

RSM RSA  
40, avenue Hoche  
75008 PARIS

KPMG Audit  
1 Cours Valmy  
92923 PARIS LA DEFENSE CEDEX



**Association CESI**

297, rue de Vaugirard  
75015 PARIS

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS**

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2009

RSM RSA  
40, avenue Hoche  
75008 PARIS

KPMG Audit  
1 Cours Valmy  
92923 PARIS LA DEFENSE CEDEX

**Association CESI**

297, rue de Vaugirard

75015 PARIS

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS**

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2009

Mesdames, Messieurs les adhérents,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2009, sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'Association CESI, 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 votre Conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

## I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel 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 vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'association à la fin de cet exercice.

## II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre association, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables exposées dans l'annexe et nous sommes assurés de leur correcte application.
- Dans le cadre de notre appréciation, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable des estimations concernant l'évaluation des titres de participations et des provisions pour risques et charges telles que décrites dans l'annexe des comptes annuels.

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

### III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

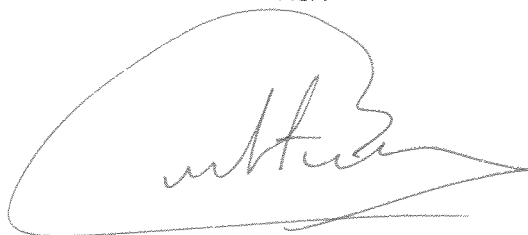
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

Fait à Paris et Paris La Défense, le 10 juin 2010

Les Commissaires aux Comptes

RSM RSA



Stéphane COUTSOLOUCAS  
Associé

KPMG Audit  
Département de KPMG S.A.



Rémy TABUTEAU  
Associé

# **CESI Association**

**297, Rue de Vaugirard  
75015 PARIS**

## **COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE 2009**

\* \*

\*

### CESI Association : Bilan au 31/12/2009

Bilan actif (en euros)	Brut 31/12/2009	Amort. Provis. 31/12/2009	Net 31/12/2009	Net 31/12/2008
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement	-	-	-	-
Frais de recherche, développement	-	-	-	-
Concessions, brevets, licences	726 427	391 863	334 563	51 704
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	24 854	-	24 854	-
	<b>751 281</b>	<b>391 863</b>	<b>359 417</b>	<b>51 704</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains	381 123	-	381 123	381 123
Constructions	4 777 792	3 189 553	1 588 239	1 694 591
Installations techniques mat. outill.	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	4 792 921	2 913 006	1 879 916	1 320 230
Immobilisations corporelles en cours	254 635	-	254 635	459 777
Avances acomptes immo. corporelles	-	-	-	-
	<b>10 206 471</b>	<b>6 102 559</b>	<b>4 103 912</b>	<b>3 855 721</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations	4 371 644	1 524	4 370 120	4 257 966
Créances rattachées aux participations	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts	841 114	-	841 114	846 385
Autres immobilisations financières	2 455 447	-	2 455 447	397 426
	<b>7 668 205</b>	<b>1 524</b>	<b>7 666 681</b>	<b>5 501 777</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>18 625 957</b>	<b>6 495 947</b>	<b>12 130 011</b>	<b>9 409 202</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	-	-	-	-
En-cours production de biens	-	-	-	-
Produits intermédiaires et finis	-	-	-	-
Marchandises	-	-	-	-
	-	-	-	-
<b>CREANCES</b>				
Avances et acomptes	80 974	-	80 974	151 069
Créances clients, comptes rattachés	10 966 648	222 698	10 743 950	19 126 936
Comptes courants Groupe	1 338 051	-	1 338 051	1 947 490
Autres créances	1 338 967	-	1 338 967	1 159 051
	<b>13 724 639</b>	<b>222 698</b>	<b>13 501 941</b>	<b>22 384 546</b>
<b>DISPONIBILITES ET DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement	1 826 106	-	1 826 106	1 011 743
Disponibilités	2 038 777	-	2 038 777	1 346 384
Charges constatées d'avance	750 424	-	750 424	650 104
	<b>4 615 307</b>	<b>-</b>	<b>4 615 307</b>	<b>3 008 231</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>18 339 946</b>	<b>222 698</b>	<b>18 117 248</b>	<b>25 392 777</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices	201 250	-	201 250	-
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>37 167 153</b>	<b>6 718 644</b>	<b>30 448 509</b>	<b>34 801 979</b>

**CESI Association : Bilan au 31/12/2009**

<b>Bilan Passif (en euros)</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
Fonds social	2 744 082	2 744 082
Fonds de trésorerie	589 312	589 312
Réserves	13 669	13 669
Ecart de réévaluation	3 079 127	3 079 127
Report à nouveau	9 076 494	6 769 713
Résultat de l'exercice	1 422 783	2 306 781
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>16 925 468</b>	<b>15 502 684</b>
Subventions d'équipement	67 307	-
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	<b>67 307</b>	<b>-</b>
Provisions pour risques	235 441	196 360
Provisions pour charges	772 611	853 730
<b>PROVISIONS</b>	<b>1 008 051</b>	<b>1 050 090</b>
Emprunts obligataires convertibles	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	150 990	24 331
Emprunts et dettes financières diverses	-	-
<b>DETTES FINANCIERES</b>	<b>150 990</b>	<b>24 331</b>
<b>AVANCES ET ACOMPTES RECUS</b>	<b>385 485</b>	<b>9 151 756</b>
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 645 189	3 434 931
Dettes fiscales et sociales	5 210 009	4 191 809
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	270 385	-
Comptes courants Groupe	867 700	-
Autres dettes	131 507	24 549
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	1 786 419	1 421 829
<b>DETTES</b>	<b>12 447 683</b>	<b>18 249 204</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>30 448 509</b>	<b>34 801 979</b>

## CESI Association : Compte de résultat au 31/12/2009

(en euros)	31/12/2009	31/12/2008
Ventes de marchandises	-	-
Production vendue (Biens)	-	-
Production vendue (services)	32 359 617	29 232 963
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>32 359 617</b>	<b>29 232 963</b>
Production stockée		-
Production immobilisée	121 368	128 062
Subventions d'exploitation et T.A. collectée	2 673 250	2 401 362
Reprise s/prov. & transferts de charges	233 428	301 759
Autres produits d'exploitation	7 217	18 652
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>35 394 880</b>	<b>32 082 798</b>
<b>CHARGES EXTERNES</b>		
Achats de marchandises	-	-
Variations de stock de marchandises	-	-
Achats de matières et autres appro.	-	-
Variation de stock matières & autres appro.	-	-
Autres achats et charges externes	16 143 506	15 128 684
	<b>16 143 506</b>	<b>15 128 684</b>
<b>IMPOTS ET TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES</b>	<b>1 158 227</b>	<b>910 002</b>
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>		
Salaires et traitements	9 998 377	8 495 553
Charges sociales	4 729 558	4 111 199
	<b>14 727 935</b>	<b>12 606 753</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>		
Dot. amort. sur immobilisations	564 825	420 093
Dot. prov. sur immobilisations	-	-
Dot. prov. sur actif circulant	113 403	35 855
Dot. prov. pour risques et charges	143 829	379 728
	<b>822 057</b>	<b>835 677</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATIONS</b>	<b>89 552</b>	<b>132 288</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>32 941 278</b>	<b>29 613 403</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>2 453 603</b>	<b>2 469 395</b>



## CESI Association : Compte de résultat au 31/12/2009 (suite)

(en euros)	31/12/2009	31/12/2008
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>2 453 603</b>	<b>2 469 395</b>
Bénéfice attribué, perte transférée	-	-
Perte supportée, bénéfice transféré	-	-
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participations	27	22
Produits des autres valeurs mobilières	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	69 976	57 582
Reprise s/prov. & transferts de charges	266	520 518
Différences positives de change	400	3 653
Produits nets s/cessions val. mob. plac.	26 858	109 792
	<b>97 527</b>	<b>691 568</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
Dot. financières aux amort. et prov.	-	-
Intérêts et charges assimilés	2	11 387
Différences négatives de change	959	40
Pertes sur créances financières	-	-
Charges nettes s/ cessions val. mob. plac.	-	-
	<b>961</b>	<b>11 427</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>96 566</b>	<b>680 142</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>2 550 168</b>	<b>3 149 537</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits excep./ opérations de gestion	23 870	60 397
Produits excep./ opérations en capital	712 805	-
Reprise s/prov. & transferts de charges		26 241
	<b>736 675</b>	<b>86 638</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges excep./ opérations de gestion	22 885	34 962
Charges excep./ opérations en capital	740 068	699
Dot. excep. aux amort. et provisions	-	-
	<b>762 952</b>	<b>35 661</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>- 26 277</b>	<b>50 977</b>
<b>RESULTAT AVANT IS, PARTICIPATION ET INTERESSEMENT</b>	<b>2 523 891</b>	<b>3 200 514</b>
Participation et Intéressement des salariés	1 101 001	889 823
Impôts sur les bénéfices	107	3 910
<b>RESULTAT NET</b>	<b>1 422 783</b>	<b>2 306 781</b>



## **SOMMAIRE DE L'ANNEXE**

### **1 – FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE**

### **2 – REGLES ET METHODES COMPTABLES**

### **3 - COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT**

- 3.1 – CAPITAUX PROPRES
- 3.2 – PROVISIONS
- 3.3 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES
- 3.4 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES
- 3.5 – CREANCES ET DETTES
- 3.6 – DISPONIBILITES ET DETTES FINANCIERES
- 3.7 – DETAILS DES CHARGES A PAYER, CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES, PRODUITS A RECEVOIR, CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE
- 3.8 – REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PEDAGOGIQUE
- 3.9 – PRODUCTION IMMOBILISEE
- 3.10 – ELEMENTS FINANCIERS
- 3.11 – ELEMENTS EXCEPTIONNELS
- 3.12 – VENTILATION DE L'IMPOT
- 3.13 – EFFECTIFS
- 3.14 – ENGAGEMENTS DONNES ET RECUS
- 3.15 – ENTREPRISES LIEES
- 3.16 – INFORMATIONS DIVERSES CONCERNANT LES DIRIGEANTS
- 3.17 – CONSOLIDATION

### **4 – ELEMENTS POST-CLÔTURE**

## ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Le total du bilan avant répartition de l'exercice, clos le 31/12/2009 est de 30.448.509 euros et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un bénéfice de 1.422.783 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2009 au 31/12/2009.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été établis le 6 mai 2010.

### 1 – FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

L'école d'ingénieurs Ile de France, située actuellement à Bagneux, doit s'installer à Nanterre début du 2<sup>ème</sup> semestre 2010. A cette fin, un crédit bail immobilier a été signé avec le pool bancaire OSEO, Crédit du Nord et C.I.C. pour un montant de 12 millions d'euros maximum. Ce crédit bail financera l'acquisition du terrain et de la construction du site de Nanterre, ainsi que les gros travaux nécessaires pour transformer ce bâtiment en école.

Une avance « preneur » a été versée pour 2 millions d'euros.

L'ensemble sera amorti sur 18 ans.

Suite à l'augmentation du capital approuvée en Assemblée Générale du 26 juin 2009, le capital social est porté à 150.000 € par création de 7.342 nouvelles actions. Au 31 décembre 2009, la situation nette de CESI INTERNATIONAL S.A.S. est de 111.375 €. Le taux de détention passe de 99,76 % à 99,96 %.

### 2 – METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

#### Immobilisations incorporelles et corporelles

En 1999, les immobilisations foncières (terrains et constructions) ont été réévaluées suivant les rapports établis par les cabinets d'expertises immobilières.

Conformément aux nouvelles réglementations, cette réévaluation des constructions a été répartie en éléments décomposables et est amortie en fonction de la durée de vie de chaque élément.

Les immobilisations incorporelles et les autres immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue

- |   |  |
|---|--|
| • Constructions (gros œuvre) :                    | 60 ans (date d'origine de la construction) |
| • Constructions (façade, étanchéité,...)          | 40 ans (date d'origine de la construction) |
| • Agencements et installations :                  | de 5 à 10 ans                              |
| (suivant que l'on soit locataire ou propriétaire) |  |
| • Matériel et mobilier :                          | 5 ans                                      |
| • Matériel informatique :                         | 3 ou 4 ans                                 |

Les logiciels sont amortis sur une durée de 3 ans.

### Immobilisations financières

Les titres de participations ont été évalués à leur prix d'acquisition hors frais d'achat engagés pour leur acquisition. Ils ont été dépréciés, le cas échéant, par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

### Créances et dettes

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale, une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse et en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

### Provisions

Les provisions sont évaluées en conformité avec l'avis sur les passifs du CRC 2000-06.

La méthode de calcul de la provision pour indemnité de départ à la retraite est basée sur l'ensemble du personnel et sur les statistiques actuarielles de départ à la retraite.

La méthode de calcul de la provision pour indemnité de départ à la retraite est basée sur l'ensemble du personnel et sur les statistiques actuarielles de départ à la retraite.

Cette provision est calculée par le produit de diverses variables :

- Une indemnité, dont le montant est fonction de l'ancienneté du salarié tel que mentionné dans l'avenant de l'accord d'entreprise signé le 24 octobre 2008,
- Un coefficient de rotation qui est fonction de l'âge et de l'ancienneté du salarié,
- Un coefficient de survie déterminé à partir des tables de mortalité,
- Un coefficient de droit acquis qui est le rapport entre l'ancienneté actuelle et celle au jour du versement de l'engagement,
- Un coefficient de revalorisation (2 % par an),
- Un coefficient d'actualisation qui intègre le temps restant à courir jusqu'à la date de versement de l'engagement.

Au 31 décembre 2009, cette provision atteint 772.611 €.

### Subventions

Les subventions de fonctionnement sont comptabilisées dans les comptes de la période concernée. Le cas échéant, la quote-part des subventions à recevoir ou perçues d'avance est constatée en fin d'exercice.

Les subventions d'investissement sont rapportées au compte de résultat en fonction de la durée d'amortissement des immobilisations concernées.

### Intégration fiscale

A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2008, l'association CESI et ses filiales françaises CESI S.A.S. et CESI INTERNATIONAL S.A.S. ont opté pour le régime d'intégration fiscale. L'association CESI est la société mère de ce Groupe.

Le résultat fiscal, rattaché au Groupe intégré fiscalement s'élève à 681.055 €. L'IS dû par l'Association est de 107 €. La charge d'impôt de l'Association CESI s'explique comme suit :

IS 33 % du résultat fiscal	227 018 €
Régul. Antérieure	107 €
Contribution sociale à 3,30 %	- €
Produit d'intégration fiscale	- 227 018 €

## Autres informations

L'assemblée générale extraordinaire, qui s'est tenue le 26 juin 2009, a décidé de modifier la dénomination sociale de l'Association CESI « Association CESI » par « CESI ».

En 2009, les régions ont été réorganisées de manière à ce que chaque région ait une taille significative.

La région « Bordeaux » a intégré celle de « Toulouse » pour former la région Sud Ouest, à l'exception de l'activité du site d'Angoulême qui a intégré celle de « Nantes » pour former la région Ouest.  
La région « Aix » a intégré celle de « Lyon » pour former la région Sud Est.

Un nouvel accord d'intéressement a été signé en 2009, pour une durée de 3 ans, avec les mêmes effets que l'avenant signé en 2008.

## **3 – COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT**

### **3.1 - CAPITAUX PROPRES**

#### Fonds social et fonds de trésorerie

<b>Capitaux propres</b>	<b>Au 01/01/09 avant affectation résultat</b>	<b>Affectation du résultat au 31/12/08</b>	<b>Au 31/12/09 après affectation résultat 31/12/08</b>
Fonds social	2 744 082	-	2 744 082
Fonds trésorerie	589 312	-	589 312
Réserves	13 669	-	13 669
Ecart réévaluation	3 079 127	-	3 079 127
Report à nouveau	6 769 713	2 306 781	9 076 494
Résultat exercice antérieur	2 306 781	- 2 306 781	-
Capitaux propres avant résultat exercice	<u>15 502 684</u>	-	<u>15 502 684</u>

Les postes « fonds social » et « fonds de trésorerie » n'ont pas été dotés en 2009.

#### Subventions d'équipement :

<b>Subventions d'équipements</b>	<b>Au 01/01/09</b>	<b>Subventions accordées</b>	<b>Subventions soldées</b>	<b>Au 31/12/09</b>
Subventions d'équipement reçues				
Subventions d'équipement reçues	56 210	72 134	- 56 210	72 134
Quote part subvention inscrite au compte de résultat				
Subventions d'équipement inscrite en résultat	56 210	4 828	- 56 210	4 828
Solde subventions d'équipement	<u>-</u>	<u>67 307</u>	<u>-</u>	<u>67 307</u>

### **3.2 – PROVISIONS**

#### **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

	<b>Au 01/01/09</b>	<b>Dotation 2009</b>	<b>Reprise 2009 (Provis. Non utilisées)</b>	<b>Reprise 2009 (Provis. Utilisées)</b>	<b>Au 31/12/09</b>
Risques sociaux et fiscaux	51 470	107 365	- 5 000	- 46 470	107 365
Risques clients	88 325	36 464	- 24 963	- 21 109	78 716
Risques investissements Ets	-	-	-	-	-
Risques dével. & promotion groupe	-	-	-	-	-
Risques divers	56 565	-	-	- 7 205	49 360
Totaux	<u>196 360</u>	<u>143 829</u>	<u>- 29 963</u>	<u>- 74 784</u>	<u>235 441</u>

## PROVISION POUR INDEMNITE DE DEPART A LA RETRAITE

Provisions existantes au 01/01/2009	853 730
Dotations provisions 2009	-
Reprises provisions 2009	- 81 120
Provisions existantes au 31/12/2009	772 611

### 3.3 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

#### IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES PAR POSTES

Immobilisations	Valeurs brutes début exercice	Augmentation	Autres Diminutions	Transferts	Valeurs brutes fin exercice	Valeurs d'origine fin exercice
<b>Immobilisations incorporelles</b>						
Logiciels	369 665	16 767	-	339 994	726 427	726 427
Immo incorporelles en cours	43 240	24 854	-	43 240	24 854	24 854
<i>Total</i>	<i>412 904</i>	<i>41 622</i>	-	<i>296 755</i>	<i>751 281</i>	<i>751 281</i>
<b>Immobilisations corporelles</b>						
Terrains	381 123	-	-	-	381 123	119 197
Constructions	4 777 792	-	-	-	4 777 792	1 960 591
Agencements	3 105 895	714 142	- 287 613	76 753	3 609 176	3 609 176
Matériel de bureau et informatique	642 071	96 888	- 71 115	7 079	674 923	674 923
Mobilier	492 103	36 223	- 20 643	-	507 683	507 683
Matériel de transport	1 140	-	-	-	1 140	1 140
Immo corporelles en cours	416 538	971 924	- 753 241	- 380 586	254 635	254 635
<i>Total</i>	<i>9 816 661</i>	<i>1 819 176</i>	<i>- 1 132 612</i>	<i>- 296 755</i>	<i>10 206 471</i>	<i>7 127 344</i>
<b>Totaux</b>	<b>10 229 566</b>	<b>1 860 798</b>	<b>- 1 132 612</b>	<b>-</b>	<b>10 957 752</b>	<b>7 878 625</b>

#### AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES/POSTES

Amortissements des Immobilisations	Montants Amortis. Début exercice	Augmentation Dotations exercice	Diminutions Amortis. Eléments sortis	Transferts	Montants Amortis. Fin exercice	Dotations Amortis. Linéaires
<b>Immobilisations incorporelles</b>						
Logiciels	317 961	73 903	0	-	391 863	73 903
Immo incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-
<i>Total</i>	<i>317 961</i>	<i>73 903</i>	<i>0</i>	-	<i>391 863</i>	<i>73 903</i>
<b>Immobilisations corporelles</b>						
Terrains	-	-	-	-	-	-
Constructions	3 083 202	106 352	- 0	-	3 189 553	106 352
Agencements	1 961 671	312 361	- 300 786	-	1 973 245	312 361
Matériel de bureau et informatique	610 289	26 256	- 71 115	-	565 430	26 256
Mobilier	348 778	45 726	- 20 643	-	373 861	45 726
Matériel de transport	242	228	-	-	470	228
Immo corporelles en cours	-	-	-	-	-	-
<i>Total</i>	<i>6 004 180</i>	<i>490 922</i>	<i>- 392 544</i>	-	<i>6 102 559</i>	<i>490 922</i>
<b>Totaux</b>	<b>6 322 141</b>	<b>564 825</b>	<b>- 392 544</b>	<b>-</b>	<b>6 494 422</b>	<b>564 825</b>

## IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES/REGIONS

Immobilisations	Valeurs brutes début exercice	Augmentation	Autres Diminutions	Transferts	Valeurs brutes fin exercice	Valeurs d'origine fin exercice
D.G.	7 402 523	1 172 223	- 721 828	-	7 852 918	4 773 791
(ex Aix)	1 780	-	-	1 780	-	-
(ex Bordeaux)	234 669	-	-	234 669	-	-
Est (ex Nancy)	381 074	99 514	- 162 397	-	318 192	318 192
Ile de France Asso (ex Bagneux)	555 186	22 094	- 9 132	-	568 148	568 148
Nord-ouest (ex Rouen)	586 546	103 680	-	-	690 226	690 226
Ouest (ex Nantes)	132 307	4 611	-	-	136 918	136 918
Sud-est (ex Lyon)	569 730	229 983	-	1 780	801 493	801 493
Sud-ouest (ex Toulouse)	365 751	228 691	- 239 254	234 669	589 857	589 857
<b>Totaux</b>	<b>10 229 566</b>	<b>1 860 798</b>	<b>- 1 132 612</b>	<b>-</b>	<b>10 957 752</b>	<b>7 878 625</b>

## AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES/REGIONS

Amortissements des Immobilisations	Montants Amortis. Début exercice	Augmentation Dotation exercice	Diminutions Amortis. Eléments sortis	Transferts	Montants Amortis. Fin exercice	Dotations Amortis. Linéaires
D.G.	4 235 004	359 074	0	-	4 594 078	359 074
(ex Aix)	1 780	-	-	1 780	-	-
(ex Bordeaux)	197 649	-	-	197 649	-	-
Est (ex Nancy)	322 771	21 447	- 150 965	-	193 253	21 447
Ile de France Asso (ex Bagneux)	445 699	37 305	- 9 132	-	473 872	37 305
Nord-ouest (ex Rouen)	447 851	32 520	0	-	480 371	32 520
Ouest (ex Nantes)	70 789	12 681	0	-	83 471	12 681
Sud-est (ex Lyon)	362 152	55 316	0	1 780	419 248	55 316
Sud-ouest (ex Toulouse)	238 445	46 481	- 232 447	197 649	250 128	46 481
<b>Totaux</b>	<b>6 322 141</b>	<b>564 825</b>	<b>- 392 544</b>	<b>-</b>	<b>6 494 422</b>	<b>564 825</b>

### 3.4 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Dans le cadre de l'opération immobilière de Nanterre, mentionnée dans les faits majeurs de l'exercice, une avance preneur de 2 M€ a été versée par l'association CESI au pool bancaire OSEO, CIC et Crédit du Nord. Cette avance preneur sera amortie au même rythme que le crédit bail immobilier, soit sur 18 ans.

Les autres créances immobilisées concernent, principalement, les dépôts et cautionnements versés pour les locaux.



## Participations

(En euros sauf « Capital »)

Nom de la société	Capital	Situation nette début de période	Situation nette fin de période (1)	% de détention de CESIS Ass. (2)	Situation nette revenant à CESI Ass. (1) x (2) = (3)	Valeur comptab. brute des titres détenus par CESI Ass. (4)	Montant de la provision théorique (4) - (3)	Provision inscrite en comptabilité
<u>Titres de participations</u>								
CESI S.A.S.	1 100 000	5 528 381	6 291 348	100,00%	6 291 348	4 229 706	-	-
CESI INTERNATIONAL	150 000	- 12 823	111 375	99,96%	111 330	139 497	28 167	-
<u>Autres participation</u>								
BFCC						2 440		1 524
		<b>5 515 558</b>	<b>6 402 723</b>		<b>6 402 679</b>	<b>4 371 644</b>	<b>28 167</b>	<b>1 524</b>

Nom de la société	Valeur nette comptable des titres détenus par l'Association	Prêts et avances consenties non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés	C.A. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par l'Association
<u>Titres de participations</u>						
CESI S.A.S.	4 229 706	-	-	31 064 739	762 967	-
CESI INTERNATIONAL	139 497	-	-	681 500	12 311	-
<u>Autres participation</u>						
BFCC	916	-	-	-	-	-
	<b>4 370 119</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31 746 239</b>	<b>775 278</b>	<b>-</b>

Bien que la situation nette de CESI INTERNATIONAL S.A.S. était négative en 2008, il avait été décidé de ne pas provisionner les titres correspondants du fait des perspectives d'activités 2009 et du caractère de la perte de l'exercice qui était principalement imputable à la dépréciation du fonds de commerce. La filiale étant bénéficiaire en 2009, et compte tenu des perspectives d'activités en 2010, cette décision a été maintenue pour cet exercice.

## Variation des comptes courants

Société	Au 01/01/2009	Augmentations	Diminutions	Au 31/12/2009
CESI S.A.S.	916 447	-	916 447	-
CESI IBERIA	-	1 775	-	1 775
CESI INTERNATIONAL S.A.S.	1 031 043	417 121	111 888	1 336 276
Totaux	<b>1 947 490</b>	<b>418 896</b>	<b>1 028 335</b>	<b>1 338 051</b>

## Variation des provisions sur comptes courants

Société	Au 01/01/09	Augmen-tations	Diminutions	Au 31/12/09
CESI S.A.S.	-	-	-	-
CESI IBERIA	-	-	-	-
CESI INTERNATIONAL S.A.S.	-	-	-	-
Totaux	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 3.5 – CREANCES ET DETTES

Jusqu'au 31/12/2008, les « notes de débours » concernant les centres de formation par apprentissage (CEFIPA, CESFA, ITII, IEMS, FORMASUP, etc.) étaient provisionnées à l'actif du bilan dans l'attente de leur validation pour ces centres (9.753 k€ au 31/12/2008). En contre partie, les avances reçues de ces organismes figuraient au passif du bilan (9.051 k€ au 31/12/2008).

A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2009, les notes de débours émises au 31 décembre, sont enregistrées à l'actif du bilan, les avances perçues venant en déduction, d'où une sensible baisse du poste clients dans les créances.

<b>ACTIF au 31/12/09</b>	<b>Créances à moins d'un an</b>	<b>Créances à plus d'un an</b>	<b>Total</b>
<b>Clients autre que Pouvoirs Publics</b>			
Clients Entreprises	2 185 960	-	2 185 960
Clients Organismes collecteurs	1 105 985	-	1 105 985
Clients Individuels	868 360	-	868 360
Clients Organismes de formation	599 748	64 923	664 671
Clients Autres ressources liées à formation	-	-	-
Clients Autres ressources non liées à format.	2 093	-	2 093
Clients Douteux	-	179 926	179 926
Clients Ventes au comptant	-	-	-
Clients Effets à recevoir	-	-	-
Clients "Groupe"	2 135 043	-	2 135 043
Clients Factures à établir	1 249 025	-	1 249 025
Clients Factures à établir "Groupe"	3 807	-	3 807
	<u>8 150 023</u>	<u>244 849</u>	<u>8 394 871</u>
<b>Clients créances Pouvoirs Publics</b>			
Clients Pouvoirs Publics	2 328 602	-	2 328 602
Clients Factures à établir Pouvoirs Publics	243 174	-	243 174
	<u>2 571 776</u>	<u>-</u>	<u>2 571 776</u>
<b>Comptes courants "Groupe"</b>			
CESI S.A.S.	-	-	-
CESI INTERNATIONAL S.A.S.	1 336 276	-	1 336 276
CESI IBERIA S.A.	1 775	-	1 775
	<u>1 338 051</u>	<u>-</u>	<u>1 338 051</u>
<b>Créances diverses</b>			
Fournisseurs débiteurs	187 841	-	187 841
Etat Impôts et taxes : I.S.	828 424	-	828 424
Etat Impôts et taxes : TVA	121 311	-	121 311
Etat Impôts et taxes : Subventions à recevoir	166 668	-	166 668
Etat Impôts et taxes : Dégrèvements à recevoir	-	-	-
Etat Impôts et taxes : Autres	888	-	888
Titres restaurants	8 950	-	8 950
IJSS reçues	8 428	-	8 428
Débiteurs divers	3 075	-	3 075
Divers - Produits à recevoir	260	-	260
Personnel : Avances notes de frais	10 474	-	10 474
Personnel : Autres	2 648	-	2 648
Organismes sociaux	-	-	-
	<u>1 338 967</u>	<u>-</u>	<u>1 338 967</u>

## DEPRECIATION DES CLIENTS

Provisions existantes au 01/01/2009	128 477,09
Dotations provisions 2009	113 403,44
Reprises provisions 2009 "utilisées"	- 2 112,00
Reprises provisions 2009 "non utilisées"	- 17 070,80
Provisions existantes au 31/12/2009	<u>222 697,73</u>

## **PASSIF au 31/12/09**

	Dettes à moins d'un an	Dettes à plus d'un an	Total
<b>Fournisseurs</b>			
Fournisseurs Biens et services	1 259 067	-	1 259 067
Fournisseurs Immobilisations	245 530	-	245 530
Fournisseurs Intervenants	993 419	-	993 419
Fournisseurs "Groupe"	27 786	-	27 786
Fournisseurs F.N.P. Biens et services	717 855	-	717 855
Fournisseurs F.N.P. Autres	60 954	-	60 954
Fournisseurs F.N.P. Intervenants	584 467	-	584 467
Fournisseurs F.N.P. Immobilisations	24 854	-	24 854
Fournisseurs F.N.P. "Groupe"	1 640	-	1 640
	<u>3 915 574</u>	-	<u>3 915 574</u>
<b>Dettes fiscales</b>			
Etat Impôts et taxes I.S.	-	-	-
Etat Impôts et taxes Taxe sur les salaires	102 278	-	102 278
Etat Impôts et taxes TVA	588 996	-	588 996
Etat Impôts et taxes Autres	123 159	-	123 159
	<u>814 433</u>	-	<u>814 433</u>
<b>Dettes sociales</b>			
Personnel Rémunérations dues	-	-	-
Personnel Notes de frais	34 153	-	34 153
Personnel Congés payés	1 508 939	-	1 508 939
Personnel Participation et intéressement	1 104 055	-	1 104 055
Personnel Divers	348 026	-	348 026
Charges sociales	1 400 403	-	1 400 403
	<u>4 395 576</u>	-	<u>4 395 576</u>
<b>Comptes courants "Groupe"</b>			
CESI S.A.S.	867 700	-	867 700
CESI IBERIA S.A.	-	-	-
CESI INTERNATIONAL S.A.S.	-	-	-
	<u>867 700</u>	-	<u>867 700</u>
<b>Autres dettes</b>			
Clients : R.R.R. à accorder	22 348	-	22 348
IJSS reçues	-	-	-
Créditeurs divers	109 158	-	109 158
	<u>131 507</u>	-	<u>131 507</u>

## 3.6 – DISPONIBILITES ET DETTES FINANCIERES

### a) Valeurs mobilières de placement

Compte tenu de l'amélioration de la trésorerie, l'association CESI a acheté des SICAV de trésorerie. Elles figurent à l'actif du bilan à leur cours d'achat. Suivant le cours unitaire au 31/12/2009 indiqué par la banque, ces V.M.P. valaient 1.826.143 €, soit une plus value latente de 37 €.

## b) Disponibilités

<b>ACTIF au 31/12/09</b>	<b>Créances à moins d'un an</b>	<b>Créances à plus d'un an</b>	<b>Total</b>
<b>Disponibilités</b>			
Banques	2 028 006	-	2 028 006
Caisses	10 771	-	10 771
	<u>2 038 777</u>	<u>-</u>	<u>2 038 777</u>

## c) Banques créditrices

<b>PASSIF au 31/12/09</b>	<b>Dettes à moins d'un an</b>	<b>Dettes à plus d'un an</b>	<b>Total</b>
<b>Banques créditrices</b>			
Banques	150 990	-	150 990
Intérêts courus à payer	-	-	-
	<u>150 990</u>	<u>-</u>	<u>150 990</u>

## d) Emprunts

L'association CESI n'a contracté aucun emprunt en 2009.

## e) Autres dettes financières

L'association CESI n'a pas d'autres dettes financières en 2009.

## 3.7 – DETAILS DES CHARGES A PAYER, CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES, PRODUITS A RECEVOIR, CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Charges à payer</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 389 771	1 316 747
Dettes fiscales et sociales	3 252 762	2 478 352
Intérêts courus sur banques et emprunts	-	-
Autres dettes	2 829	20 862
	<u>4 645 362</u>	<u>3 815 961</u>
<b>Produits à recevoir</b>		
Produits à recevoir clients (entreprises, individuels, état, etc...)	1 496 007	10 616 372
Produits "Etat, impôts et taxes"	167 556	19 690
Produits "Personnel"	2 551	10 815
Produits Divers	260	617 580
	<u>1 666 374</u>	<u>11 264 457</u>
<b>Produits constatés d'avance</b>		
Entreprises	257 744	154 855
Individuels	735 052	397 247
Organismes collecteurs	101 196	473 241
Autres produits publics	584 411	396 487
Autres produits constatés d'avance	108 018	-
	<u>1 786 419</u>	<u>1 421 829</u>

Les produits constatés d'avance concernent les facturations effectuées à nos clients pour les formations sur plusieurs exercices.

### CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Dans ce compte figure la part 2010 des factures de nos fournisseurs qui concernent deux exercices. Il s'agit de charges d'exploitation. Le montant de ce poste s'établit au 31/12/2009 à 750.424 €.

### CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES

Dans ce compte figure les frais de crédit bail immobilier dans le cadre de l'opération immobilière de Nanterre financée par le pool bancaire OSEO, Crédit du Nord et C.I.C. Ces charges seront amorties sur la durée du crédit bail, soit 18 ans. Aucun amortissement n'a été comptabilisé en 2009.

### 3.8 – REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PEDAGOGIQUE

Le chiffre d'affaires comprend les opérations effectuées avec les tiers plus les subventions des Pouvoirs Publics.

(En milliers d'euros)

Régions	REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES				Total 2009	Rappel 2008
	Pédagog.	Subventions	CA Pédag.	Autre CA		
D.G.	-	1	1	1 790	1 791	1 343
(ex Aix)	-	-	-	-	-	799
(ex Bordeaux)	-	-	-	-	-	4 666
EST (ex Nancy)	1 626	20	1 646	608	2 254	2 016
Ile de France (ex Bagneux)	9 753	2	9 755	151	9 906	9 119
NORD-OUEST (ex Rouen)	2 840	2 623	5 463	811	6 274	5 627
OUEST (ex Nantes)	4 432	25	4 457	259	4 716	1 624
SUD-EST (ex Lyon)	3 712	0	3 712	456	4 168	3 041
SUD-OUEST (ex Toulouse)	5 105	2	5 107	816	5 923	3 369
TOTAL	27 468	2 673	30 141	4 892	35 033	31 604

### 3.9 – PRODUCTION IMMOBILISEE

Dans le but de réaliser au meilleur coût la rénovation ou d'aménagement des différents locaux utilisés par le CESI, les travaux d'agencements ont été réalisés par le personnel du CESI. Le coût de ces travaux exécutés en 2009 a été immobilisé au 31/12/2009 pour 121 k€ et sera amorti à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2010.

### 3.10 – ELEMENTS FINANCIERS

#### **PRODUITS FINANCIERS**

	2009	2008
Produits financiers divers	500	79
Produits V.M.P.	26 858	109 792
Intérêts sur comptes courants Groupe	69 502	57 526
Reprise provision titres de participation	266	520 518
Reprise provision sur créances liées à titres de participation	-	-
Différence de change	400	3 653
	<u>97 527</u>	<u>691 568</u>

#### **CHARGES FINANCIERES**

Intérêts et agios, pertes de change	961	78
Intérêts sur comptes courants Groupe	-	11 309
Pertes sur créances liées à titres de participation	-	-
Dotation provision titres de participation	-	-
Dotation provision sur créances liées à titres de participation	-	-
Différence de change	-	40
	<u>961</u>	<u>11 427</u>

### 3.11 - ELEMENTS EXCEPTIONNELS

#### **PROFITS EXCEPTIONNELS**

	2009	2008
Produits nets sur cessions immobilisations	712 805	-
Profits exceptionnels sur exercices antérieurs	-	15 971
Profits exceptionnels (dont régul. diverses)	23 870	44 427
Reprises de provisions pour risques	-	26 241
	<u>736 675</u>	<u>86 638</u>

#### **PERTES EXCEPTIONNELLES**

	2009	2008
Créances irrécouvrables	-	-
Provision risques exceptionnels	-	-
Pénalités, amendes fiscales, pénales, etc...	-	-
Charges exceptionnelles sur exercices antér.	7 755	22 024
Charges exceptionnelles (dont régul. diverses)	15 130	12 938
VNC immobilisations sorties	740 068	699
	<u>762 952</u>	<u>35 661</u>

### 3.12 – VENTILATION DE L'IMPOT

	Résultat avant I.S.	I.S.	Résultat net
Résultat courant	2 550 168	-	2 550 168
Résultat exceptionnel (et distribution)	- 1 127 278	107	- 1 127 385
Résultat comptable	1 422 890	107	1 422 783

### **3.13 – EFFECTIF**

Pour 2009, l'effectif moyen a été de 308 personnes.

En fin d'exercice, l'effectif de l'association CESI est de 310 personnes :

- 283 personnes en contrat à durée indéterminée
- 27 personnes en contrat à durée déterminée.

L'effectif CDI se décompose de 137 cadres et 146 employés.

### **3.14 – ENGAGEMENTS DONNES ET RECUS**

En ce qui concerne le DIF :

- Le volume d'heures de formation cumulées correspondant aux droits acquis ouvert est de 24.272 heures,
- Le volume d'heures n'ayant pas donné lieu à demande est de 22.534 heures.

Les engagements reçus sont principalement :

- des autorisations de découverts bancaires : 1.557 k€
- des possibilités d'escompte crédits « loi Dailly » : 2.500 k€

En contre partie, les cessions de créances s'élevaient au 31/12/2009 à 0 k€.

Les conventions d'abandon de créances conclues avec une clause de retour à meilleure fortune entre l'association CESI et le bénéficiaire CESI INTERNATIONAL S.A.S. représentent un engagement reçu de 3.118.731,24 €.

Dans le cadre des facilités bancaires accordées à CESI S.A.S., l'association CESI s'est portée caution en faveur :

- de la Société Générale pour 150 k€
- du Crédit du Nord pour 150 k€

Les engagements de crédit bail concernent pour l'essentiel le matériel informatique et les véhicules. Pour les contrats en cours ou terminés en 2009, les locations sont les suivantes :

- échéances 2010 à 2012 : 244 k€

Le crédit bail immobilier est basé sur 72 trimestrialités de :

- Echéances bruts : 14.708 k€
- Avance « preneur » : - 2.451 k€
- Echéances nettes : 12.257 k€

Le total des engagements donnés au 31/12/2009 est le suivant :

- Cessions de créances : 0 k€
- Cautions bancaires : 300 k€
- Crédit bail mobilier : 244 k€
- Crédit bail immobilier : 12.257 k€
- Total : 12.801 k€

### 3.15 – ENTREPRISES LIEES

	(En euros)	
	2009	2008
<b>CESI S.A.S.</b>		
<b>Actif</b>		
Clients	2 135 719	1 199 227
Compte courant	-	916 447
Charges d'avance	-	-
<b>Passif</b>		
Fournisseurs	29 427	34 855
Compte courant	867 700	-
<b>Résultat</b>		
Produits exploitation	4 688 756	3 746 818
Charges exploitation	106 895	84 244
Produits financiers	13 451	-
Charges financières	-	7 736
<b>CESI INTERNATIONAL S.A.S.</b>		
<b>Actif</b>		
Clients	-	-
Compte courant	1 336 276	1 031 043
<b>Passif</b>		
Fournisseurs	-	-
<b>Résultat</b>		
Produits exploitation	489	2 516
Charges exploitation	-	-
Produits financiers	56 051	57 526
Charges financières	-	-
<b>CESI IBERIA S.A.</b>		
<b>Actif</b>		
Clients	3 131	1 775
Compte courant	1 775	-
<b>Passif</b>		
Compte courant	-	-
Fournisseurs	-	-
<b>Résultat</b>		
Produits exploitation	3 131	1 775
Charges exploitation	-	-
Produits financiers	-	-
Charges financières	-	-

### 3.16 – INFORMATIONS DIVERSES CONCERNANT LES DIRIGEANTS

Rémunérations allouées aux membres des organes d'administration, de direction de l'association CESI, au titre de leurs fonctions dans l'entreprise ou dans les entreprises contrôlées : cette mention a été omise car elle conduit à donner une rémunération individuelle.

### 3.17 – CONSOLIDATION

L'association CESI a établi des comptes consolidés.

### 4 – ELEMENTS POST-CLÔTURE

La direction générale de CESI S.A.S. quittera les locaux actuellement occupés avant le 30 juin 2010. Elle sera transférée d'ici là au 30 rue Cambronne 75015 Paris. Pour les immobilisations mises au



rebut ou laissées sur place au moment de ce transfert, en 2009, elles ont fait l'objet d'un amortissement complémentaire égal à la moitié de leur valeur résiduelle au 30 juin 2010 pour 49 k€.

# **CESI Association**

Association paritaire - loi 1901  
Siège social : 297, rue de Vaugirard  
75015 PARIS

## **RAPPORT DE GESTION** **SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2009**

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire, en application des statuts et de l'article L.612-2 du Code de commerce, pour :

- vous rendre compte :
  - de l'activité de l'Association au cours de l'exercice de 12 mois clos le 31 Décembre 2009,
  - des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir,
- soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice.

Ces comptes sont joints au présent rapport.

Rappelons que l'association CESI contrôle (à 100%) deux filiales :

- CESI S.A.S., qui regroupe l'ensemble des activités de nature lucrative sur la France et les nouvelles activités à l'international hors filiales espagnole et algérienne,
- CESI INTERNATIONAL S.A.S., qui regroupe l'ensemble des activités du Groupe à l'international par l'intermédiaire de ses deux filiales à l'étranger, CESI IBERIA S.A. et CESI ALGERIE S.P.A.

Par ailleurs, il faut signaler :

- l'existence d'un flux de refacturation, de l'association CESI vers CESI S.A.S. correspondant à la mise à disposition partielle de personnel et de moyens,
- que la détention du capital de CESI S.A.S. et de CESI INTERNATIONAL S.A.S. par l'association CESI, induisait la présence d'un secteur lucratif fiscalisé dans l'Association jusqu'en 2007. A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2008, l'association CESI a demandé une fiscalisation pour l'ensemble de ses activités, puis a opté au régime d'intégration fiscale comme mère de ses filiales françaises CESI S.A.S. et CESI INTERNATIONAL S.A.S.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et documents prévus par la réglementation en vigueur et les statuts.

Il vous sera ensuite donné lecture des rapports des Commissaires aux Comptes.

## **SITUATION ET ACTIVITE DE L'ASSOCIATION**

### **Faits majeurs de l'exercice**

L'école d'ingénieurs Ile de France, située actuellement à Bagneux, doit s'installer à Nanterre début du 2<sup>ème</sup> semestre 2010. A cette fin, un crédit bail immobilier a été signé avec le pool bancaire OSEO, Crédit du Nord et C.I.C. pour un montant de 12 millions d'euros maximum. Ce crédit bail financera l'acquisition du terrain et de la construction du site de Nanterre, ainsi que les gros travaux nécessaires pour transformer ce bâtiment en école.

Une avance « preneur » a été versée pour 2 millions d'euros.

L'ensemble sera amorti sur 18 ans.

Suite à l'augmentation du capital approuvée en Assemblée Générale du 26 juin 2009, le capital social est porté à 150.000 € par création de 7.342 nouvelles actions. Au 31 décembre 2009, la situation nette de CESI INTERNATIONAL S.A.S. est de 111.375 €.

Le taux de détention passe de 99,76 % à 99,96 %.

### **Exploitation proprement dite**

Le total des produits d'exploitation a été égal à 35.395 k€ en 2009, en progression de plus de 10% par rapport à 2008. Cette progression s'explique d'une part, par une augmentation de 25% des refacturations de l'association CESI vers les autres sociétés du Groupe, (principalement CESI S.A.S.), passant de 3.751 k€ en 2008 à 4.692 k€ en 2009, et d'autre part, par une augmentation de 8% des produits hors refacturations intra groupe, passant de 28.332 k€ en 2008 à 30.703 k€ en 2009.

Les charges d'exploitation sont de 32.941 k€, en progression de 11%. Si l'on corrige produits et charges des refacturations, les charges sont en progression par rapport à la progression de 8 % des produits.

Aussi, l'excédent d'exploitation dégagé en 2009 est relativement stable (- 0,6 %, égal à 2.454 k€, au lieu de 2.469 k€ en 2008).

En 2009, la FI en formation continue représentait 23 % des prestations hors groupe, la FI par apprentissage 53 %, les mastères spécialisés 18 % et les formations de demandeurs d'emploi 6%.

### **Eléments hors exploitation**

Le résultat financier est positif, à hauteur de 96 k€, solde entre :

1. des produits égaux à 97 k€, soit :
  - 69 k€ d'intérêts sur compte courant des filiales,
  - 27 k€ de produits sur cessions de VMP,
  - 1 k€ de produits divers,
2. des charges égales à 1 k€, soit :
  - 1 k€ de charges diverses.

Le résultat exceptionnel est négatif à hauteur de 26 k€, solde :

1. des produits égaux à 737 k€, soit :
  - 24 k€ de produits sur exercices antérieurs et des régularisations diverses,
  - 713 k€ de produits sur cessions d'immobilisations,
2. des charges égales à 763 k€, soit :
  - 740 k€ de V.N.C. d'immobilisations sorties
  - 23 k€ de charges sur exercices antérieurs et des régularisations diverses.

En définitive, le résultat s'établit à +2.524 k€ avant impôt, participation et intéressement.

Le résultat fiscal, rattaché au Groupe intégré fiscalement s'élève à 681.055 €. La charge d'impôt de l'association CESI de 107 € s'explique comme suit :

IS 33 % du résultat fiscal	227 018 €
Régl. Antérieure	107 €
Contribution sociale à 3,30 %	- €
Produit d'intégration fiscale	- 227 018 €

L'application des accords de redistribution donnera lieu au versement de l'intéressement pour un montant de 1.101 k€. Le résultat final est donc égal à +1.423 k€.

## **SITUATION ET ACTIVITE DES DEUX FILIALES DE L'ASSOCIATION**

### **CESI S.A.S.**

En 2009, réalisant un CA de 31.065 k€ (dont 93 k€ avec des entités du Groupe CESI), la filiale CESI S.A.S. a dégagé un profit de 763 k€ après impôt (213 k€), participation (51 k€), et intéressement (392 k€), sans impact significatif sur l'association CESI.

Le niveau d'activité a été en baisse par rapport à celui de l'exercice précédent d'environ 6 %. A noter que le résultat d'exploitation proprement dit a été de +1.293 k€.

### **CESI INTERNATIONAL S.A.S.**

Durant l'année 2009, la filiale CESI INTERNATIONAL S.A.S. a enregistré un bénéfice d'exploitation de 85 k€ pour 681 k€ de produits.

Mais l'impact des résultats de ses filiales étrangères a été relativement important, sous forme d'abandon de créances pour un montant de 125 k€ pour CESI IBERIA S.A., atténué par des reprises de provisions de 54 k€ pour CESI IBERIA S.A., les pertes de l'exercice ayant été moins élevées que les abandons de créances.

Le résultat des filiales algérienne et espagnole pèse dans le résultat de CESI INTERNATIONAL S.A.S. pour 71 k€.

Le résultat net de la filiale est de +12 k€.

## **EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR DE L'ASSOCIATION**

L'année 2010 devrait, a priori, se situer dans la continuité de l'exercice 2009, soit, par grande ligne de produits :

1. FI par la formation continue  
Le niveau d'ensemble des rentrées 2010 sera comparable à celui des années précédentes. Lié la réduction de la subvention nationale, déjà supportée depuis 2007, le chiffre d'affaires devrait être en baisse.
2. FI par l'apprentissage  
L'exercice 2010 sera a priori une nouvelle année de croissance, de l'ordre de 14%, compte tenu de la montée en puissance des dernières formations, ainsi que de l'augmentation des effectifs de certaines promotions.
3. Mastères spécialisés  
La stratégie de développement de cette ligne de produits devrait continuer à porter ses fruits, avec un fort taux de croissance, de l'ordre de 23 %.
4. Formations de demandeurs d'emploi  
Nous pensons connaître en 2010 une baisse, du niveau de cette activité.

Au total, on peut s'attendre à une évolution positive concernant le chiffre d'affaires (+10 %) induisant cependant un résultat d'exploitation 2010 inférieur à celui de 2009 du fait d'une croissance plus importante de nos charges d'exploitation.

## **EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR DES DEUX FILIALES**

### **CESI S.A.S.**

Nous prévoyons pour 2010 une augmentation du CA de CESI S.A.S. de 12%, le résultat bénéficiaire, avant IS, participation et intéressement, devant se situer à environ 3% du chiffre d'affaires pour 2010.

### **CESI INTERNATIONAL S.A.S.**

L'activité principale de cette société est son rôle de holding des filiales CESI ALGERIE Spa et CESI IBERIA S.A..

En conséquence, l'activité spécifique de CESI INTERNATIONAL S.A.S. devrait être nulle, et dégagerait un résultat peu significatif.

L'activité économique de CESI IBERIA S.A. devrait se traduire par une augmentation significative de son chiffre d'affaires. En effet, le recrutement de nouvelles compétences en matière de e-learning nous ouvre de nouveaux marchés. La marge devrait être bénéficiaire et représenter 3% du chiffre d'affaires

L'activité économique de CESI ALGERIE S.P.A. devrait permettre un léger accroissement de son chiffre d'affaires pédagogique de l'ordre de 6 %, avec une marge bénéficiaire d'environ 40 k€ avant IS

### **Evènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice.**

La direction générale de CESI S.A.S. quittera les locaux actuellement occupés avant le 30 juin 2010. Elle sera transférée d'ici là au 30 rue Cambronne 75015 Paris. Pour les immobilisations mises au rebut ou laissées sur place au moment de ce transfert, en 2009, elles ont fait l'objet d'un amortissement complémentaire égal à la moitié de leur valeur résiduelle au 30 juin 2010 pour 49 k€.

## **RESULTATS - AFFECTATION**

### **Examen des comptes et résultats.**

Nous vous précisons tout d'abord que les comptes qui vous sont présentés ont été établis selon les mêmes formes et les mêmes méthodes que l'année précédente.

Au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2009, le total des produits d'exploitation s'est élevé à 35.395 k€ (32.083 k€ pour l'exercice précédent).

Pour l'exercice 2009, l'effectif moyen était de 308 salariés. L'effectif salarié (CDI+CDD) fin de période s'élève à 310 (286 pour l'exercice précédent).

Le montant des traitements et salaires s'élève à 9.998 k€ (8.495 k€ pour l'exercice précédent).

Le montant des cotisations sociales et avantages sociaux s'élève à 4.730 k€ (4.111 k€ pour l'exercice précédent).

Les charges d'exploitation de l'exercice ont atteint au total 32.941 k€ (29.613 k€ pour l'exercice précédent).

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice 2009 à +2.454 k€ (+ 2.469 k€ pour l'exercice précédent).

Le résultat financier est égal à + 96 k€ (+ 680 k€ pour l'exercice précédent).

Le résultat courant s'établit donc à +2.550 k€ (+ 3.149 k€ pour l'exercice précédent).

Le résultat exceptionnel est de -26 k€ (+ 51 k€ pour l'exercice précédent).

Le résultat avant impôt, participation et intéressement s'établit donc à +2.524 k€ (+ 3.200 k€ pour l'exercice précédent).

Bien que fiscalisée pour l'ensemble de ses activités à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2008, et du fait de ses déficits fiscaux reportables, l'association CESI a un résultat fiscal nul, d'où l'absence d'IS et de participation.

Le résultat fiscal, rattaché au Groupe intégré fiscalement s'élève à 681.055 €. La charge d'impôt de l'association CESI de 107 € s'explique comme suit :

IS 33 % du résultat fiscal	227 018 €
Régul. Antérieure	107 €
Contribution sociale à 3,30 %	- €
Produit d'intégration fiscale	- 227 018 €

L'application des accords de redistribution donnera lieu à versement de 1101 k€ au titre de l'Intéressement. En conséquence, l'exercice clos le 31 décembre 2009 se traduit par un profit de 1.423 k€ (2.307 k€ pour l'exercice précédent).

### **Proposition d'affectation du résultat.**

Nous vous proposons d'affecter le résultat de l'exercice s'élevant à + 1.422.783,13 € au report à nouveau, ce qui portera le solde de ce poste à + 10.499.277,07 €.

## **OBSERVATIONS DU COMITE D'ENTREPRISE**

L'ensemble des documents obligatoirement transmis annuellement à l'Assemblée Générale Ordinaire et le rapport des Commissaires aux Comptes ont été communiqués au Comité d'Entreprise, en application des dispositions de l'article L.432-4 du Code du travail.

## **CONTROLE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Nous allons maintenant vous donner lecture du rapport général de vos Commissaires aux comptes.

## **SITUATION DES MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Les Commissaires aux Comptes ont été nommés pour une durée de 6 années :

- le 21 Juin 2006, pour RSM RSA et son suppléant M. DEVOUCOUX,
- le 26 juin 2007 pour KPMG et son suppléant M. BROUARD.

Le Président vous invite, après la lecture des rapports présentés par vos Commissaires aux Comptes, à adopter les résolutions qu'il soumet à votre vote.

Le Président

NATURES DES INDICATIONS	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2005
<b>Opérations et résultats de l'exercice</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes	32 359 617 €	29 232 963 €	26 157 319 €	25 485 757 €	25 129 690 €
Résultat avant impôts, participation des salariés, et dotations aux amortissements et provisions	3 140 632 €	3 235 413 €	2 284 641 €	404 881 €	1 590 521 €
Impôts sur les bénéfices	107 €	3 910 €	3 750 €	- €	3 750 €
Participation des salariés due au titre de l'exercice	1 101 001 €	889 823 €	682 182 €	700 145 €	61 712 €
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	1 422 783 €	2 306 781 €	3 648 456 €	1 609 544 €	1 344 €
Résultat distribué	- €	- €	- €	- €	- €
<b>Effectif</b>					
Effectif des salariés employés au 31/12	310	286	254	244	246
Montant de la masse salariale de l'exercice	9 635 568 €	8 517 555 €	7 633 505 €	7 329 342 €	7 443 299 €
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, œuvres sociales...)	5 092 367 €	4 089 198 €	3 678 650 €	3 550 179 €	3 662 016 €