,83
Prêts	95 445,80		27 839,83	36 682,24		86 603,39
TOTAL IMMO. FINANCIERES	174 746,63	0,00	93 839,83	36 682,24	0,00	231 904,22

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

2. Actif Circulant

Annexe A04 - Actif circulant

Association Groupe ESSEC 31/08/08	A Nouveau	Variation Exercice	Solde Balance
Avances et acomptes versés /cde	630 358,19	-146 796,13	483 562,06
Clients	6 143 093,56	881 043,68	7 024 137,24
Créances sociales	39 726,17	-21 124,53	18 601,64
Créances fiscales	179 559,07	61 573,13	241 132,20
Comptes courants débiteurs	32 231 411,56	4 153 790,19	36 385 201,75
Créances sur cession d'immos	162 000,00		162 000,00
Débiteurs divers	4 315 840,59	287 126,47	4 602 967,06
Valeurs mobilières de placement	7 339 682,97	4 079 006,38	11 418 689,35
Disponibilités	695 936,21	-380 199,19	315 737,02
Charges constatées d'avance	886 702,08	251 019,04	1 137 721,12
TOTAL AUTRES ACTIFS	52 624 310,40	9 165 439,04	61 789 749,44

Les créances sur cession d'immobilisations sont composées :

- o D'une caution solidaire et indivisible à hauteur de 102 000 € de la société ERB,

o D'une cession de fonds de commerce à la société ESSEC MA, réalisée en 2006/07, pour 60 000 €.

Toutes les créances ont une échéance à moins d'1 an.

Annexe A05 – Comptes de régularisation actif et passif

Produits à recevoir		
	31/08/2007	31/08/2008
CCI (subvention)	2 223 774	2 289 148
Subvention fescic	278 142	174 936
Chaires	346 386	243 333
Taxe d'apprentissage	89 266	266 010
Eme	748 761	779 158
Epsci (concours)	222 000	200 000
Divers	95 810	571 597
MDE (100ans, ...)	242 000	0
Total	4 246 139	4 504 182

Charges constatées d'avance		
	31/08/2007	31/08/2008
Essec	19 866	7 523
Epsci		
universités étrangères	0	1 720
autres	0	1 570
3ème cycles	4 007	5 667
EME		
divers programmes	46 447	28 911
loyer	136 356	143 211
Bibliothèque	141 666	198 585
Services communs	484 385	684 428
Autres	53 975	66 106
totaux	886 702	1 137 721

Produits perçus d'avance		
	31/08/2007	31/08/2008
Produits de formation première		
Scolarités	2 810 435	1 926 785
Chaires	544 087	634 999
Programmes de formation continue		
Intras	136 464	130 357
Dirigeants	1 571 451	1 984 187
Spécialités	379 506	337 733
Divers	88 840	256 158
Taxe d'apprentissage	1 468 490	1 649 197
Total	6 999 273	6 919 416

Charges à payer		
	31/08/2007	31/08/2008
Provisions congés payés	2 511 300	2 532 407
Traitements	939 875	1 103 522
Centre d'études & recherche	558 056	579 906
Honoraires, prest	1 404 122	1 732 109
Divers services	166 533	103 600
Partenariats écoles	423 028	82 224
Déplacements & Réception	110 460	170 449
Bourses et subventions	35 920	34 729
Dettes Diverses	834 751	910 019
Dettes Fiscales (IS)	26 925	0
totaux	7 010 970	7 248 965

D. PASSIF

1. Capitaux Propres

Annexe P01 - Variation des capitaux propres

A.G.E.	A Nouveau	Affect. Résultat	Variations	Solde Balance
			Augm°	
Capital	1 570 178,26			1 570 178,26
Autres réserves	2 675 285,67			2 675 285,67
Report à nouveau	174 651,57	-738 637,28		-563 985,71
Résultat N-1	-738 637,28	738 637,28		609 975,22
Subventions	27 236 386,61		1 750 000,00	28 986 386,61
TOTAL	30 917 864,83	0,00	1 750 000,00	33 277 840,05

Subventions d'investissement

Les subventions d'équipement reçues par l'Association Groupe ESSEC en 2007/08 proviennent intégralement du Département du Val d'Oise pour les travaux de la phase 3 (bâtiments Galion et Dôme) dont 1 350 000 € reçu en novembre 2007 et 400 000€ constatés en produit à recevoir au 31/08/08 et reçus effectivement au mois d'octobre 2008.

2. Autres Postes de Passif

i. Dettes financières et divers

Fonds dédiés – 593 006 €.

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 – 1 849 447 €

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 278 313 € 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 restent encore à réaliser au 31 Août 2008.

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.

Provisions pour contentieux : 2 614 393 €

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.

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.

Le contentieux opposant l'ESSEC à un groupe de 23 vacataires a fait l'objet d'une décision de la cour d'appel en novembre dernier, retenant le principe de la mensualisation pour ces intervenants. En complément des sommes versées à titre provisoire en 2006, le Groupe ESSEC a versé 1 223 K€, charges sociales et indemnités incluses.

Cette décision a des conséquences pour tous les établissements d'enseignement supérieur, recourant à des intervenants intermittents.

Le Groupe s'est pourvu en cassation.

Un contentieux à quant à lui été soldé et a fait l'objet d'une reprise de provision de 67 100 €.

En dehors des du litige ci-dessus, trois autres litiges ont fait l'objet de dotations aux provisions sur l'exercice 07/08 pour un montant de 483 995 €.

Provisions pour contrôle fiscal : 150 000 €

Une dotation aux provisions de 150 000 € a été constituée au 31/08/08, l'Association Groupe ESSEC faisant l'objet d'un contrôle fiscal, portant sur les années 2001/2002 à 2006/2007, qui s'est déroulé de février 2008 à fin novembre 2008.

Au moment de la clôture, le décompte exact du redressement n'était pas connu. Le 27 janvier 2009, le décompte final – 131 384 € - se répartissait en 113 311 euros au titre des droits portant essentiellement sur la taxe professionnelle (79 687 €) et la taxe sur la valeur ajoutée (récupération de TVA sur le secteur non lucratif 33 624 €) et 18 073 € de majorations et intérêts de retard.

A.G.E.

Tableau de variations des comptes de Fonds dédiés et de Provisions

Euros	au 31/8/2007	dotations	reprises	au 31/8/2008
FONDS DEDIES	691 278	593 006	691 278	593 006
Provisions pour risques et charges				
- indemnités de retraite	2 127 760	0	278 313	1 849 447
- gros travaux	134 000	0	0	134 000
- impôts taxe professionnelle	90 860	0	0	90 860
- charges diverses de personnel, Séc. Soc	1 313 294	483 995	67 100	1 730 189
- frais de contentieux	884 204	0	0	884 204
- contrôle fiscal	0	150 000	0	150 000
- compte courant essec asian center	242 709	0	0	242 709
sous-total	4 792 827	633 995	345 413	5 081 409
Provisions pour dépréciation				
- créances douteuses EME	234 449	194 669	144 739	284 379
Formation première	479 411	313 659	275 371	517 699
- Prêts d'honneur	95 446	27 840	36 682	86 604
Titres de participations	79 301	66 000	0	145 301
sous-total	888 607	602 168	456 792	1 033 983
Provisions	5 681 434	1 236 163	802 205	6 115 392
Provisions & Fonds Dédiés	6 372 712	1 829 169	1 493 483	6 708 398
Variations des Provisions d'exploitation		1 101 334	1 389 701	
Variations des Provisions hors exploitation		633 995	67 100	
Variations des Provisions financières		93 840	36 682	

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 30/09/2008.

L'ensemble des décaissements déjà réalisés au 31/08/2008 représentent une somme totale de 8 100 000 €. La dernière tranche a été mobilisée en septembre 2008. les premiers remboursements ont commencé en novembre 2008.

- Variation des dettes financières

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	A nouveau	Augmentations	Diminutions	Solde balance
Emprunts auprès des établ. de crédit	5 151 799,88	4 000 000,00	187 075,88	8 964 724,00
Caisse d'épargne N°0054289	97 225,10		54 917,64	42 307,46
Banque Populaire N°07040820	431 323,04		59 828,31	371 494,73
Banque Populaire N°07011370	523 251,74		72 329,93	450 921,81
Société Générale N°207078008104	4 100 000,00	4 000 000,00	0,00	8 100 000,00
TOTAL DETTES FINANC.	5 151 799,88	4 000 000,00	187 075,88	8 964 724,00
A.G.E. : I.C.N.E.	A Nouveau	Variation		Solde
Autres dettes financières diverses	21 750,05	17 079,36		38 829,41
Caisse d'épargne N°0054289	323,71	-171,54		152,17
Banque Populaire N°07040820	1 656,84	-8,25		1 648,59
Banque Populaire N°07011370	2 071,17	-7,52		2 063,65
Société Générale N°207078008104	17 698,33	17 266,67		34 965,00
TOTAL ICNE / DETTES FINANCIERES	21 750,05	17 079,36		38 829,41
TOTAL Emprunts & I.C.N.E. :	5 173 549,93			9 003 553,41

- Echancier des dettes financières

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	Moins 1 AN	1 A 2 ANS	2 A 3 ANS	3 A 4 ANS	4 A 5 ANS	+ DE 5 ANS	Total
Emprunts étab. crédit	1 077 592	1 386 073	1 447 002	1 510 630	1 577 076	1 966 351	8 964 724
Caisse d'épargne N°0054289	42 307						42 307
Banque Populaire N°07040820	63 067	66 481	70 080	73 874	77 873	20 118	371 495
Banque Populaire N°07011370	76 340	80 572	85 038	89 753	94 728	24 492	450 922
Société Générale N°207078008104	895 877	1 239 020	1 291 884	1 347 004	1 404 475	1 921 741	8 100 000
Autres dettes financières diverses	38 829	0	0	0	0	0	38 829
Caisse d'épargne N°0054289	152						
Banque Populaire N°07040820	1 649						
Banque Populaire N°07011370	2 064						
Société Générale N°207078008104	34 965						
TOTAL	1 116 421	1 386 073	1 447 002	1 510 630	1 577 076	1 966 351	9 003 553

iii. Dettes d'exploitation

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

iv. 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 » (Foyer du Parc, 55 ans à compter du 15 mars 1986, Linandes 40 ans, à partir du 25 Novembre 1992, Cergy le Haut 2, 55 ans à partir du 1^{er} juillet 2005)

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, révisables sur une base triennale.

Engagements reçus :

Caution France Crédit Lyonnais : 366 658 €

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

v. Rémunérations des dirigeants

Les membres du Directoire et du Conseil de Surveillance ne perçoivent aucune rémunération ni indemnité.

Le total des rémunérations des cinq personnes les mieux rémunérées de l'Association Groupe ESSEC représente 964 245,88 €.

Les honoraires des commissaires aux comptes pour l'exercice 2007/08 s'élèveront à 70 000,00 € Hors taxes. Il ne leur a été confié aucune mission spéciale supplémentaire.