

ASSOCIATION GROUPE ESSEC
Rapport Annuel
2009/2010

SOMMAIRE

Comptes Annuels Association Groupe ESSEC 31/08/10

- I- Comptes annuels au 31 Août 2010
- II- Faits marquants de l'exercice
- III- Evènements post-clôture
- IV- Principes, règles et méthodes comptables
- V- Notes sur le bilan
- VI- Comptes pro-forma

COMPTES ANNUELS Association Groupe ESSEC au 31/08/2010

I- Comptes annuels au 31 Aout 2010

ASSOCIATION GROUPE ESSEC					
A C T I F	31/08/2010	%	31/08/2009	%	VAR
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 071 217 €	2,28	473 108 €	0,51	337,79
Fonds de commerce					
Logiciels	5 228 794 €	5,77	3 822 554 €	4,16	36,79
- Amortissements	- 3 718 692 €	-4,10	- 3 425 986 €	-3,72	8,54
Immobilisations incorporelles en cours	561 115 €	0,62	76 540 €	0,08	633,10
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	12 617 287 €	13,91	10 623 908 €	11,55	18,76
Terrains Constructions	7 450 217 €	8,21	7 202 382 €	7,83	3,44
- Amortissements	- 2 106 979 €	-2,32	- 1 978 659 €	-2,15	6,49
Agencements	5 203 847 €	5,74	3 248 581 €	3,53	60,19
- Amortissements	- 2 086 404 €	-2,30	- 1 759 489 €	-1,91	18,58
Matériel	8 633 860 €	9,52	7 982 362 €	8,68	8,16
- Amortissements	- 7 117 399 €	-7,85	- 6 306 811 €	-6,86	12,85
Mobilier	5 452 407 €	6,01	4 614 220 €	5,02	18,17
- Amortissements	- 2 812 262 €	-3,10	- 2 378 677 €	-2,59	18,23
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	553 199 €	0,61	1 241 953 €	1,35	-55,46
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11 760 230 €	12,97	11 741 110 €	12,76	0,16
Autres titres immobilisés	11 823 989 €	13,04	11 823 989 €	12,85	0,00
- Provisions	- 145 301 €	-0,16	- 145 301 €	-0,16	0,00
Prêts	81 396 €	0,09	122 840 €	0,13	-33,74
- Provisions	- 81 396 €	-0,09	- 122 840 €	-0,13	-33,74
Dépôts et Cautionnements	81 542 €	0,09	62 422 €	0,07	30,63
STOCKS	- €	0,00	- €	0,00	
CREANCES	62 030 520 €	68,39	59 156 312 €	64,31	4,86
Avances et acomptes versés	532 412 €	0,59	427 155 €	0,46	24,64
Clients et comptes rattachés	9 287 311 €	10,24	7 302 230 €	7,94	27,18
- Provisions sur comptes clients	- 784 171 €	-0,86	- 864 686 €	-0,94	-9,31
Créances sociales et fiscales	101 207 €	0,11	122 106 €	0,13	-17,12
Créances s/cessions d'immos	102 000 €	0,11	102 000 €	0,11	0,00
Comptes courants débiteurs	45 646 810 €	50,33	44 272 772 €	48,13	3,10
- Provision sur comptes courants	- 1 152 856 €	-1,27	- 912 770 €	-0,99	26,30
Débiteurs divers (hors P.A.R.)	1 405 347 €	1,55	2 403 863 €	2,61	-4154
Produits à recevoir	5 340 759 €	5,89	4 854 470 €	5,28	10,02
Charges constatées d'avance	1 551 701 €	1,71	1 449 171 €	1,58	7,08
COMPTES FINANCIERS	1 666 209 €	1,84	8 754 986 €	9,52	-80,97
Valeurs mobilières de placement	1 105 616 €	1,22	8 359 858 €	9,09	-86,77
Disponibilités	560 593 €	0,62	395 128 €	0,43	4188
TOTAL	90 698 663 €	100,00	91 991 378 €	100,00	-1,41

ASSOCIATION GROUPE ESSEC					
PASSIF	31/08/2010	%	31/08/2009	%	VAR
FONDS ASSOCIATIFS	3 162 323 €	3,49	3 978 970 €	4,33	-20,52
Fonds associatifs sans droit de reprise	2 263 957 €	2,50	2 114 268 €	2,30	7,08
Réserves	2 675 286 €	2,95	2 675 286 €	2,91	0,00
Report à nouveau	-369 628 €	-0,41	2 080 €	0,00	-17874,76
Résultat de l'exercice	-1 407 292 €	-1,55	-812 663 €	-0,88	73,17
Intérêts minoritaires		0,00		0,00	
Différence de consolidation		0,00		0,00	
Subventions d'investissement	34 486 387 €	38,02	34 486 387 €	37,49	0,00
PROVISION RISQUES ET CHARGES	2 889 235 €	3,19	3 436 047 €	3,74	-15,91
FONDS DEDIES	541 836 €	0,60	482 336 €	0,52	12,34
DETTES	41 694 628 €	45,97	41 779 493 €	45,42	-0,20
Emprunts auprès des Etab.de crédit	10 401 060 €	11,47	11 787 132 €	12,81	-11,76
Intérêts courus non échus	43 134 €	0,05	48 633 €	0,05	-11,31
Concours bancaires	944 220 €	1,04	1 914 764 €	2,08	-50,69
Dettes fournisseurs et cptes rattachés	3 837 980 €	4,23	2 585 836 €	2,81	48,42
Avances et acomptes reçus	2 300 548 €	2,54	2 364 462 €	2,57	-2,70
Dettes fiscales et sociales	7 512 452 €	8,28	6 605 708 €	7,18	13,73
Comptes courants créditeurs	11 784 470 €	12,99	12 195 427 €	13,26	-3,37
Dettes diverses	4 738 274 €	5,22	4 277 530 €	4,65	10,77
Ecart de conversion passif	132 490 €	0,15	0 €	0,00	
COMPTES DE REGULARISATION	7 924 254 €	8,74	7 828 145 €	8,51	1,23
Produits constatés d'avance	7 924 254 €	8,74	7 828 145 €	8,51	1,23
TOTAL	90 698 663 €	100,00	91 991 378 €	100,00	-1,41

ASSOCIATION GROUPE ESSEC					
COMPTES DE RESULTAT	31/08/2010	%	31/08/2009	%	VAR
PRODUITS D'EXPLOITATION	86 313 158 €	100,00	79 993 305 €	100,00	7,90
Scolarités et droits d'admission	39 523 482 €	45,79	34 961 593 €	43,71	13,05
Formation continue et droits d'admission	20 444 360 €	23,69	20 335 682 €	25,42	0,53
Produits des activités annexes	1 564 813 €	1,81	1 406 127 €	1,76	11,29
Taxe d'apprentissage	4 719 140 €	5,47	5 232 582 €	6,54	-9,81
Chaires	3 259 987 €	3,78	3 213 099 €	4,02	1,46
Subventions	12 661 265 €	14,67	11 411 353 €	14,27	10,95
Reprises sur provisions	1 355 187 €	1,57	1 096 170 €	1,37	23,63
Autres produits & transferts de charge	2 784 924 €	3,23	2 336 699 €	2,92	19,18
CHARGES D'EXPLOITATION	87 881 356 €	100,00	81 906 594 €	100,00	7,29
Achats	1 763 070 €	2,01	1 694 975 €	2,07	4,02
Services extérieurs	18 770 962 €	21,36	17 027 992 €	20,79	10,24
Autres services extérieurs	17 899 144 €	20,37	17 031 739 €	20,79	5,09
Impôts	977 319 €	1,11	735 405 €	0,90	32,90
Charges de personnel	42 704 171 €	48,59	39 468 691 €	48,19	8,20
Autres charges	2 065 711 €	2,35	2 071 975 €	2,53	-0,30
Dotations amortissements, provisions	3 700 979 €	4,21	3 875 817 €	4,73	-4,51
Résultat d'exploitation	- 1 568 198 €		- 1 913 290 €		-18,04
Produits financiers	444 694 €		327 171 €		35,92
Charges financières	528 863 €		762 765 €		-30,66
Résultat financier	- 84 169 €		- 435 594 €		-80,68
Produits exceptionnels	321 341 €		1 814 257 €		-82,29
Sur opérations en capital	- €		4 508 €		-100,00
Sur opérations de gestion	29 341 €		25 474 €		15,18
Reprises sur provisions	292 000 €		1 784 275 €		-83,63
Charges exceptionnelles	55 766 €		257 537 €		-78,35
Sur opérations en capital	- €		- €		
Sur opérations de gestion	4 229 €		257 537 €		-98,36
Dotations aux provisions	51 537 €		- €		
Résultat exceptionnel	265 575 €		1 556 720 €		-82,94
Intéressement des salariés					
Impôt sociétés	20 500 €		20 500 €		0,00
EXCEDENT / DEFICIT	- 1 407 292 €		- 812 663 €		73,17

II- Faits marquants de l'exercice

La méthode d'évaluation de la provision d'indemnité de retraite a été modifiée à compter de cet exercice 2009/2010. Afin d'apporter une meilleure information financière dans les comptes de l'Association Groupe ESSEC, la méthode préconisée par la recommandation CNC n°2003-R.01 pour le traitement des écarts actuariels (étalement suivant le principe dit « du corridor ») a été adoptée. S'agissant du 1^{er} exercice d'application, l'impact sur la provision applicable sur l'antériorité a été calculé à l'ouverture de l'exercice du changement de méthode, et a été imputé en report à nouveau. La provision applicable à l'exercice selon la méthode préconisée a été imputée au compte de provision pour pensions et obligations en contrepartie du compte de dotations aux provisions pour risques et charges d'exploitation. (Cf. *paragraphe IV-B-1-i Engagements de retraite*).

III- Evénements post clôture

Un contrôle URSSAF s'est déroulé de février 2010 à juillet 2010, pour lequel :

- d'une part, les observations définitives du contrôleur n'étaient pas connues à la date de la production des comptes,
- d'autre part, les redressements envisagés dans la notification datée du 29 octobre 2010 sont en contradiction de la position adoptée par l'URSSAF lors d'un précédent contrôle, et d'un jugement du Tribunal des Affaires sociales portant sur le même sujet.

Aucune provision n'a donc été constituée à ce titre dans les comptes de l'Association Groupe ESSEC.

IV- Principes, règles et méthodes comptables

A. Référentiel comptable

Les comptes de l'Association Groupe ESSEC sont établis conformément aux principes comptables généraux applicables en France, au PCG 1999, aux prescriptions du Code de commerce ainsi qu'au règlement n°99-01 du 16 février 1999 relatif aux modalités d'établissement des comptes annuels des associations et fondations.

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 de l'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, et amortis à compter de la date d'achèvement.

Le temps passé par les équipes internes pour la formation, et 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 des immobilisations et des amortissements est présenté en annexe A01.

Les durées d'amortissement sont indiquées en *paragraphe V-A-1 : Notes sur le bilan/Actif/Actif Immobilisé* ».

c. Investissements Financiers

Les titres acquis par l'Association Groupe ESSEC sont classés en comptabilité selon leur nature.

Il s'agit intégralement de participations.

Ils sont inscrits à l'actif à leur date d'entrée dans le patrimoine pour leur coût d'acquisition.

Les titres détenus par l'Association Groupe ESSEC sur une société clôturant ses derniers comptes avec une perte et des capitaux propres négatifs sont alors provisionnés à la clôture de ses propres comptes pour la valeur intégrale de leur coût d'acquisition inscrite dans les comptes à cette date.

d. Taxe d'apprentissage et subventions

La taxe d'apprentissage de chaque année civile est collectée en fin 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 Août).

La même règle est appliquée aux subventions reçues des entreprises, à la subvention FESIC ainsi qu'à 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 comptabilisée en intégralité sur l'exercice pour sa partie « subvention votée en 1991 ».

e. Les transferts de charges

Les transferts de charges correspondent principalement à des frais de personnel gérés pour le compte de l'ALEGESSEC et du CFA, ainsi qu'à des contreparties de charges de personnel (avantages en nature) ou à des indemnités d'assurance.

f. 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 soit à 25%, soit à 100% selon le cas.

g. 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.

En application des nouvelles règles comptables (Règlement CRC 2002-10), le Groupe a modifié à compter du 1^{er} septembre 2005 la méthode d'évaluation des investissements immobiliers pour appliquer la « Méthode par Composants ».

Pour les constructions antérieures à cette date, leur nouvelle évaluation a été effectuée en appliquant la méthode prospective de réallocation des valeurs nettes comptables. Il est à signaler que la quasi-totalité des constructions du Groupe sont inscrites à l'actif de la SCI ESSEC Construction.

h. Subventions

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

Les subventions non renouvelables, versées par les entreprises ou par les particuliers, et pour lesquelles le donateur a manifesté son intention de les affecter à un fond associatif sans droit de reprise, afin de favoriser le renforcement de la recherche et de pôles de compétences qui constituent des axes stratégiques du développement du Groupe, font partie des fonds associatifs et sont considérées comme des apports en capital.

Dans cette catégorie, le fonds associatif versé par LVMH est indexé 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.

i. Engagements de retraite

Comme indiqué au paragraphe II, un changement de méthode de traitement des écarts actuariels a été mis en œuvre à compter de l'exercice ouvert au 01/09/2009.

La provision pour Indemnités de Fin de Carrière est calculée sur la base de la méthode des unités de crédit projetées (méthode rétrospective avec droits proratisés temporis).

Cette méthode prend en compte les droits et les salaires projetés au terme, la probabilité de versement (turnover, mortalité), ainsi que le prorata d'ancienneté permettant de ramener les engagements à hauteur des services déjà rendus par les salariés, actualisés à la date de clôture.

L'évolution de la provision sur un exercice est composée :

- de la valeur actuarielle des droits additionnels acquis pendant l'exercice (ou coût des services rendus),
- du coût financier ou impact de l'actualisation (dés actualisation des engagements sur un an, c'est-à-dire le coût dû au rapprochement d'un an de la date de versement de la prestation),
- de la réduction liée aux prestations servies (départs en retraite),
- des écarts actuariels (provenant de l'évolution du taux d'actualisation, de l'évolution des tables de mortalité, de l'évolution des tables de turn-over, de l'évolution des hypothèses de revalorisation des salaires, de la modification des conditions de départ à la retraite, notamment évolution de la législation). Ces hypothèses doivent être revues et réajustées périodiquement, entraînant l'apparition d'autant d'écarts actuariels.

Jusqu'à présent, ces écarts actuariels étaient pris en compte intégralement et immédiatement en résultat, pouvant entraîner des variations importantes de résultat favorables ou défavorables.

Il a donc été décidé d'adopter la méthode (préconisée par la recommandation CNC 2003-R.01) d'étalement des écarts actuariels suivant le principe dit « du corridor ». Celle-ci permet de lisser l'impact des écarts actuariels et évite les trop forts à-coups sur un exercice donné, les écarts actuariels sont étalés sur la durée de vie active moyenne résiduelle des salariés.

Dans le cadre de cette méthode les pertes et gains actuariels ne sont enregistrés que si leur total excèdent 10%, en début d'exercice, du montant de l'engagement. S'il existe un excédent, il est étalé sur la durée de vie active moyenne résiduelle des salariés.

j. Résultat courant & résultat exceptionnel

Le résultat courant relève des activités ordinaires réalisées dans le cadre de la mission de l'organisme, d'activités 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.

2. Changements comptables

Cf. paragraphes précédents :

- § II-Faits marquants de l'exercice,

- § IV-B-1-i-Principes, règles et méthodes comptables/Méthodes et règles d'évaluation/Méthodes utilisées/Engagements de retraite.

V- Notes sur le bilan

A. ACTIF

1. Actif Immobilisé

▪ Amortissements :

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

- Pour les incorporels :

✓ Logiciels : 5 ans

- Pour les corporels :

✓ Constructions sur sol d'autrui : 50 ans, 20 ans

✓ Installations générales, agencements, aménagements : 25 ans, 15 ans, 10 ans

✓ Matériel de transport : 5 ans

✓ Matériel audio et outillage : 3 ans

✓ Matériel informatique : 5 ans

✓ Matériel de cuisine : 5 ans, 3 ans

✓ Matériel de sport : 3 ans

✓ Mobilier de bureau : 8 ans

▪ **Immobilisations Incorporelles et Corporelles :**

- **Le poste « immobilisations incorporelles » est passé de 473 108€ nets en 2008/09 à 2 071 217€ nets en 2009/10.**

- Les immobilisations incorporelles en cours étaient de 76 540€ au 31/08/2009. Des acquisitions ont été réalisées pour 1 870 416€ sur l'exercice et 1 385 841€ ont été activés en logiciels, ce qui porte le solde à 561 115€ au 31/08/2010.
- Les logiciels représentaient 3 822 554€ au 31/08/2009 et sont passés à une valeur de 5 228 794€ au 31/08/2010 suite à des acquisitions pour 20 399€ et l'activation d'immobilisations en cours terminées sur l'exercice pour 1 385 841€
Les acquisitions immobilisées directement pour 20k€ correspondent au logiciel de consolidation Eagle One (Lefebvre Software). Les immobilisations en cours activées en logiciels pour 1 385 841€ se décomposent en : SYEP lot 1 pour 66k€, SIGB lot 2 pour 35k€, Cœur Réseau pour 352k€, Ordonnancement pour 89k€, Service Center pour 34k€, Refonte Site Web pour 287k€, Evolution des serveurs pour 8k€, Migration BANNER V8 pour 105k€, BANNER Relationship Management pour 203k€ et Campus Ressource Planning pour 207k€

- **Le poste « immobilisations corporelles » est passé d'un montant total de 10 623 908€ nets au 31/08/09 à un montant total de 12 617 287€ nets au 31/08/10** comprenant 1 239 800€ d'acquisitions directes et 2 452 987€ d'activations d'immobilisations en cours. Les acquisitions directes se décomposent en :

- Agencements et installations pour 313 667€
- Matériel et outillage pour 486 351€
- Mobilier 439 782€

- **Le poste « immobilisations corporelles en cours »** de 1 241 953€ au 31/08/09 a augmenté de 1 764 233 € par des acquisitions directes et a baissé de 2 452 987 € suite à des transferts pour activation des immobilisations terminées ou mises en service. Le solde au 31/08/10 est donc passé à 553 199€

Les transferts correspondent à :

- l'espace de vie associative pour 984k€
- la mise en service du CNIT niveau 2 pour 309k€
- les agencements du CNIT niveau 3 pour 651k€
- le mobilier du CNIT pour 316k€
- l'équipement audio du CNIT pour 78k€
- l'évolution des serveurs pour 61k€
- le câblage WIFI pour 27k€
- le matériel Cœur réseau pour 26k€

Ils ont été activés ainsi sur les différents postes d'immobilisations :

- Constructions sur sol d'autrui pour 248k€ (Espace vie associative)
- Agencements, aménagements et installations 1 641k€ (Espace vie associative pour 736k€, CNIT N2 pour 227k€ et CNIT N3 pour 651k€, câblage wifi pour 27k€)

- Matériel et outillage pour 78k€(CNIT audio)
- Matériels informatiques pour 87k€(Cœur de réseau pour 26k€et évolution des serveurs pour 61k€)
- Mobilier pour 398k€(CNIT 2 & 3)

Le solde des immobilisations en cours restant au 31/08/2010 pour 553 199€se réparti ainsi :

- Refonte des postes de travail pour 174 162€
- Cœur de réseau pour 131 031€
- Visio conférence pour 183 760€
- Assises Amphis pour 64 246€

Annexe A01 – Variation des immobilisations incorporelles et corporelles

VARIATION DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES & CORPORELLES							
Association Groupe ESSEC							
	31/08/2009	Valeurs brutes				31/08/2010	
		Acquisitions	Sorties	Transferts	Diff Change		
Immobilisations Incorporelles	3 899 094	1 890 815	0	0	5 789 909		
Frais de recherche	0				0		
Fds commerce	0				0		
Autres I.I	3 822 554	20 399		1 385 841	5 228 794		
Logiciels							
Immos incorporelles en cours	76 540	1 870 416		-1 385 841	561 115		
Immobilisations corporelles	23 047 544	1 239 800	0	2 452 987	26 740 331		
Terrains	4 735 153				4 735 153		
Agencements & aménag. Terrains							
Constructions	2 467 228			247 836	2 715 064		
Autres I.C.	3 248 581	313 667		1 641 599	5 203 847		
Agencements et installations							
Matériel et outillage	7 982 362	486 351		165 147	8 633 860		
Mobilier	4 614 220	439 782		398 405	5 452 407		
Immobilisations en cours	1 241 953	1 764 233	0	-2 452 987	553 199		
Espace vie associative	966 670	17 654		-984 324	0		
Cafétéria	0				0		
Bibliothèque	0				0		
Phase 3	0				0		
Le Nautille	0				0		
Divers (dont CNIT N2-N3)	275 283	1 746 579		-1 468 663	553 199		
	28 188 591	4 894 848	0	0	33 083 439		
Amortissements							
	31/08/2009	Dotations	Sorties	Transferts	Diff Change	31/08/2010	V.N.C. 31/08/10
Immobilisations Incorporelles	3 425 986	292 705	0	0		3 718 692	2 071 217
Frais de recherche	0					0	0
Fds commerce	0					0	0
Autres I.I	3 425 986	292 705				3 718 692	1 510 102
Logiciels							
Immos incorporelles en cours	0					0	561 115
Immobilisations corporelles	12 423 636	1 699 408	0	0		14 123 044	12 617 287
Terrains	0					0	4 735 153
Agencements & aménag. Terrains							
Constructions	1 978 659	128 320				2 106 979	608 085
Autres Immo	1 759 489	326 915				2 086 404	3 117 443
Agencements et installations							
Matériel et outillage	6 306 811	810 588				7 117 399	1 516 461
Mobilier	2 378 677	433 585				2 812 262	2 640 145
Immobilisations en cours	0	0	0	0		0	553 199
Espace vie associative	0					0	0
Cafétéria	0					0	0
Bibliothèque	0					0	0
Phase 3	0					0	0
Le Nautille	0					0	0
Divers (dont CNIT N2-N3)	0					0	553 199
	15 849 622	1 992 113	0	0		17 841 736	15 241 703

■ Immobilisations Financières :

Il n'y a eu aucun changement sur 2009/2010 concernant les titres de participations et leurs provisions. Cf. Annexe A02 : Variation des immobilisations financières.

Les provisions pour dépréciation des titres résultant des dotations des années précédentes sont maintenues (détail §III.B.2.ii). Les prêts d'honneur accordés aux étudiants diplômés en fin de scolarité sont suivis nominativement et provisionnés à 100% à chaque clôture.

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

Annexe A02 – Variation des immobilisations financières

TITRES DE PARTICIPATIONS ET ACTIONS PROPRES BRUTES	A Nouveau	Mouvements de trésorerie		Mouvements sur le capital			Solde de la période
		Acquisition	Cession (-)	Augmentation Capital Opér.1	Souscription de capital	Diminution de capital Opér.1 (-)	Solde de la période
Titres de participation	11 823 989						11 823 989

AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES BRUTES	A Nouveau	Mouvements sur le capital		Mouvements de trésorerie			Solde de la période
		évaluation Impact Rés	évaluation Impact Rés	Acquisition	Remboursement (-)	Cession (-)	Solde de la période
Prêts (ANC)	122 840			950	-42 394		81 396
Dépôts et cautionnements (ANC)	62 422			22 932	-3 812		81 542
TOTAL	185 261	0	0	23 882	-46 206	0	162 938

Annexe A03 – Provisions sur immobilisations financières

Immobilisations Financières Provisions	A Nouveau	Dotation		Reprises (-)		Cession (-)	Solde de la période
		Dotations financières	Dotations exceptionnelles	Reprises financières (-)	Reprises exceptionnelles (-)		
Titres de participation - Prov.	145 301						145 301
Prêts - Prov. (ANC)	122 840	1 482		-42 927			81 396
TOTAL	268 141	1 482	0	-42 927	0	0	226 697

Annexe A03.a – Filiales & Participations : Informations juridiques

- 18 -		FILIALES ET PARTICIPATIONS		2059-G	
Désignation : ASSOCIATION GROUPE ESSEC		Adresse : AVENUE BERNARD HIRSCH		Clôture au : 31/08/2010	
Code postal : 95021		Ville : CERGY PONTOISE		N° SIRET : 77566395800046	
Nombre total de filiales détenues : 8					
Désignation :	Forme juridique CIVILE	Dénomination SOCIETE CIVILE ESSEC CERGY	N° SIREN 306881319	% de détention 10,63	
Adresse :	Numéro Avenue Bernard Hirsch	Voie Avenue Bernard Hirsch	Pays * FRANCE		
Désignation :	Forme juridique CIVILE	Dénomination SCI ESSEC CONSTRUCTION	N° SIREN 443227152	% de détention 60,84	
Adresse :	Numéro Avenue Bernard Hirsch	Voie Avenue Bernard Hirsch	Pays * FRANCE		
Désignation :	Forme juridique SARL	Dénomination ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS	N° SIREN 414240259	% de détention 98,67	
Adresse :	Numéro Avenue Bernard Hirsch	Voie Avenue Bernard Hirsch	Pays * FRANCE		
Désignation :	Forme juridique SAS	Dénomination ERB INTERNATIONAL SCHOOL	N° SIREN 453939084	% de détention 24,00	
Adresse :	Numéro Avenue des Bonhommes	Voie Avenue des Bonhommes	Pays * FRANCE		
Désignation :	Forme juridique SAS	Dénomination ESSEC VENTURES	N° SIREN 491993846	% de détention 55,19	
Adresse :	Numéro Avenue Bernard Hirsch	Voie Avenue Bernard Hirsch	Pays * FRANCE		
Désignation :	Forme juridique SAS	Dénomination ESSEC MA	N° SIREN 493414379	% de détention 66,00	
Adresse :	Numéro Place de la Défense (La Défense - CNIT)	Voie Place de la Défense (La Défense - CNIT)	Pays * FRANCE		
Désignation :	Forme juridique PCLS	Dénomination ESSEC ASIAN CENTER IN SINGAPORE	N° SIREN	% de détention 100,00	
Adresse :	Numéro Victoria Street	Voie Victoria Street	Pays * SINGAPOUR		
Désignation :	Forme juridique FONDATION	Dénomination ESSEC BUSINESS SCHOOL ROMANIA FOUNDATION	N° SIREN	% de détention 100,00	
Adresse :	Numéro Soseaua Bucuresti Ploiesti	Voie Soseaua Bucuresti Ploiesti	Pays * ROUMANIE		

Annexe A03.b – Filiales & Participations : Informations financières

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

<i>Dénomination Siège Social</i>	<i>Capital Capitaux Propres</i>	<i>Q.P. Détenue Divid.encaiss.</i>	<i>Val. brute Titres Val. nette Titres</i>	<i>Prêts, avances Cautions</i>	<i>Chiffre d'affaires Résultat</i>
FILIALES (plus de 50%)					
ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS CERGY-PONTOISE - FRANCE - 31/08/10	10 350 10 289	98,67 %	15 908 9 200		94 565 (797)
ESSEC MA PUTEAUX - FRANCE - 31/08/10	100 000 (677 711)	66,00 %	66 000		895 291 43 802
ESSEC CONSTRUCTION CERGY-PONTOISE - FRANCE - 31/08/10	26 160 10 586 125	60,84 %	10 563 987 10 563 987		2 040 547
ESSEC VENTURES 1 CERGY-PONTOISE - FRANCE - 31/08/10	858 400 737 497	58,19 %	499 500 499 500		3 521
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
ERB INTERNATIONAL SCHOOL LISLE ADAM - FRANCE - 31/08/2009	50 000 56 869	24,00 %	12 000 12 000		588 410 7 091
ESSEC CERGY CERGY-PONTOISE - FRANCE - 31/08/10	5 429 288 5 406 057	10,63 %	579 001 579 001		449 880 (42)
AUTRES TITRES					
ESSEC B.S. ROMANIA FOUNDATION BUCAREST - ROUMANIE - 31/12/09 - RON	54 000 (230 427)	100,00 %	15 000 15 000		(284 427)
ESSEC ASIAN CENTER IN SINGAPORE SINGAPOUR - SINGAPOUR - 31/08/09 - SGD	150 000 (491 788)	99,99 %	149 998		(1 920)

Annexe A03.c – Eléments concernant les entreprises liées et les participations

Au compte de résultat :

En EUR		ASSOCIATION GROUPE ESSEC		ESSEC CERGY		ASSOCIATION ALEGESSEC		CFA CCIV-ESSEC		ESSEC MA	
		Produits 1	Charges 1	Produits 1	Charges 3	Produits 1	Charges 5	Produits 1	Charges 6	Produits 1	Charges 10
ASSOCIATION GROUPE ESSEC	exploitation	0	0	0	0	629 580	629 580	11 634 100	11 634 100	36 502	36 502
	financier	0	0	0	0	0	0	0	0	23 609	23 609
	exceptionnel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	629 580	629 580	11 634 100	11 634 100	60 111	60 111
ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS	exploitation	94 565	94 565	0	0	0	0	0	0	0	0
	financier	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	exceptionnel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		94 565	94 565	0	0	0	0	0	0	0	0
ESSEC CERGY	exploitation	449 880	449 880	0	0	0	0	0	0	0	0
	financier	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	exceptionnel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		449 880	449 880	0	0	0	0	0	0	0	0
ESSEC CONSTRUCTION	exploitation	1 823 692	1 823 692	216 855	216 855	0	0	0	0	0	0
	financier	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	exceptionnel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		1 823 692	1 823 692	216 855	216 855	0	0	0	0	0	0
ASSOCIATION ALEGESSEC	exploitation	20 592	20 592	0	0	0	0	0	0	0	0
	financier	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	exceptionnel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		20 592	20 592	0	0	0	0	0	0	0	0
CFA CCIV-ESSEC	exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	financier	4 407	4 407	0	0	0	0	0	0	0	0
	exceptionnel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		4 407	4 407	0	0	0	0	0	0	0	0
ESSEC VENTURES 1	exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	financier	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	exceptionnel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ESSEC ASIAN CENTER	exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	financier	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	exceptionnel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ESSEC SINGAPOUR	exploitation	2 386 597	2 338 678	0	0	0	0	728	751	0	0
	financier	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	exceptionnel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		2 386 597	2 338 678	0	0	0	0	728	751	0	0
ESSEC MA	exploitation	21 300	21 300	0	0	0	0	0	0	0	0
	financier	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	exceptionnel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		21 300	21 300	0	0	0	0	0	0	0	0
Toutes entités		4 801 033	4 753 114	216 855	216 855	629 580	629 580	11 634 828	11 634 851	60 111	60 111

Au bilan :

En EUR		ASSOCIATION GROUPE ESSEC		ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS		ESSEC CERGY		ESSEC CONSTRUCTION		ASSOCIATION ALEGESSEC		ESSEC ASIAN CENTER		ESSEC SINGAPOUR		ESSEC MA	
		Créances 1	Dettes 1	Créances 1	Dettes 2	Créances 1	Dettes 3	Créances 1	Dettes 4	Créances 1	Dettes 5	Créances 1	Dettes 8	Créances 1	Dettes 9	Créances 1	Dettes 10
ASSOCIATION GROUPE ESSEC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	2 510	2 510	0	0	42 783 926	42 783 926	542 273	542 273	301 630	301 630	983 747	983 747	1 075 143	1 075 143	0
	0	0	2 510	2 510	0	0	42 783 926	42 783 926	542 273	542 273	301 630	301 630	983 747	983 747	1 075 143	1 075 143	0
ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ESSEC CERGY	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	1 215 283	1 215 283	0	0	0	0	2 344 688	2 344 688	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ESSEC CONSTRUCTION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	7 477 383	7 477 383	0	0	0	0	3 077 142	3 077 142	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ASSOCIATION ALEGESSEC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	1 751	1 751	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CFA CCIV-ESSEC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	3 091 804	3 091 804	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ESSEC VENTURES 1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ESSEC ASIAN CENTER	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 405	1 405	0	0
ESSEC SINGAPOUR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	10 219	9 776	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ESSEC MA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	10 219	9 776	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Toutes entités		11 796 440	11 795 997	2 510	2 510	3 077 142	3 077 142	45 128 614	45 128 614	542 273	542 273	301 630	301 630	985 152	984 632	1 075 143	1 075 143

2. Actif Circulant

Annexe A04 – Actif Circulant

<u>ACTIF CIRCULANT BRUT</u>	A Nouveau	Solde de la période
Stocks Bruts	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	427 155	532 412
Clients et comptes rattachés	7 302 230	8 798 695
Clients douteux	639 062	488 616
Créances sociales	8 261	18 226
Autres créances fiscales (hors IS)	113 845	0
Créances sur TVA		82 981
Créances d'Exploitation Brutes	8 490 553	9 920 930
Créances sur cessions d'immobilisations (AC)	102 000	102 000
Comptes courants débiteurs (AC)	44 272 772	45 646 810
Débiteurs divers (AC) - Hors P.A.R.	2 403 863	1 405 347
Produits à recevoir (AC)	4 854 470	5 340 759
Charges constatées d'avance	1 449 171	1 551 701
Créances Hors exploitation Brutes	53 082 276	54 046 618
VMP Détenues	8 359 858	1 105 616
Disponibilités	395 128	560 593
Trésorerie Brute	8 754 986	1 666 209

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

Il n'y a pas eu de mouvements de périmètre et pas de transfert de comptes à comptes.

<u>PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT</u>	A Nouveau	Mouvements sur le résultat		Solde de la période
		Dotation	Reprises (-)	
Stocks Provisions	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés - Prov.	864 686	468 350	-548 864	784 171
Comptes courants débiteurs (AC) - Prov.	912 770	500 073	-259 986	1 152 856
TOTAL AUTRES PROVISIONS	1 777 455	968 423	-808 850	1 937 028

Les valeurs mobilières de placements détenues pour un montant global de 1 105 616€ au 31/08/2010 sont composées de :

- SICAV monétaire court terme BNP Paribas pour 3 887€ L'Association Groupe ESSEC en détient 17 au 31/08/2010, toutes acquises le 06/05/10 au prix unitaire de 228,62€ Leur valeur liquidative à cette date est de 228,81€/unité. La plus value latente est de 3,23€
- FCP DEXIA Epargne Pension : l'ensemble des valeurs détenues pour 1 500 000€ a été vendu le 03/08/2010 au prix de 1 792 616€ soit une plus value enregistrée de 292 616€
- SGAM INVEST monétaire ISR 3DEC pour 422 143€ Elles sont détenues au nombre de 16,370 au 31/08/10. Leur valeur liquidative à cette date est de 25 783,21€/unité. La moins value latente est de 71,70€ Elle n'a pas été enregistrée car non significative.
- SGAM INV. Liquidités EURO BC 5D pour 5 955€ Elles sont détenues au nombre de 1 au 31/08/10. Leur valeur liquidative à cette date est de 5 957,70€/unité ». La plus value latente est de 2,62€
- La contrepartie des FONDS ASSOCIATIFS gérés par la SGAM/AMUNDI pour 673 631€ est composé d'actions (263k€), d'obligations (72k€), de SICAV 5D (61k€), SICAV 3DEC (101k€), de FCP CAP C 3DEC (10k€), de SG ACTIONS MATIERES 1ERES C 3D (7k€), de EURO CAP 3DEC (20k€), de EURO CONVERTIBLE C (13k€), de FCP VALUE C 3D (16k€), de FCP CORPO 1-3 3D (20k€), de MONDE OPPORT 3DEC (15k€), de FCP TARGET (13k€), d'opérations de gré à gré (36k€), de VALOR ALPHA EURO (14k€), de SG OBLIG. INFLAT.AC FCP 3D (12k€).
Le total des plus values latentes sur ce portefeuille est de 34 114€

Concernant le détail des postes « débiteurs divers », « produits à recevoir » et « charges constatées d'avance », se référer à l'annexe A05-Comptes de régularisation actifs et passifs en page suivante.

Les comptes-courant débiteurs représentent un montant total de 45 646 810€ au 31/08/2010 et comportent :

- Compte-courant ASIAN CENTER pour 301 630€
- Compte-courant ESSEC SINGAPOUR pour 873 411€
- Compte-courant ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS pour 2 510€
- Compte-courant ESSEC MA pour 1 075 143€
- Compte-courant ESSEC CONSTRUCTION – Bâtiments pour 42 783 926€
- Compte-courant ALEGESSEC pour 542 273€
- Compte-courant ESSEC ROMANIA pour 67 916€

Annexe A05 – Comptes de régularisation actifs et passifs

BILAN ACTIF	DEBITEURS DIVERS & PRODUITS A RECEVOIR		
		31/08/2010	31/08/2009
	PRODUITS A RECEVOIR	5 340 759	4 854 470
Chaires	1 132 800	460 333	
Prévoyance	22 859	20 554	
Scolarités ENST	0	111 816	
ISIPCA	32 110	32 110	
Subvention CCIV	2 287 228	2 315 456	
Subvention FESIC	771 983	374 983	
Essec Executive Education	443 152	664 673	
Droits Inscription SESAME	135 500	170 000	
Taxe d'apprentissage	0	335 558	
GIP PA CRRET	38 603	35 587	
FEDER	476 100	169 400	
EUREST Cafétéria	0	164 000	
Divers	425	0	
DEBITEURS DIVERS (hors P.A.R.)	1 405 347	2 403 863	
Colloques-Conférences-Thèses	547	9 354	
Avance Association Musicale	0	0	
P.A.R. Subvention Equipement	1 300 000	2 300 000	
Fonds Associatifs à recevoir	0	39 838	
Cotisations BDE	28 334	9 717	
Notes de frais	61 435	44 802	
Cpt Attente voyage, carte aff., divers	15 032	151	
TOTAL	6 746 106	7 258 333	

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		
	31/08/2010	31/08/2009
PEDAGOGIE	2 195	13 131
ESSEC	124 803	364 458
EPSCI	777	807
3ème CYCLES MS	12 725	15 378
3ème CYCLES MBA	34 402	5 727
E.E.E. :		
- divers programmes	137 457	111 230
- loyers	216 895	34 593
ESSEC VENTURES	12 141	0
SYSTÈME D'INFORMATION	241 761	259 993
BIBLIOTHEQUE	422 258	364 745
CTD	40 143	42 105
LOGISTIQUE	66 226	60 245
DAF	34 837	64 509
DDO	78 425	28 337
DDE	115 888	22 714
DIVERS	10 766	61 198
TOTAL	1 551 701	1 449 171

BILAN PASSIF	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
		31/08/2010	31/08/2009
	Produits de formation première	3 081 007	3 144 200
Pédagogie	33 500	0	
Scolarités	2 043 655	1 940 910	
Ecole ESSEC et apprentis	682 136	434 200	
Chaires	316 716	712 682	
MS & MBA	5 000	56 408	
Programmes de formation conti	3 354 767	2 831 254	
Intras	158 047	133 703	
Spécialités (Séminaires, PMS)	743 773	436 388	
Dirigeants (executive, manag.)	2 452 947	2 236 548	
Divers E.E.E.	0	24 615	
Services Communs	23 000	64 000	
Communication	23 000	64 000	
Taxe d'apprentissage	1 465 480	1 788 691	
TOTAL	7 924 254	7 828 145	

DETTES FISCALES, SOCIALES ET DIVERSES		
	31/08/2010	31/08/2009
Dettes Fiscales :	1 533 770	1 109 986
TVA	1 491 345	1 001 046
Autres impôts et taxes	42 426	108 940
Dettes Sociales :	5 978 682	5 495 722
Rémunérations	758	7 090
Provisions congés payés & chg soc.	3 002 316	2 606 127
Charges à payer Traitements	467 873	583 120
Charges sociales	2 507 735	2 299 385
Dettes Diverses :	4 738 274	4 277 530
Notes de frais	137 973	86 317
Comité d'Entreprise	141 589	140 709
SOCRATES	95 497	61 314
Bourse Mob., Colloques, Conférences	9 045	27 711
Fonds de solidarité Groupe	68 015	73 916
Cotisations BDE, BDS, Anciens	186 643	154 470
Cpte att. Etudiants	345 701	329 694
Charges à payer	3 753 812	3 403 399
TOTAL	12 250 726	10 883 238

B. PASSIF

1. Capitaux Propres

Annexe P01 – Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	A Nouveau	Mouvements sur le capital		Affectation de résultat	RESULTAT	Autres mouvements	Solde de la période
		Augmentation Capital Opér.1	Diminution de capital Opér.1 (-)				
Fonds Associatifs	2 114 268	149 689					2 263 957
Autres réserves	2 675 286						2 675 286
Report à nouveau	2 080			-812 663		440 956	-369 628
Résultat N-1 à affecter	-812 663			812 663	-1 407 292		-1 407 292
Subventions d'investissement	34 486 387						34 486 387
CAPITAUX PROPRES	36 351 089	0	0	0	-1 407 292	440 956	35 384 752

- Capital

Les subventions non renouvelables, versées par les entreprises ou par les particuliers, et pour lesquelles le donateur a manifesté son intention de les affecter à un fond associatif sans droit de reprise, afin de favoriser le renforcement de la recherche et de pôles de compétences qui constituent des axes stratégiques du développement du Groupe, font partie des fonds associatifs et sont considérées comme des apports en capital.

L'augmentation de l'année du nouveau fonds associatif créé à cet effet s'élève à 149 689€ contre 500 180€ en 2008/2009.

- Subventions d'investissement

Aucun mouvement n'a eu lieu sur ce poste en 2009/2010.

2. Autres postes de Passif

a. Provisions

i. Provisions pour risques et charges

ASSOCIATION GROUPE ESSEC				
Tableau de variations des comptes de Fonds dédiés et de Provisions				
Euros	au 31/8/2009	dotations	reprises	au 31/8/2010
FONDS DEDIES	482 336	541 836	482 336	541 836
Provisions pour risques et charges				
- indemnités de retraite	2 058 360	198 607	440 956	1 816 011 (1)
- gros travaux	64 000		64 000	0
- impôts				0
<i>sous-total exploitation</i>	<i>2 122 360</i>	<i>198 607</i>	<i>504 956</i>	<i>1 816 011</i>
- taxe professionnelle	0			0
- charges diverses de personnel, S.S.	429 483	51 537	292 000	189 020
- frais de contentieux	884 204			884 204
- contrôle fiscal	0			0
- compte courant	0			0
<i>sous-total exceptionnel</i>	<i>1 313 687</i>	<i>51 537</i>	<i>292 000</i>	<i>1 073 224</i>
S/T Provisions Risques	3 436 047	250 144	796 956	2 889 235
Provisions pour dépréciation				
- Titres de participations	145 301	0	0	145 301
- Prêts d'honneur	122 840	1 482	42 927	81 395
<i>sous-total financier</i>	<i>268 141</i>	<i>1 482</i>	<i>42 927</i>	<i>226 696</i>
- créances douteuses				
Clients Formation Permanente	341 678	140 521	185 018	297 181
Clients Formation Première	523 008	327 829	363 846	486 991
- Comptes Groupe & Associés	912 769	500 073	259 986	1 152 856
<i>sous-total exploitation</i>	<i>1 777 455</i>	<i>968 423</i>	<i>808 850</i>	<i>1 937 028</i>
S/T Provisions Dépréciations	2 045 596	969 905	851 777	2 163 724
Provisions (hors Fonds Dédiés)	5 481 643	1 220 049	1 648 733	5 052 959
Provisions & Fonds Dédiés	5 963 979	1 761 885	2 131 069	5 594 795
Variations des Provisions Exploitation		1 693 433	1 355 186	
Variations des Provisions Financières		1 482	42 927	
Variations des Provisions Exceptionnelles		51 537	292 000	

(1) : Le montant inscrit en reprise 2009/10 sur les indemnités de retraite ne correspond pas à une reprise en compte de résultat. Il s'agit de l'impact rétrospectif du changement de méthode. Il a été inscrit au crédit du solde de report à nouveau débiteur au 01/09/09.

Détail des reprises sur provisions exceptionnelles 2009/2010 :

Il s'agit d'une reprise de provision pour contentieux prud'homaux pour un montant de 292 000€

Provisions pour risques et charges utilisées ou non utilisées 2009/2010 :

FLUX DES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES									
ASSOCIATION GROUPE ESSEC AU 31/08/2010	A Nouveau	Dotation			Reprises de l'exercice Provisions Utilisées			Autres mouvements	Solde de la période
		Dotation d'exploitation	Dotations financières	Dotations exceptionnelles	Reprises exploitation (-)	Reprises financières (-)	Reprises exceptionnelles (-)		
Charges diverses de personnel	429 483			51 537			-292 000		189 020
Frais de contentieux	884 204			0			0		884 204
Provisions Pour Risques	1 313 687	0	0	51 537	0	0	-292 000	0	1 073 224
Pensions et obligations similaires (PNC)	2 058 360	198 607						-440 956	1 816 011
Grosses réparations (PNC)	64 000				-64 000				0
Fonds dédiés	482 336	541 836			-482 336				541 836
Provisions Pour Charges	2 604 696	740 443	0	0	-546 336	0	0	-440 956	2 357 847
Provision pour impôts différés									
PROVISIONS	3 918 383	740 443	0	51 537	-546 336	0	-292 000	-440 956	3 431 071

Les reprises de provisions de l'exercice concernent des provisions qui ont été utilisées.

- **Fonds Dédiés : 541 836 €**

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 via la 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 fin de carrière : 1 816 011 €**

Suite à l'application de la méthode, préconisée par la recommandation CNC 2003-R.01, d'étalement des écarts actuariels suivant le principe dit « du corridor » à compter du 01/09/2009, le solde de la provision au 31/08/2010 s'élève à 1 816 011€ (dont 91.470€ de provision spécifique) contre 2 058 360€ au 31/08/2009.

L'impact rétrospectif du changement de méthode constaté à l'ouverture correspond à un gain actuariel de 440 956€ qui a été déduit du report à nouveau débiteur de 810 583,72€ au 31/08/2009.

La variation du montant de la provision pour l'exercice 09/10 calculée selon la nouvelle méthode a été enregistrée en résultat d'exploitation pour 198 607€, correspondant à 266 711€ de charge à provisionner sur l'exercice déduction faite des 68 104 € de prestations versées sur celui-ci.

Le tableau ci après retrace les données justifiant du montant de la provision (hors provision spécifique indiquée supra, soit 1 724 541€)

Données et hypothèses

	2009	2010
Taux d'actualisation ouverture	1,22%	5,27%
Coût des services rendus de l'exercice		147 623
Prestations servies		68 104

Variation du coût des services rendus et de la juste valeur des actifs de couverture

	2009	2010
Coût des services rendus ouverture	1 757 977	1 966 890
Coût financier de l'exercice	21 447	103 655
Coût des services rendus au cours de l'exercice	131 943	147 623
Coût des services passés		
Prestations servies	(385 432)	(68 104)
Pertes (Gains) actuariels générés au cours de l'exercice sur l'obligation	440 956	429 567
Coût des services rendus clôture	1 966 890	2 579 631
Juste valeur des actifs ouverture		-
Rendement attendu des actifs		
Cotisations		
Prestations servies		
Gains (Pertes) actuariels générés au cours de l'exercice sur les actifs		
Juste valeur des actifs clôture	-	-

Limites du corridor

	2009	2010
Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés ouverture	-	(440 956)
Limites du corridor ouverture	175 798	196 689
Excédent [A]	-	(244 267)
DVAMR	16	16
Gains (Pertes) actuariels à comptabiliser [A/B]	-	(15 433)
Gains (Pertes) actuariels non comptabilisés ouverture	-	(440 956)
Gains (Pertes) actuariels de l'exercice sur obligation	(440 956)	(429 567)
Gains (Pertes) actuariels de l'exercice sur placements	-	-
Sous-total	(440 956)	(870 523)
Pertes (Gains) actuariels comptabilisés	-	15 433
Gains (Pertes) actuariels non comptabilisés clôture	(440 956)	(855 089)

Montants comptabilisés au bilan et au compte de résultat

	2009	2010
Coût des services rendus clôture	1 966 890	2 579 631
Juste valeur des actifs clôture	-	-
Sous-total	1 966 890	2 579 631
Gains (Pertes) actuariels non comptabilisés	(440 956)	(855 089)
Coût des services passés non comptabilisés		
Passif comptabilisé au bilan	1 525 934	1 724 541
Coût des services rendus au cours de l'exercice	131 943	147 623
Coût financier de l'exercice	21 447	103 655
Rendement attendu des actifs de couverture	-	-
Pertes (Gains) actuariels nets comptabilisés au cours de l'exercice	-	15 433
Coût des services passés		
Charge comptabilisée au compte de résultat	153 390	266 711

Variations du passif net comptabilisé au bilan

	2009	2010
Passif net ouverture	1 757 977	1 525 934
Charge comptabilisée au compte de résultat	153 390	266 711
Prestations versées	(385 432)	(68 104)
Passif net clôture	1 525 934	1 724 541

- **Provision pour gros entretien : 0€**

La provision restante au 31/08/2009 concernant le ravalement des façades et les toitures des bâtiments (autres que la tour) ainsi que les travaux du réseau d'eaux usées a été reprise sur l'exercice 2009/2010 suite à son utilisation. Il ne reste plus de provision pour ce poste au 31/08/10.

- **Provisions pour contentieux : 1 073 224 €**

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 sur 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) Le contentieux opposant l'ESSEC à un groupe de 23 vacataires (demandant l'application rétroactive de mesures liées à leur contrat) a fait l'objet d'une décision de la cour d'appel en novembre 2009, retenant le principe de la mensualisation pour ces intervenants. Le Groupe ESSEC a versé les sommes (brut, charges sociales, indemnités) résultant du jugement. Néanmoins, cette décision a des conséquences pour tous les établissements d'enseignement supérieur, recourant à des intervenants intermittents, aussi le Groupe ESSEC a décidé de se pourvoir en cassation.

Plusieurs autres contentieux ont été soit soldés, soit ajustés en montant sur l'exercice, et ont fait l'objet d'une reprise de provision pour 292 000€ et d'un complément de provision de 51 537€

ii. Provisions pour dépréciations

- **Provisions pour dépréciations des titres de participation :**

Le montant de 145 301€au 31/08/09 reste inchangé au 31/08/10, dont détail par société ci-dessous.

- **Provisions sur comptes groupe et associés :**

Le montant de 912 770€au 31/08/09 a fait l'objet d'une reprise pour 259 986 €et d'une nouvelle dotation de 500 073 €sur l'exercice 2009/2010 soit un solde de 1 152 856 €au 31/08/10.

- **Titres ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS**

Les titres E.M.C. ont été provisionnés au 31/08/2005 pour leur valeur d'acquisition à cette date soit 6 707,76€

La valeur d'actif EMC est inscrite pour 15 907,76€ suite à une réduction de capital par absorption des pertes suivie immédiatement d'une augmentation de capital par émission de parts pour 9 200,00€ (coup d'accordéon) au 31/08/2007. Les nouveaux titres souscrits sont venus majorer le coût d'entrée des titres anciens. La provision pour dépréciation des titres ayant été constaté préalablement, il n'y a pas eu de modification de la provision.

Il n'y a pas de compte-courant associé.

- **Titres et compte-courant ASIAN CENTER IN SINGAPORE**

Les titres ASIAN CENTER ont été provisionnés au 31/08/2007 pour leur valeur d'acquisition à cette date soit 72 593€

Le compte-courant associé a également été provisionné à 100% de sa valeur en compte au 31/08/2010 soit pour 301 629,90 € La provision prise en compte correspond au solde du compte courant dans les comptes de l'Association Groupe ESSEC au 31/08/2010 valorisé au cours de clôture (cours du SGD au 31/08/10 : 1,7193). La dotation de l'exercice a été de 63 860,35€

- **Titres et compte-courant ESSEC MA**

Les titres ESSEC MA ont été provisionnés au 31/08/08 pour leur valeur d'acquisition à cette date soit 66 000,00€ La provision a été conservée depuis cette date.

Le compte-courant associé a également été provisionné au 31/08/10 pour une valeur de 783 310,73€ La provision prise en compte correspond à une situation nette entre le solde du compte-courant au 31/08/2010 et le solde des créances et dettes «exigibles» à cette même date. Une reprise de 259 986€ a été constatée au 31/08/10 alors qu'une dotation complémentaire de 368 297,19€ avait due être réalisée en situation intermédiaire (au 31/12/09).

- **Compte courant ESSEC ROMANIA FOUNDATION**

Le compte-courant associé ESSEC ROMANIA FOUNDATION a été provisionné pour 100% de sa valeur en compte en euros au 31/08/2010, soit pour 67 915,50 €

- **Provision pour dépréciation des prêts d'honneur**

Les prêts d'honneur d'une valeur globale de 81 395 € ont été provisionnés intégralement. La provision existante à la précédente clôture a été ajustée en dotation ou reprise suite à l'analyse de la variation des soldes individuels.

b. Dettes financières et divers

Un emprunt de 12 000 000€ à taux fixe (4.20% /an) a été contracté le 29 janvier 2007 auprès de la Société Générale remboursable sur 10 ans.

Deux emprunts de 762 245,09 € chacun à taux variable ont été contractés le 13 octobre 2000 et le 30 octobre 2000 auprès de la Banque Populaire. Ils sont remboursables sur 13 ans.

Variation des dettes financières 2009/2010 :

- Emprunts auprès des établissements de crédit :

Le total des emprunts auprès des établissements de crédit se montait donc à 11 787 132,46 € au 31/08/2009. Les remboursements de l'année ont été réalisés pour 1 386 072,66 € portant le total de la dette d'emprunts au 31/08/10 à 10 401 059,80 € Il n'y a pas eu de nouvel emprunt contracté.

- Banque Populaire n°07040820

Le solde restant au 31/08/2009 était de 308 427,59 € Il a été remboursé sur l'exercice 2009/2010 66 481,33 € soit un solde d'emprunt au 31/08/10 de 241 946,26 €

- Banque Populaire n°07011370

Le solde restant au 31/08/2009 était de 374 582,17 € Il a été remboursé sur l'exercice 2009/2010 80 571,66 € soit un solde d'emprunt au 31/08/10 de 294 010,51 €

- Société Générale n°207078008104

Le solde restant au 31/08/2009 était de 11 104 122,70 € Il a été remboursé sur l'exercice 2009/2010 1 239 019,67 € soit un solde d'emprunt au 31/08/10 de 9 865 103,03 €

- Intérêts courus non échus :

Les ICNE ont baissé de 5 499,41€ en totalité de 48 633,30€ au 31/08/09 à 43 133,89€ au 31/08/10. Ils se répartissent ainsi :

- Banque Populaire n°07040820

Ils étaient de 390,54€ au 31/08/09 et sont de 243,76€ au 31/08/10 soit une variation de -146,78€

- Banque Populaire n°07011370

Ils étaient de 309,96€ au 31/08/09 et sont de 305,77€ au 31/08/10 soit une variation de -4,19€

- Société Générale n°207078008104

Ils étaient de 47 932,80€ au 31/08/09 et sont de 42 584,36€ au 31/08/10 soit une variation de - 5 348,44€

Echéancier des dettes financières 2009/2010 :

DETTES	Moins 1 an	1 a 2 ans	2 a 3 ans	3 a 4 ans	4 a 5 ans	+ 5 ans	Total
Emprunts auprès des établissements de crédit	1 447 002,57	1 510 630,35	1 577 076,59	1 509 008,22	1 526 878,77	2 830 463,30	10 401 059,80
Banque Populaire N°07040820	70 080,36	73 874,20	77 873,43	20 118,27	0,00	0,00	241 946,26
Banque Populaire N°07011370	85 038,34	89 752,59	94 728,16	24 491,42	0,00	0,00	294 010,51
Société Générale N°207078008104	1 291 883,87	1 347 003,56	1 404 475,00	1 464 398,53	1 526 878,77	2 830 463,30	9 865 103,03
Autres dette financières diverses (ICNE)	43 133,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	43 133,89
Banque Populaire N°07040820	243,76						243,76
Banque Populaire N°07011370	305,77						305,77
Société Générale N°207078008104	42 584						42 584,36

c. Passif circulant

	A Nouveau	Solde de la période
Fournisseurs	2 585 836	3 072 910
Factures non parvenues		765 070
Avances et acomptes reçus sur commandes	2 364 462	2 300 548
Dettes sociales	5 495 722	5 978 682
Dettes fiscales (hors IS)	1 109 986	1 533 770
DETTES D'EXPLOITATION	11 556 006	13 650 980
Comptes courants créditeurs	12 195 427	11 784 470
Dettes diverses	4 277 529	4 738 274
Produits constatés d'avance	7 828 146	7 924 254
Ecart de conversion passif		132 490
DETTES HORS EXPLOITATION	24 301 102	24 579 489

L'ensemble du passif circulant a une échéance à moins d'un an.

Concernant le détail des postes « dettes sociales », « dettes fiscales hors IS », « dettes diverses » et « produits constatés d'avance », se référer à l'annexe A05-Comptes de régularisation actifs et passifs.

Les **comptes-courant créditeurs** représentent un montant total de 11 784 470€ au 31/08/2010 et comportent :

- Compte-courant ESSEC CERGY pour 1 215 283€
- Compte-courant ESSEC CONSTRUCTION-Hors bâtiments pour 7 477 383€
- Compte-courant CFA CCIV-ESSEC pour 3 091 804€

d. Instruments financiers, engagements hors bilan et passifs éventuels

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

- **Engagements :**

Résidences étudiantes :

Les résidences étudiantes 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 n°1 55 ans à partir du 29/12/1994, Cergy le Haut n°2 55 ans à partir du 1^{er} juillet 2005, Cergy le Port 55 ans à partir du 2 octobre 2008.

La construction de la nouvelle résidence de Port-Cergy a été terminée pour une mise en service au 01/09/2010. La construction a été réalisée par une société HLM selon le même régime de « bail à construction ».

Les sociétés d'HLM louent les résidences à l'ALEGESSEC qui met à disposition des étudiants un logement moyennant paiement des charges de gestion. L'ALEGESSEC est engagée vis-à-vis des sociétés d'HLM à verser un loyer couvrant les charges, notamment de remboursement des emprunts de ces sociétés, par des baux de 12 ans, révisables sur une base triennale.

Bail locaux du CNIT :

L'Association Groupe ESSEC a signé un nouveau bail portant sur les locaux du CNIT en date du 8 avril 2009, pour une durée de 9 ans et 15 jours, soit pour la période du 1^{er} avril 2009 au 15 avril 2018.

En contrepartie d'une durée ferme de location de 6 ans et 5 mois, soit à effet du 31 août 2015, le bailleur a accepté de compenser à titre commercial le préjudice subi par l'ESSEC pour la perte de jouissance temporaire et la non-occupation d'une partie du site pendant 12 mois, ainsi que pour les contraintes réglementaires qui ont entraîné un redéploiement des activités différent du plan initial.

Cette compensation s'est traduite par une franchise de loyer de 7,5 mois sur la totalité et une franchise complémentaire sur l'extension 3^{ème} étage de 1,5 mois, plus une indemnité.

Cette contrepartie est assortie d'une obligation de rembourser au bailleur le prorata de l'ensemble des coûts supportés par le bailleur au titre des mesures d'accompagnement (franchise de loyer pour 1 693 041 € et participation financière accordée pour 500 000 € et comptabilisée sur l'exercice) couru de la date de son départ effectif jusqu'au 31 août 2015. Ces avantages commerciaux ne seront définitivement acquis au preneur qu'à l'expiration de cette durée ferme, le 31 août 2015.

- **Engagements reçus :**

Un acte de cautionnement a été signé le 7/07/2004 par Mr et Mme Roynier en tant que caution personnelle pour le remboursement ou le paiement de toutes les sommes qui pourront devenir exigibles par le groupe ERB à partir du 31/05/2007, sans limitation de durée et pour une somme de 102 000 €

- **Cautions bancaires :**

* Engagement de caution personnelle et solidaire du Crédit Lyonnais pour l'Association Groupe ESSEC pour garantir au bailleur (UNIBAIL RODAMCO) le versement du dépôt de garantie correspondant à 3 mois de loyers indexés soit 755 300,31 € au 31/08/2010.

* Le prêt de 12M€ souscrit par l'A.G.E. auprès de la Société Générale le 29/01/07 est garanti par une promesse d'hypothèque de la SCI ESSEC CONSTRUCTION à hauteur du prêt.

- **Engagements sociaux hors bilan :**

Le total des droits acquis pour l'Association Groupe ESSEC au 31/12/2010 est de 44 275 heures.

e. Effectif de l'Association Groupe ESSEC

* Détail de l'effectif global :

Effectif Moyen Annuel ventilé par catégorie (ETP)
(Source : service Ressources Humaines)

	2009-2010
Employés	190,51
Agents de maîtrise	62,79
Cadres	178,01
Professeurs	101,05
TOTAL	532,36

* Détail du corps professoral permanent :

Effectif Réel à la date de clôture
(Source : service Contrôle de Gestion)

	31/08/2009	31/08/2010	Variation
CPP Cergy, sur salaires	101	110	9
CPP Cergy, sur factures	6	6	0
CPP Singapour	8	9	1
Honoraires Retraités	13	13	0
TOTAL	128	138	10

f. 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 1 080 488,23 €

g. Honoraires CAC

Les honoraires des commissaires aux comptes pour l'examen de comptes de l'exercice 2009/10 s'élèveront à 59 516,00 € hors taxes. Durant l'exercice, il leur a également été confié d'autres missions pour un montant d'honoraires de 16.100€hors taxes.

VI- Comptes pro-forma

Le changement de méthode comptable pour le calcul de la provision pour indemnités de retraite par application de la méthode, préconisée par la recommandation CNC 2003-R.01, d'étalement des écarts actuariels suivant le principe dit « du corridor » a impliqué un impact rétrospectif, correspondant à un gain actuariel de 440 956€ constaté dans les comptes à l'ouverture de l'exercice 2009/2010. Le bilan actif reste inchangé. Le bilan passif a été modifié au 01/09/10 pour les postes « résultat » et « provisions pour charge ». Le compte de résultat a été modifié en dotations et reprises de provisions d'exploitation.

ASSOCIATION GROUPE ESSEC							
PASSIF	31/08/2010	%	31/08/2009 PRO FORMA	%	31/08/2009 Clôture	%	VAR
FONDS ASSOCIATIFS	3 162 323 €	3,49	4 419 925 €	4,80	3 978 970 €	4,33	-20,52
Fonds associatifs sans droit de reprise	2 263 957 €	2,50	2 114 268 €	2,30	2 114 268 €	2,30	7,08
Réserves	2 675 286 €	2,95	2 675 286 €	2,91	2 675 286 €	2,91	0,00
Report à nouveau	-369 628 €	-0,41	2 080 €	0,00	2 080 €	0,00	-17874,76
Résultat de l'exercice	-1 407 292 €	-1,55	-371 708 €	-0,40	-812 663 €	-0,88	73,17
Subventions d'investissement	34 486 387 €	38,02	34 486 387 €	37,49	34 486 387 €	37,49	0,00
PROVISION RISQUES ET CHARGES	2 889 235 €	3,19	2 995 092 €	3,26	3 436 047 €	3,74	-15,91
FONDS DEDIES	541 836 €	0,60	482 336 €	0,52	482 336 €	0,52	12,34
DETTES	41 694 628 €	45,97	41 779 493 €	45,42	41 779 493 €	45,42	-0,20
Emprunts auprès des Etab.de crédit	10 401 060 €	11,47	11 787 132 €	12,81	11 787 132 €	12,81	-11,76
Intérêts courus non échus	43 134 €	0,05	48 633 €	0,05	48 633 €	0,05	-11,31
Concours bancaires	944 220 €	1,04	1 914 764 €	2,08	1 914 764 €	2,08	-50,69
Dettes fournisseurs et cptes rattachés	3 837 980 €	4,23	2 585 836 €	2,81	2 585 836 €	2,81	48,42
Avances et acomptes reçus	2 300 548 €	2,54	2 364 462 €	2,57	2 364 462 €	2,57	-2,70
Dettes fiscales et sociales	7 512 452 €	8,28	6 605 708 €	7,18	6 605 708 €	7,18	13,73
Comptes courants créditeurs	11 784 470 €	12,99	12 195 427 €	13,26	12 195 427 €	13,26	-3,37
Dettes diverses	4 738 274 €	5,22	4 277 530 €	4,65	4 277 530 €	4,65	10,77
Ecart de conversion passif	132 490 €	0,15	0 €	0,00	0 €	0,00	
COMPTES DE REGULARISATION	7 924 254 €	8,74	7 828 145 €	8,51	7 828 145 €	8,51	1,23
Produits constatés d'avance	7 924 254 €	8,74	7 828 145 €	8,51	7 828 145 €	8,51	1,23
TOTAL	90 698 663 €	100,00	91 991 378 €	100,00	91 991 378 €	100,00	-1,41

ASSOCIATION GROUPE ESSEC							
COMPTE DE RESULTAT	31/08/2010	%	31/08/2009 PRO FORMA	%	31/08/2009	%	VAR
PRODUITS D'EXPLOITATION	86 313 158 €	100,00	80 378 737 €	100,48	79 993 305 €	100,00	7,90
Scolarités et droits d'admission	39 523 482 €	45,79	34 961 593 €	43,71	34 961 593 €	43,71	13,05
Formation continue et droits d'admission	20 444 360 €	23,69	20 335 682 €	25,42	20 335 682 €	25,42	0,53
Produits des activités annexes	1 564 813 €	1,81	1 406 127 €	1,76	1 406 127 €	1,76	11,29
Taxe d'apprentissage	4 719 140 €	5,47	5 232 582 €	6,54	5 232 582 €	6,54	-9,81
Chaires	3 259 987 €	3,78	3 213 099 €	4,02	3 213 099 €	4,02	1,46
Subventions	12 661 265 €	14,67	11 411 353 €	14,27	11 411 353 €	14,27	10,95
Reprises sur provisions	1 355 187 €	1,57	1 481 602 €	1,85	1 096 170 €	1,37	23,63
Autres produits & transferts de charge	2 784 924 €	3,23	2 336 699 €	2,92	2 336 699 €	2,92	19,18
CHARGES D'EXPLOITATION	87 881 356 €	100,00	81 851 071 €	99,93	81 906 594 €	100,00	7,29
Achats	1 763 070 €	2,01	1 694 975 €	2,07	1 694 975 €	2,07	4,02
Services extérieurs	18 770 962 €	21,36	17 027 992 €	20,79	17 027 992 €	20,79	10,24
Autres services extérieurs	17 899 144 €	20,37	17 031 739 €	20,79	17 031 739 €	20,79	5,09
Impôts	977 319 €	1,11	735 405 €	0,90	735 405 €	0,90	32,90
Charges de personnel	42 704 171 €	48,59	39 468 691 €	48,19	39 468 691 €	48,19	8,20
Autres charges	2 065 711 €	2,35	2 071 975 €	2,53	2 071 975 €	2,53	-0,30
Dotations amortissements, provisions	3 700 979 €	4,21	3 820 294 €	4,66	3 875 817 €	4,73	-4,51
Résultat d'exploitation	- 1 568 198 €		- 1 472 335 €		- 1 913 290 €		-18,04
Produits financiers	444 694 €		327 171 €		327 171 €		35,92
Charges financières	528 863 €		762 765 €		762 765 €		-30,66
Résultat financier	- 84 169 €		- 435 594 €		- 435 594 €		-80,68
Produits exceptionnels	321 341 €		1 814 257 €		1 814 257 €		-82,29
Sur opérations en capital	- €		4 508 €		4 508 €		-100,00
Sur opérations de gestion	29 341 €		25 474 €		25 474 €		15,18
Reprises sur provisions	292 000 €		1 784 275 €		1 784 275 €		-83,63
Charges exceptionnelles	55 766 €		257 537 €		257 537 €		-78,35
Sur opérations en capital	- €		- €		- €		
Sur opérations de gestion	4 229 €		257 537 €		257 537 €		-98,36
Dotations aux provisions	51 537 €		- €		- €		
Résultat exceptionnel	265 575 €		1 556 720 €		1 556 720 €		-82,94
Intéressement des salariés							
Impôt sociétés	20 500 €		20 500 €		20 500 €		0,00
EXCEDENT / DEFICIT	- 1 407 292 €		- 371 708 €		- 812 663 €		73,17

Association Groupe ESSEC

Siège Social : 1, avenue Bernard Hirsch - 95000 Cergy Pontoise

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 août 2010

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Aux Associés,

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 2010, sur :

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire et soumis au Conseil de Surveillance. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes 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 Groupe Essec (AGE) à la fin de cet exercice.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants exposés dans les paragraphes II, IV (section B.1 i), V (section B.2 a) et VI de l'annexe présentant le changement de méthode sur l'évaluation de la provision pour indemnités de départ à la retraite ainsi que ses impacts dans les comptes annuels.

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 portons à votre connaissance les éléments suivants :

- les paragraphes II, IV (section B.1 i), V (section B.2 a) et VI présentent le changement de méthode effectué sur l'exercice pour l'évaluation de la provision pour indemnités de départ à la retraite décrite ainsi que ses conséquences dans les comptes. Nous avons revu les motifs exposés par l'Association pour justifier le changement de méthode, avons apprécié le caractère raisonnable des données et hypothèses utilisées pour l'estimation retenue, avons revu les calculs effectués et l'information financière présente pour décrire l'impact de ce changement.

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

III - Vérifications et informations spécifiques

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

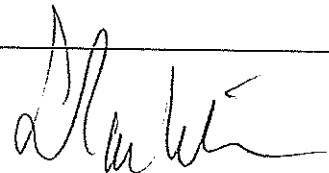
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Directoire et dans les documents adressés aux membres sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Courbevoie, le 28 février 2011

Le commissaire aux comptes

MAZARS

Serge Castillon



SECTION III – COMPTES ANNUELS Association Groupe ESSEC au 31/08/2010

I- Comptes annuels au 31 Aout 2010

ASSOCIATION GROUPE ESSEC					
ACTIF	31/08/2010	%	31/08/2009	%	VAR
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 071 217 €	2,28	473 108 €	0,51	337,79
Fonds de commerce					
Logiciels	5 228 794 €	5,77	3 822 554 €	4,16	36,79
- Amortissements	- 3 718 692 €	-4,10	- 3 425 986 €	-3,72	8,54
Immobilisations incorporelles en cours	561 115 €	0,62	76 540 €	0,08	633,10
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	12 617 287 €	13,91	10 623 908 €	11,55	18,76
Terrains Constructions	7 450 217 €	8,21	7 202 382 €	7,83	3,44
- Amortissements	- 2 106 979 €	-2,32	- 1 978 659 €	-2,15	6,49
Agencements	5 203 847 €	5,74	3 248 581 €	3,53	60,19
- Amortissements	- 2 086 404 €	-2,30	- 1 759 489 €	-1,91	18,58
Matériel	8 633 860 €	9,52	7 982 362 €	8,68	8,16
- Amortissements	- 7 117 399 €	-7,85	- 6 306 811 €	-6,86	12,85
Mobilier	5 452 407 €	6,01	4 614 220 €	5,02	18,17
- Amortissements	- 2 812 262 €	-3,10	- 2 378 677 €	-2,59	18,23
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	553 199 €	0,61	1 241 953 €	1,35	-55,46
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11 760 230 €	12,97	11 741 110 €	12,76	0,16
Autres titres immobilisés	11 823 989 €	13,04	11 823 989 €	12,85	0,00
- Provisions	- 145 301 €	-0,16	- 145 301 €	-0,16	0,00
Prêts	81 396 €	0,09	122 840 €	0,13	-33,74
- Provisions	- 81 396 €	-0,09	- 122 840 €	-0,13	-33,74
Dépôts et Cautionnements	81 542 €	0,09	62 422 €	0,07	30,63
STOCKS	- €	0,00	- €	0,00	
CREANCES	62 030 520 €	68,39	59 156 312 €	64,31	4,86
Avances et acomptes versés	532 412 €	0,59	427 155 €	0,46	24,64
Clients et comptes rattachés	9 287 311 €	10,24	7 302 230 €	7,94	27,18
- Provisions sur comptes clients	- 784 171 €	-0,86	- 864 686 €	-0,94	-9,31
Créances sociales et fiscales	101 207 €	0,11	122 106 €	0,13	-17,12
Créances s/cessions d'immos	102 000 €	0,11	102 000 €	0,11	0,00
Comptes courants débiteurs	45 646 810 €	50,33	44 272 772 €	48,13	3,10
- Provision sur comptes courants	- 1 152 856 €	-1,27	- 912 770 €	-0,99	26,30
Débiteurs divers (hors P.A.R.)	1 405 347 €	1,55	2 403 863 €	2,61	-41,54
Produits à recevoir	5 340 759 €	5,89	4 854 470 €	5,28	10,02
Charges constatées d'avance	1 551 701 €	1,71	1 449 171 €	1,58	7,08
COMPTES FINANCIERS	1 666 209 €	1,84	8 754 986 €	9,52	-80,97
Valeurs mobilières de placement	1 105 616 €	1,22	8 359 858 €	9,09	-86,77
Disponibilités	560 593 €	0,62	395 128 €	0,43	41,88
TOTAL	90 698 663 €	100,00	91 991 378 €	100,00	-1,41

ASSOCIATION GROUPE ESSEC					
PASSIF	31/08/2010	%	31/08/2009	%	VAR
FONDS ASSOCIATIFS	3 162 323 €	3,49	3 978 970 €	4,33	-20,52
Fonds associatifs sans droit de reprise	2 263 957 €	2,50	2 114 268 €	2,30	7,08
Réserves	2 675 286 €	2,95	2 675 286 €	2,91	0,00
Report à nouveau	-369 628 €	-0,41	2 080 €	0,00	-17874,76
Résultat de l'exercice	-1 407 292 €	-1,55	-812 663 €	-0,88	73,17
Intérêts minoritaires	0,00	0,00	0,00	0,00	
Différence de consolidation	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subventions d'investissement	34 486 387 €	38,02	34 486 387 €	37,49	0,00
PROVISION RISQUES ET CHARGES	2 889 235 €	3,19	3 436 047 €	3,74	-15,91
FONDS DEDIES	541 836 €	0,60	482 336 €	0,52	12,34
DETTES	41 694 628 €	45,97	41 779 493 €	45,42	-0,20
Emprunts auprès des Etab.de crédit	10 401 060 €	11,47	11 787 132 €	12,81	-11,76
Intérêts courus non échus	43 134 €	0,05	48 633 €	0,05	-11,31
Concours bancaires	944 220 €	1,04	1 914 764 €	2,08	-50,69
Dettes fournisseurs et cptes rattachés	3 837 980 €	4,23	2 585 836 €	2,81	48,42
Avances et acomptes reçus	2 300 548 €	2,54	2 364 462 €	2,57	-2,70
Dettes fiscales et sociales	7 512 452 €	8,28	6 605 708 €	7,18	13,73
Comptes courants créditeurs	11 784 470 €	12,99	12 195 427 €	13,26	-3,37
Dettes diverses	4 738 274 €	5,22	4 277 530 €	4,65	10,77
Ecart de conversion passif	132 490 €	0,15	0 €	0,00	
COMPTES DE REGULARISATION	7 924 254 €	8,74	7 828 145 €	8,51	1,23
Produits constatés d'avance	7 924 254 €	8,74	7 828 145 €	8,51	1,23
TOTAL	90 698 663 €	100,00	91 991 378 €	100,00	-1,41

ASSOCIATION GROUPE ESSEC					
COMPTES DE RESULTAT	31/08/2010	%	31/08/2009	%	VAR
PRODUITS D'EXPLOITATION	86 313 158 €	100,00	79 993 305 €	100,00	7,90
Scolarités et droits d'admission	39 523 482 €	45,79	34 961 593 €	43,71	13,05
Formation continue et droits d'admission	20 444 360 €	23,69	20 335 682 €	25,42	0,53
Produits des activités annexes	1 564 813 €	1,81	1 406 127 €	1,76	11,29
Taxe d'apprentissage	4 719 140 €	5,47	5 232 582 €	6,54	-9,81
Chaires	3 259 987 €	3,78	3 213 099 €	4,02	1,46
Subventions	12 661 265 €	14,67	11 411 353 €	14,27	10,95
Reprises sur provisions	1 355 187 €	1,57	1 096 170 €	1,37	23,63
Autres produits & transferts de charge	2 784 924 €	3,23	2 336 699 €	2,92	19,18
CHARGES D'EXPLOITATION	87 881 356 €	100,00	81 906 594 €	100,00	7,29
Achats	1 763 070 €	2,01	1 694 975 €	2,07	4,02
Services extérieurs	18 770 962 €	21,36	17 027 992 €	20,79	10,24
Autres services extérieurs	17 899 144 €	20,37	17 031 739 €	20,79	5,09
Impôts	977 319 €	1,11	735 405 €	0,90	32,90
Charges de personnel	42 704 171 €	48,59	39 468 691 €	48,19	8,20
Autres charges	2 065 711 €	2,35	2 071 975 €	2,53	-0,30
Dotations amortissements, provisions	3 700 979 €	4,21	3 875 817 €	4,73	-4,51
Résultat d'exploitation	- 1 568 198 €		- 1 913 290 €		-18,04
Produits financiers	444 694 €		327 171 €		35,92
Charges financières	528 863 €		762 765 €		-30,66
Résultat financier	- 84 169 €		- 435 594 €		-80,68
Produits exceptionnels	321 341 €		1 814 257 €		-82,29
Sur opérations en capital	- €		4 508 €		-100,00
Sur opérations de gestion	29 341 €		25 474 €		15,18
Reprises sur provisions	292 000 €		1 784 275 €		-83,63
Charges exceptionnelles	55 766 €		257 537 €		-78,35
Sur opérations en capital	- €		- €		
Sur opérations de gestion	4 229 €		257 537 €		-98,36
Dotations aux provisions	51 537 €		- €		
Résultat exceptionnel	265 575 €		1 556 720 €		-82,94
Intéressement des salariés					
Impôt sociétés	20 500 €		20 500 €		0,00
EXCEDENT / DEFICIT	- 1 407 292 €		812 663 €		73,17

II- Faits marquants de l'exercice

La méthode d'évaluation de la provision d'indemnité de retraite a été modifiée à compter de cet exercice 2009/2010. Afin d'apporter une meilleure information financière dans les comptes de l'Association Groupe ESSEC, la méthode préconisée par la recommandation CNC n°2003-R.01 pour le traitement des écarts actuariels (étalement suivant le principe dit « du corridor ») a été adoptée. S'agissant du 1^{er} exercice d'application, l'impact sur la provision applicable sur l'antériorité a été calculé à l'ouverture de l'exercice du changement de méthode, et a été imputé en report à nouveau. La provision applicable à l'exercice selon la méthode préconisée a été imputée au compte de provision pour pensions et obligations en contrepartie du compte de dotations aux provisions pour risques et charges d'exploitation. (Cf. paragraphe IV-B-1-i Engagements de retraite).

III- Evénements post clôture

Un contrôle URSSAF s'est déroulé de février 2010 à juillet 2010, pour lequel :

- d'une part, les observations définitives du contrôleur n'étaient pas connues à la date de la production des comptes,
- d'autre part, les redressements envisagés dans la notification datée du 29 octobre 2010 sont en contradiction de la position adoptée par l'URSSAF lors d'un précédent contrôle, et d'un jugement du Tribunal des Affaires sociales portant sur le même sujet.

Aucune provision n'a donc été constituée à ce titre dans les comptes de l'Association Groupe ESSEC.

IV- Principes, règles et méthodes comptables

A. Référentiel comptable

Les comptes de l'Association Groupe ESSEC sont établis conformément aux principes comptables généraux applicables en France, au PCG 1999, aux prescriptions du Code de commerce ainsi qu'au règlement n°99-01 du 16 février 1999 relatif aux modalités d'établissement des comptes annuels des associations et fondations.

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 de l'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, et amortis à compter de la date d'achèvement.

Le temps passé par les équipes internes pour la formation, et 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 des immobilisations et des amortissements est présenté en annexe A01.

Les durées d'amortissement sont indiquées en *paragraphe V-A-1 : Notes sur le bilan/Actif/Actif Immobilisé* ».

c. Investissements Financiers

Les titres acquis par l'Association Groupe ESSEC sont classés en comptabilité selon leur nature. Il s'agit intégralement de participations.

Ils sont inscrits à l'actif à leur date d'entrée dans le patrimoine pour leur coût d'acquisition.

Les titres détenus par l'Association Groupe ESSEC sur une société clôturant ses derniers comptes avec une perte et des capitaux propres négatifs sont alors provisionnés à la clôture de ses propres comptes pour la valeur intégrale de leur coût d'acquisition inscrite dans les comptes à cette date.

d. Taxe d'apprentissage et subventions

La taxe d'apprentissage de chaque année civile est collectée en fin 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 Août).

La même règle est appliquée aux subventions reçues des entreprises, à la subvention FESIC ainsi qu'à 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 comptabilisée en intégralité sur l'exercice pour sa partie « subvention votée en 1991 ».

e. Les transferts de charges

Les transferts de charges correspondent principalement à des frais de personnel gérés pour le compte de l'ALEGESSEC et du CFA, ainsi qu'à des contreparties de charges de personnel (avantages en nature) ou à des indemnités d'assurance.

f. 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 soit à 25%, soit à 100% selon le cas.

g. 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.

En application des nouvelles règles comptables (Règlement CRC 2002-10), le Groupe a modifié à compter du 1^{er} septembre 2005 la méthode d'évaluation des investissements immobiliers pour appliquer la « Méthode par Composants ».

Pour les constructions antérieures à cette date, leur nouvelle évaluation a été effectuée en appliquant la méthode prospective de réallocation des valeurs nettes comptables. Il est à signaler que la quasi-totalité des constructions du Groupe sont inscrites à l'actif de la SCI ESSEC Construction.

h. Subventions

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

Les subventions non renouvelables, versées par les entreprises ou par les particuliers, et pour lesquelles le donateur a manifesté son intention de les affecter à un fond associatif sans droit de reprise, afin de favoriser le renforcement de la recherche et de pôles de compétences qui constituent des axes stratégiques du développement du Groupe, font partie des fonds associatifs et sont considérées comme des apports en capital.

Dans cette catégorie, le fonds associatif versé par LVMH est indexé 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.

i. Engagements de retraite

Comme indiqué au paragraphe II, un changement de méthode de traitement des écarts actuariels a été mis en œuvre à compter de l'exercice ouvert au 01/09/2009.

La provision pour Indemnités de Fin de Carrière est calculée sur la base de la méthode des unités de crédit projetées (méthode rétrospective avec droits proratisés temporis).

Cette méthode prend en compte les droits et les salaires projetés au terme, la probabilité de versement (turnover, mortalité), ainsi que le prorata d'ancienneté permettant de ramener les engagements à hauteur des services déjà rendus par les salariés, actualisés à la date de clôture.

L'évolution de la provision sur un exercice est composée :

- de la valeur actuarielle des droits additionnels acquis pendant l'exercice (ou coût des services rendus),
- du coût financier ou impact de l'actualisation (dés actualisation des engagements sur un an, c'est-à-dire le coût dû au rapprochement d'un an de la date de versement de la prestation),
- de la réduction liée aux prestations servies (départs en retraite),
- des écarts actuariels (provenant de l'évolution du taux d'actualisation, de l'évolution des tables de mortalité, de l'évolution des tables de turn-over, de l'évolution des hypothèses de revalorisation des salaires, de la modification des conditions de départ à la retraite, notamment évolution de la législation). Ces hypothèses doivent être revues et réajustées périodiquement, entraînant l'apparition d'autant d'écarts actuariels.

Jusqu'à présent, ces écarts actuariels étaient pris en compte intégralement et immédiatement en résultat, pouvant entraîner des variations importantes de résultat favorables ou défavorables.

Il a donc été décidé d'adopter la méthode (préconisée par la recommandation CNC 2003-R.01) d'étalement des écarts actuariels suivant le principe dit « du corridor ». Celle-ci permet de lisser l'impact des écarts actuariels et évite les trop forts à-coups sur un exercice donné, les écarts actuariels sont étalés sur la durée de vie active moyenne résiduelle des salariés.

Dans le cadre de cette méthode les pertes et gains actuariels ne sont enregistrés que si leur total excèdent 10%, en début d'exercice, du montant de l'engagement. S'il existe un excédent, il est étalé sur la durée de vie active moyenne résiduelle des salariés.

j. **Résultat courant & résultat exceptionnel**

Le résultat courant relève des activités ordinaires réalisées dans le cadre de la mission de l'organisme, d'activités 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.

2. **Changements comptables**

Cf. paragraphes précédents :

- § II-Faits marquants de l'exercice,

- § IV-B-1-i-Principes, règles et méthodes comptables/Méthodes et règles d'évaluation/Méthodes utilisées/Engagements de retraite.

V- **Notes sur le bilan**

A. **ACTIF**

1. **Actif Immobilisé**

▪ **Amortissements :**

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

- Pour les incorporels :

✓ Logiciels : 5 ans

- Pour les corporels :

✓ Constructions sur sol d'autrui : 50 ans, 20 ans

✓ Installations générales, agencements, aménagements : 25 ans, 15 ans, 10 ans

✓ Matériel de transport : 5 ans

✓ Matériel audio et outillage : 3 ans

✓ Matériel informatique : 5 ans

✓ Matériel de cuisine : 5 ans, 3 ans

✓ Matériel de sport : 3 ans

✓ Mobilier de bureau : 8 ans

▪ **Immobilisations Incorporelles et Corporelles :**

- Le poste « immobilisations incorporelles » est passé de 473 108€ nets en 2008/09 à 2 071 217€ nets en 2009/10.

- Les immobilisations incorporelles en cours étaient de 76 540€ au 31/08/2009. Des acquisitions ont été réalisées pour 1 870 416€ sur l'exercice et 1 385 841€ ont été activé en logiciels, ce qui porte le solde à 561 115€ au 31/08/2010.
- Les logiciels représentaient 3 822 554€ au 31/08/2009 et sont passés à une valeur de 5 228 794€ au 31/08/2010 suite à des acquisitions pour 20 399€ et l'activation d'immobilisations en cours terminées sur l'exercice pour 1 385 841€. Les acquisitions immobilisées directement pour 20k€ correspondent au logiciel de consolidation Eagle One (Lefebvre Software). Les immobilisations en cours activées en logiciels pour 1 385 841€ se décomposent en : SYEP lot 1 pour 66k€, SIGB lot 2 pour 35k€, Cœur Réseau pour 352k€, Ordonnancement pour 89k€, Service Center pour 34k€, Refonte Site Web pour 287k€, Evolution des serveurs pour 8k€, Migration BANNER V8 pour 105k€, BANNER Relationship Management pour 203k€ et Campus Ressource Planning pour 207k€.

- Le poste « immobilisations corporelles » est passé d'un montant total de 10 623 908€ nets au 31/08/09 à un montant total de 12 617 287€ nets au 31/08/10 comprenant 1 239 800€ d'acquisitions directes et 2 452 987€ d'activations d'immobilisations en cours. Les acquisitions directes se décomposent en :

- Agencements et installations pour 313 667€
- Matériel et outillage pour 486 351€
- Mobilier 439 782€

- Le poste « immobilisations corporelles en cours » de 1 241 953€ au 31/08/09 a augmenté de 1 764 233 € par des acquisitions directes et a baissé de 2 452 987 € suite à des transferts pour activation des immobilisations terminées ou mises en service. Le solde au 31/08/10 est donc passé à 553 199€.

Les transferts correspondent à :

- l'espace de vie associative pour 984k€
- la mise en service du CNIT niveau 2 pour 309k€
- les agencements du CNIT niveau 3 pour 651k€
- le mobilier du CNIT pour 316k€
- l'équipement audio du CNIT pour 78k€
- l'évolution des serveurs pour 61k€
- le câblage WIFI pour 27k€
- le matériel Cœur réseau pour 26k€

Ils ont été activés ainsi sur les différents postes d'immobilisations :

- Constructions sur sol d'autrui pour 248k€ (Espace vie associative)

- Agencements, aménagements et installations 1 641k€ (Espace vie associative pour 736k€, CNIT N2 pour 227k€ et CNIT N3 pour 651k€, câblage wifi pour 27k€)
- Matériel et outillage pour 78k€ (CNIT audio)
- Matériels informatiques pour 87k€ (Cœur de réseau pour 26k€ et évolution des serveurs pour 61k€)
- Mobilier pour 398k€ (CNIT 2 & 3)

Le solde des immobilisations en cours restant au 31/08/2010 pour 553 199€ se répartit ainsi :

- Refonte des postes de travail pour 174 162€
- Cœur de réseau pour 131 031€
- Visio conférence pour 183 760€
- Assises Amphis pour 64 246€

Annexe A01 - Variation des immobilisations incorporelles et corporelles

Association Groupe ESSEC							
VARIATION DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES & CORPORELLES							
	Valeurs brutes						31/08/2010
	31/08/2009	Acquisitions	Sorties	Transferts	Diff Change		
Immobilisations incorporelles	3 899 094	1 890 815	0	0		5 789 909	
Frais de recherche	0					0	
Fds commerce	0					0	
Autres I.I Logiciels	3 822 554	20 399		1 385 841		5 228 794	
Immos incorporelles en cours	76 540	1 870 416		-1 385 841		561 115	
Immobilisations corporelles	23 047 544	1 239 800	0	2 452 987		26 740 331	
Terrains	4 735 153					4 735 153	
Agencements & aménag. Terrains							
Constructions	2 467 228			247 836		2 715 064	
Autres I.C	3 248 581	313 667		1 641 599		5 203 847	
Agencements et installations	7 982 362	486 351		165 147		8 633 860	
Matériel et outillage	4 614 220	439 782		398 405		5 452 407	
Mobilier							
Immobilisations en cours	1 241 953	1 764 233	0	-2 452 987		553 199	
Espace vie associative	966 670	17 654		-984 324		0	
Cafétéria	0					0	
Bibliothèque	0					0	
Phase 3	0					0	
Le Nautille	0					0	
Divers (dont CNIT N2-N3)	275 283	1 746 579		-1 468 663		553 199	
	28 188 591	4 894 848	0	0		33 083 439	
Amortissements							
	31/08/2009	Dotations	Sorties	Transferts	Diff Change	31/08/2010	V.N.C. 31/08/10
Immobilisations incorporelles	3 425 986	292 705	0	0		3 718 692	2 071 217
Frais de recherche	0					0	0
Fds commerce	0					0	0
Autres I.I Logiciels	3 425 986	292 705				3 718 692	1 510 102
Immos incorporelles en cours	0					0	561 115
Immobilisations corporelles	12 423 636	1 699 408	0	0		14 123 044	12 617 287
Terrains	0					0	4 735 153
Agencements & aménag. Terrains							
Constructions	1 978 659	128 320				2 106 979	608 085
Autres I.C	1 759 489	326 915				2 086 404	3 117 443
Immo Corporelles	6 306 811	810 588				7 117 399	1 516 461
Mobilier	2 378 677	433 585				2 812 262	2 640 145
Immobilisations en cours	0	0	0	0		0	553 199
Espace vie associative	0					0	0
Cafétéria	0					0	0
Bibliothèque	0					0	0
Phase 3	0					0	0
Le Nautille	0					0	0
Divers (dont CNIT N2-N3)	0					0	553 199
	15 849 622	1 992 113	0	0		17 841 736	15 241 703

■ Immobilisations Financières :

Il n'y a eu aucun changement sur 2009/2010 concernant les titres de participations et leurs provisions.
Cf. Annexe A02 : Variation des immobilisations financières.

Les provisions pour dépréciation des titres résultant des dotations des années précédentes sont maintenues (détail §III.B.2.ii). Les prêts d'honneur accordés aux étudiants diplômés en fin de scolarité sont suivis nominativement et provisionnés à 100% à chaque clôture.

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

Annexe A02 – Variation des immobilisations financières

TITRES DE PARTICIPATIONS ET ACTIONS PROPRES BRUTES	A Nouveau	Mouvements de trésorerie		Mouvements sur le capital			Solde de la période
		Acquisition	Cession (-)	Augmentation Capital Opér. I	Souscription de capital	Diminution de capital Opér. I (-)	
Titres de participation	11 823 987						11 823 987

AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES BRUTES	A Nouveau	Mouvements sur le capital		Mouvements de trésorerie			Solde de la période
		évaluation Impact Ré	évaluation Impact Ré	Acquisition	Remboursement (-)	Cession (-)	
Prêts (ANC)	122 840						
Dépôts et cautionnements (ANC)	62 422			950	-42 394		81 376
TOTAL	185 261	0	0	22 932	-3 812	0	81 542
				23 883	-46 204	0	142 938

Annexe A03 – Provisions sur immobilisations financières

Immobilisations Financières Provisions	A Nouveau	Dotation		Reprises (-)		Cession (-)	Solde de la période
		Financières	exceptionnelles	Reprises Financières (-)	Reprises exceptionnelles (-)		
Titres de participation - Prov.	145 301						145 301
Prêts - Prov. (ANC)	122 840	1 482		-42 927			81 376
TOTAL	268 141	1 482	0	-42 927	0	0	224 417

Annexe A03.a – Filiales & Participations : Informations juridiques

- 18 -		FILIALES ET PARTICIPATIONS		2009-G	
Désignation: ASSOCIATION GROUPE ESSEC		Adresse: AVENUE BERNARD HIRSCH		CIRCUIT au: 31/06/2010	
Code postal: 95021		Vie: CERGY PONTOISE		N° SIRET: 77568356500046	
Nombre total de filiales détenues: 8					
Désignation:	Forme juridique: CIVILE	Dénomination: SOCIÉTÉ CIVILE ESSEC CERGY	N° SIREN: 306681319	% de détention: 10,83	
Adresse:	Numéro: 1	Voie: AVENUE BERNARD HIRSCH	Commune: CERGY PONTOISE	Pays: FRANCE	
Désignation:	Forme juridique: CIVILE	Dénomination: SCI ESSEC CONSTRUCTION	N° SIREN: 443227152	% de détention: 60,84	
Adresse:	Numéro: 1	Voie: AVENUE BERNARD HIRSCH	Commune: CERGY PONTOISE	Pays: FRANCE	
Désignation:	Forme juridique: SARL	Dénomination: ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS	N° SIREN: 414240759	% de détention: 66,87	
Adresse:	Numéro: 1	Voie: AVENUE BERNARD HIRSCH	Commune: CERGY PONTOISE	Pays: FRANCE	
Désignation:	Forme juridique: SAS	Dénomination: ERB INTERNATIONAL SCHOOL	N° SIREN: 433830064	% de détention: 24,00	
Adresse:	Numéro: 69	Voie: AVENUE DES BONHOMMES	Commune: LISLE ADAM	Pays: FRANCE	
Désignation:	Forme juridique: SAS	Dénomination: ESSEC VENTURES I	N° SIREN: 481993848	% de détention: 50,19	
Adresse:	Numéro: 1	Voie: AVENUE BERNARD HIRSCH	Commune: CERGY PONTOISE	Pays: FRANCE	
Désignation:	Forme juridique: SAS	Dénomination: ESSEC MA	N° SIREN: 483143791	% de détention: 66,00	
Adresse:	Numéro: 2	Voie: PLACE DE LA DÉFENSE (LA DÉFENSE-CNT)	Commune: PUTEAUX	Pays: FRANCE	
Désignation:	Forme juridique: PCLS	Dénomination: ESSEC ASIAN CENTER IN SINGAPORE	N° SIREN: 100	% de détention: 100,00	
Adresse:	Numéro: 100	Voie: VICTORIA STREET	Commune: 169004 SINGAPOUR	Pays: SINGAPOUR	
Désignation:	Forme juridique: FONDATION	Dénomination: ESSEC BUSINESS SCHOOL ROMANIA FOUNDATION	N° SIREN: 73-81	% de détention: 100,00	
Adresse:	Numéro: 73-81	Voie: SOSEADA BUCUREȘTI PLOIEȘTI	Commune: BUCUREȘTI	Pays: ROUMANIE	

Annexe A03.b - Filiales & Participations : Informations financières

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid. encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS CERGY-PONTOISE - FRANCE - 31/08/10	10 350 10 289	98,67 %	15 908 9 200		94 565 (797)
ESSEC MA PUTEAUX - FRANCE - 31/08/10	100 000 (677 711)	66,00 %	66 000		895 291 43 802
ESSEC CONSTRUCTION CERGY-PONTOISE - FRANCE - 31/08/10	26 160 10 586 125	60,84 %	10 563 987 10 563 987		2 040 547
ESSEC VENTURES 1 CERGY-PONTOISE - FRANCE - 31/08/10	858 400 737 497	58,19 %	499 500 499 500		3 521
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
ERB INTERNATIONAL SCHOOL LISLE ADAM - FRANCE - 31/08/2009	50 000 56 869	24,00 %	12 000 12 000		588 410 7 091
ESSEC CERGY CERGY-PONTOISE - FRANCE - 31/08/10	5 429 288 5 406 057	10,63 %	579 001 579 001		449 880 (42)
AUTRES TITRES					
ESSEC B.S. ROMANIA FOUNDATION BUCAREST - ROUMANIE - 31/12/09 - RON	54 000 (230 427)	100,00 %	15 000 15 000		(284 427)
ESSEC ASIAN CENTER IN SINGAPORE SINGAPOUR - SINGAPOUR - 31/08/09 - SGD	150 000 (491 788)	99,99 %	149 998		(1 920)

2. Actif Circulant

Annexe A04 - Actif Circulant

<u>ACTIF CIRCULANT BRUT</u>	A Nouveau	Solde de la période
Stocks Bruts	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	427 155	532 412
Clients et comptes rattachés	7 302 230	8 798 695
Clients douteux	639 062	488 616
Créances sociales	8 261	18 226
Autres créances fiscales (hors IS)	113 845	0
Créances sur TVA		82 981
Créances d'Exploitation Brutes	8 490 553	9 920 930
Créances sur cessions d'immobilisations (AC)	102 000	102 000
Comptes courants débiteurs (AC)	44 272 772	45 646 810
Débiteurs divers (AC) - Hors P.A.R.	2 403 863	1 405 347
Produits à recevoir (AC)	4 854 470	5 340 759
Charges constatées d'avance	1 449 171	1 551 701
Créances Hors exploitation Brutes	53 082 276	54 046 618
VMP Détenues	8 359 858	1 105 616
Disponibilités	395 128	560 593
Trésorerie Brute	8 754 986	1 666 209

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

Il n'y a pas eu de mouvements de périmètre et pas de transfert de comptes à comptes.

<u>PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT</u>	A Nouveau	Mouvements sur le résultat		Solde de la période
		Dotation	Reprises (-)	
Stocks Provisions	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés - Prov.	864 686	468 350	-548 864	784 171
Comptes courants débiteurs (AC) - Prov.	912 770	500 073	-259 986	1 152 856
TOTAL AUTRES PROVISIONS	1 777 455	968 423	-808 850	1 937 028

Les valeurs mobilières de placements détenues pour un montant global de 1 105 616€ au 31/08/2010 sont composées de :

- SICAV monétaire court terme BNP Paribas pour 3 887€. L'Association Groupe ESSEC en détient 17 au 31/08/2010, toutes acquises le 06/05/10 au prix unitaire de 228,62€. Leur valeur liquidative à cette date est de 228,81€/unité. La plus value latente est de 3,23€.
- FCP DEXIA Epargne Pension : l'ensemble des valeurs détenues pour 1 500 000€ a été vendu le 03/08/2010 au prix de 1 792 616€ soit une plus value enregistrée de 292 616€.
- SGAM INVEST monétaire ISR 3DEC pour 422 143€. Elles sont détenues au nombre de 16,370 au 31/08/10. Leur valeur liquidative à cette date est de 25 783,21€/unité. La moins value latente est de 71,70€. Elle n'a pas été enregistrée car non significative.
- SGAM INV. Liquidités EURO BC 5D pour 5 955€. Elles sont détenues au nombre de 1 au 31/08/10. Leur valeur liquidative à cette date est de 5 957,70€/unité ». La plus value latente est de 2,62€.
- La contrepartie des FONDS ASSOCIATIFS gérés par la SGAM/AMUNDI pour 673 631€ est composé d'actions (263k€), d'obligations (72k€), de SICAV 5D (61k€), SICAV 3DEC (101k€), de FCP CAP C 3DEC (10k€), de SG ACTIONS MATIERES 1ERES C 3D (7k€), de EURO CAP 3DEC (20k€), de EURO CONVERTIBLE C (13k€), de FCP VALUE C 3D (16k€), de FCP CORPO 1-3 3D (20k€), de MONDE OPPORT 3DEC (15k€), de FCP TARGET (13k€), d'opérations de gré à gré (36k€), de VALOR ALPHA EURO (14k€), de SG OBLIG. INFLAT.AC FCP 3D (12k€).
Le total des plus values latentes sur ce portefeuille est de 34 114€.

Concernant le détail des postes « débiteurs divers », « produits à recevoir » et « charges constatées d'avance », se référer à l'annexe A05-Comptes de régularisation actifs et passifs en page suivante.

Les comptes-courant débiteurs représentent un montant total de 45 646 810€ au 31/08/2010 et comportent :

- Compte-courant ASIAN CENTER pour 301 630€,
- Compte-courant ESSEC SINGAPOUR pour 873 411€,
- Compte-courant ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS pour 2 510€,
- Compte-courant ESSEC MA pour 1 075 143€,
- Compte-courant ESSEC CONSTRUCTION – Bâtiments pour 42 783 926€,
- Compte-courant ALEGESSEC pour 542 273€,
- Compte-courant ESSEC ROMANIA pour 67 916€.

Annexe A05 - Comptes de régularisation actifs et passifs

	DEBITEURS DIVERS & PRODUITS A RECEVOIR	
	31/08/2010	31/08/2009
PRODUITS A RECEVOIR	6 340 759	4 864 470
Chaires	1 132 800	480 333
Prévoyance	22 859	20 854
Scolarités ENST	0	111 816
ISIPCA	32 110	32 110
Subvention CCIV	2 287 228	2 315 458
Subvention FESIC	771 983	374 983
Essec Executive Education	443 152	664 673
Droits inscription SESAME	135 500	170 000
Taxe d'apprentissage	0	335 558
GIP PACRRET	38 603	35 587
FEDER	476 100	169 400
EUREST Cafétéria	0	164 000
Divers	425	0
DEBITEURS DIVERS (hors P.A.R.)	1 405 347	2 403 853
Colloques-Conférences-Thèses	547	9 354
Avance Association Musicale	0	0
P.A.R. Subvention Equipement	1 300 000	2 300 000
Fonds Associatifs à recevoir	0	39 838
Cotisations BDE	28 334	9 717
Notes de frais	61 435	44 802
Cpt Attente voyage, carte aff., divers	15 032	151
TOTAL	6 746 106	7 268 323

	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	
	31/08/2010	31/08/2009
PEDAGOGIE	2 195	13 131
ESSEC	124 803	364 456
EPSCI	777	607
3ème CYCLES MS	12 725	15 378
3ème CYCLES MBA	34 402	9 727
E.E.E. :		
- divers programmes	137 457	111 230
- loyers	216 895	34 593
ESSEC VENTURES	12 141	0
SYSTEME D'INFORMATION	241 761	259 993
BIBLIOTHEQUE	422 258	364 748
CTD	40 143	42 106
LOGISTIQUE	66 226	60 245
DAF	34 837	64 509
DDO	78 425	28 337
DDE	115 888	22 714
DIVERS	10 766	61 198
TOTAL	1 551 701	1 449 171

	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	
	31/08/2010	31/08/2009
Produits de formation première	3 081 007	3 144 200
Pédagogle	33 500	0
Scolarités	2 043 655	1 940 910
Ecole ESSEC et apprentis	682 136	434 200
Chaires	318 716	712 682
MS & MBA	5 000	56 408
Programmes de formation conti	3 354 767	2 831 284
Intras	158 047	133 703
Spécialités (Séminaires, PMS)	743 773	436 388
Dirigeants (executive, manag.)	2 452 947	2 236 548
Divers E.E.E.	0	24 615
Services Communs	23 000	64 000
Communication	23 000	64 000
Taxe d'apprentissage	1 465 480	1 788 681
TOTAL	7 924 254	7 828 145

	DETTES FISCALES, SOCIALES ET DIVERSES	
	31/08/2010	31/08/2009
Dettes Fiscales :	1 533 770	1 199 986
TVA	1 491 345	1 001 046
Autres impôts et taxes	42 426	108 940
Dettes Sociales :	5 978 682	5 495 722
Rémunérations	758	7 090
Provisions congés payés & chg soc	3 002 316	2 606 127
Charges à payer Traitements	467 873	563 120
Charges sociales	2 507 735	2 299 385
Dettes Diverses :	4 738 274	4 277 530
Notes de frais	137 973	86 317
Comité d'Entreprise	141 589	140 709
SOCRATES	95 497	61 314
Bourse Mob., Colloques, Conférences	9 045	27 711
Fonds de solidarité Groupe	68 015	73 816
Cotisations BDE, BDS, Anciens	186 643	164 470
Cpte att. Etudiants	345 701	329 694
Charges à payer	3 753 812	3 403 399
TOTAL	12 250 726	10 883 238

B. PASSIF

1. Capitaux Propres

Annexe P01 - Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	A Nouveau	Mouvements sur le capital		Affectation de résultat	RESULTAT	Autres mouvements	Solde de la période
		Augmentation Capital Opér.)	Diminution de capital Opér.) (-)				
Fonds Associatifs	2 114 268	149 689					2 263 957
Autres réserves	2 675 286						2 675 286
Report à nouveau	2 080						
Résultat N-1 à affecter	-812 663			-812 663			-369 628
Subventions d'investissement	34 486 387			812 663	-1 407 292	440 956	-1 407 292
CAPITAUX PROPRES	36 351 089	0	0	0	-1 407 292	440 956	35 384 752

- Capital

Les subventions non renouvelables, versées par les entreprises ou par les particuliers, et pour lesquelles le donateur a manifesté son intention de les affecter à un fond associatif sans droit de reprise, afin de favoriser le renforcement de la recherche et de pôles de compétences qui constituent des axes stratégiques du développement du Groupe, font partie des fonds associatifs et sont considérées comme des apports en capital.

L'augmentation de l'année du nouveau fonds associatif créé à cet effet s'élève à 149 689€ contre 500 180€ en 2008/2009.

- Subventions d'investissement

Aucun mouvement n'a eu lieu sur ce poste en 2009/2010.

2. Autres postes de Passif

a. Provisions

i. Provisions pour risques et charges

ASSOCIATION GROUPE ESSEC				
Tableau de variations des comptes de Fonds dédiés et de Provisions				
Euros	au 31/8/2009	dotations	reprises	au 31/8/2010
FONDS DEDIES	482 336	541 836	482 336	541 836
Provisions pour risques et charges				
- indemnités de retraite	2 058 360	198 607	440 956	1 816 011 (1)
- gros travaux	64 000		64 000	0
- Impôts				0
<i>sous-total exploitation</i>	2 122 360	198 607	504 956	1 816 011
- taxe professionnelle	0			0
- charges diverses de personnel, S.S.	429 483	51 537	292 000	189 020
- frais de contentieux	884 204			884 204
- contrôle fiscal	0			0
- compte courant	0			0
<i>sous-total exceptionnel</i>	1 313 687	51 537	292 000	1 073 224
S/T Provisions Risques	3 436 047	250 144	796 956	2 889 235
Provisions pour dépréciation				
- Titres de participations	145 301	0	0	145 301
- Prêts d'honneur	122 840	1 482	42 927	81 395
<i>sous-total financier</i>	268 141	1 482	42 927	226 696
- créances douteuses				
Clients Formation Permanente	341 678	140 521	185 018	297 181
Clients Formation Première	523 008	327 829	363 846	486 991
- Comptes Groupe & Associés	912 769	500 073	259 986	1 152 856
<i>sous-total exploitation</i>	1 777 455	968 423	808 850	1 937 028
S/T Provisions Dépréciations	2 045 596	969 905	851 777	2 163 724
Provisions (hors Fonds Dédiés)	5 481 643	1 220 049	1 648 733	5 052 959
Provisions & Fonds Dédiés	5 963 979	1 761 885	2 131 069	5 594 795
Variations des Provisions Exploitation		1 693 433	1 355 186	
Variations des Provisions Financières		1 482	42 927	
Variations des Provisions Exceptionnelles		51 537	292 000	

(1) : Le montant inscrit en reprise 2009/10 sur les indemnités de retraite ne correspond pas à une reprise en compte de résultat. Il s'agit de l'impact rétrospectif du changement de méthode. Il a été inscrit au crédit du solde de report à nouveau débiteur au 01/09/09.

Détail des reprises sur provisions exceptionnelles 2009/2010 :

Il s'agit d'une reprise de provision pour contentieux prud'homains pour un montant de 292 000€.

Provisions pour risques et charges utilisées ou non utilisées 2009/2010 :

FLUX DES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES									
ASSOCIATION GROUPE ESSEC	A Nouveau	Dotations			Reprises de l'exercice Provisions Utilisées			Autres mouvements	Solde de la période
		Dotation d'exploitation	Dotations financières	Dotations exceptionnelles	Reprises exploitation (-)	Reprises financières (-)	Reprises exceptionnelles (-)		
Charges diverses de personnel	429 483			51 537					
Frais de contentieux	884 204			0			-292 000		189 020
Provisions Pour Risques	1 313 687	0	0	-51 537	0	0	0	0	884 204
Pensions et obligations similaires (PNC)	2 058 360	198 607					-292 000	0	1 073 224
Grosses réparations (PNC)	64 000							-440 956	1 816 011
Fonds dédiés	482 336	541 836			-64 000				0
Provisions Pour Charges	2 604 496	740 443	0	0	-546 336	0	0	-440 956	541 836
Provisions pour impôts différés									2 357 847
PROVISIONS	3 918 383	740 443	0	51 537	-546 336	0	-292 000	-440 956	3 431 071

Les reprises de provisions de l'exercice concernent des provisions qui ont été utilisées.

- Fonds Dédiés : 541 836 €

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 via la 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 fin de carrière : 1 816 011 €

Suite à l'application de la méthode, préconisée par la recommandation CNC 2003-R.01, d'étalement des écarts actuariels suivant le principe dit « du corridor » à compter du 01/09/2009, le solde de la provision au 31/08/2010 s'élève à 1 816 011€ (dont 91.470€ de provision spécifique) contre 2 058 360€ au 31/08/2009.

L'impact rétrospectif du changement de méthode constaté à l'ouverture correspond à un gain actuariel de 440 956€ qui a été déduit du report à nouveau débiteur de 810 583,72€ au 31/08/2009.

La variation du montant de la provision pour l'exercice 09/10 calculée selon la nouvelle méthode a été enregistrée en résultat d'exploitation pour 198 607€, correspondant à 266 711€ de charge à provisionner sur l'exercice déduction faite des 68 104 € de prestations versées sur celui-ci.

Le tableau ci après retrace les données justifiant du montant de la provision (hors provision spécifique indiquée supra, soit 1 724 541€)

Données et hypothèses

	2009	2010
Taux d'actualisation ouverture	1,22%	5,27%
Coût des services rendus de l'exercice		147 623
Prestations servies		68 104

Variation du coût des services rendus et de la juste valeur des actifs de couverture

	2009	2010
Coût des services rendus ouverture	1 757 977	1 966 890
Coût financier de l'exercice	21 447	103 655
Coût des services rendus au cours de l'exercice	131 943	147 623
Coût des services passés		
Prestations servies	(385 432)	(68 104)
Pertes (Gains) actuariels générés au cours de l'exercice sur l'obligation	440 956	429 567
Coût des services rendus clôture	1 966 890	2 579 631
Juste valeur des actifs ouverture		
Rendement attendu des actifs		
Cotisations		
Prestations servies		
Gains (Pertes) actuariels générés au cours de l'exercice sur les actifs		
Juste valeur des actifs clôture	-	-

Limites du corridor

	2009	2010
Gains (Pertes) actuariels cumulés non comptabilisés ouverture	-	(440 956)
Limites du corridor ouverture	175 798	196 689
Excédent [A]	-	(244 267)
DVAMR	16	16
Gains (Pertes) actuariels à comptabiliser [A/B]	-	(15 433)
Gains (Pertes) actuariels non comptabilisés ouverture	-	(440 956)
Gains (Pertes) actuariels de l'exercice sur obligation	(440 956)	(429 567)
Gains (Pertes) actuariels de l'exercice sur placements	-	-
Sous-total	(440 956)	(870 523)
Pertes (Gains) actuariels comptabilisés	-	15 433
Gains (Pertes) actuariels non comptabilisés clôture	(440 956)	(855 089)

Montants comptabilisés au bilan et au compte de résultat

	2009	2010
Coût des services rendus clôture	1 966 890	2 579 631
Juste valeur des actifs clôture	-	-
Sous-total	1 966 890	2 579 631
Gains (Pertes) actuariels non comptabilisés	(440 956)	(855 089)
Coût des services passés non comptabilisés		
Passif comptabilisé au bilan	1 525 934	1 724 541
Coût des services rendus au cours de l'exercice	131 943	147 623
Coût financier de l'exercice	21 447	103 655
Rendement attendu des actifs de couverture	-	-
Pertes (Gains) actuariels nets comptabilisés au cours de l'exercice	-	15 433
Coût des services passés		
Charge comptabilisée au compte de résultat	153 390	266 711

Variations du passif net comptabilisé au bilan

	2009	2010
Passif net ouverture	1 757 977	1 525 934
Charge comptabilisée au compte de résultat	153 390	266 711
Prestations versées	(385 432)	(68 104)
Passif net clôture	1 525 934	1 724 541

- **Provision pour gros entretien : 0€**

La provision restante au 31/08/2009 concernant le ravalement des façades et les toitures des bâtiments (autres que la tour) ainsi que les travaux du réseau d'eaux usées a été reprise sur l'exercice 2009/2010 suite à son utilisation. Il ne reste plus de provision pour ce poste au 31/08/10.

- **Provisions pour contentieux : 1 073 224 €**

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 sur 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) Le contentieux opposant l'ESSEC à un groupe de 23 vacataires (demandant l'application rétroactive de mesures liées à leur contrat) a fait l'objet d'une décision de la cour d'appel en novembre 2009, retenant le principe de la mensualisation pour ces intervenants. Le Groupe ESSEC a versé les sommes (brut, charges sociales, indemnités) résultant du jugement. Néanmoins, cette décision a des conséquences pour tous les établissements d'enseignement supérieur, recourant à des intervenants intermittents, aussi le Groupe ESSEC a décidé de se pourvoir en cassation.

Plusieurs autres contentieux ont été soit soldés, soit ajustés en montant sur l'exercice, et ont fait l'objet d'une reprise de provision pour 292 000€, et d'un complément de provision de 51 537€.

ii. Provisions pour dépréciations

- **Provisions pour dépréciations des titres de participation :**

Le montant de 145 301€ au 31/08/09 reste inchangé au 31/08/10, dont détail par société ci-dessous.

- **Provisions sur comptes groupe et associés :**

Le montant de 912 770€ au 31/08/09 a fait l'objet d'une reprise pour 259 986 € et d'une nouvelle dotation de 500 073 € sur l'exercice 2009/2010 soit un solde de 1 152 856 € au 31/08/10.

- **Titres ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS**

Les titres E.M.C. ont été provisionnés au 31/08/2005 pour leur valeur d'acquisition à cette date soit 6 707,76€.

La valeur d'actif EMC est inscrite pour 15 907,76€ suite à une réduction de capital par absorption des pertes suivie immédiatement d'une augmentation de capital par émission de parts pour 9 200,00€ (coup d'accordéon) au 31/08/2007. Les nouveaux titres souscrits sont venus majorer le coût d'entrée des titres anciens. La provision pour dépréciation des titres ayant été constaté préalablement, il n'y a pas eu de modification de la provision.

Il n'y a pas de compte-courant associé.

- **Titres et compte-courant ASIAN CENTER IN SINGAPORE**

Les titres ASIAN CENTER ont été provisionnés au 31/08/2007 pour leur valeur d'acquisition à cette date soit 72 593€.

Le compte-courant associé a également été provisionné à 100% de sa valeur en compte au 31/08/2010 soit pour 301 629,90 €. La provision prise en compte correspond au solde du compte courant dans les comptes de l'Association Groupe ESSEC au 31/08/2010 valorisé au cours de clôture (cours du SGD au 31/08/10 : 1,7193). La dotation de l'exercice a été de 63 860,35€.

- **Titres et compte-courant ESSEC MA**

Les titres ESSEC MA ont été provisionnés au 31/08/08 pour leur valeur d'acquisition à cette date soit 66 000,00€. La provision a été conservée depuis cette date.

Le compte-courant associé a également été provisionné au 31/08/10 pour une valeur de 783 310,73€. La provision prise en compte correspond à une situation nette entre le solde du compte-courant au 31/08/2010 et le solde des créances et dettes « exigibles » à cette même date. Une reprise de 259 986€ a été constatée au 31/08/10 alors qu'une dotation complémentaire de 368 297,19€ avait due être réalisée en situation intermédiaire (au 31/12/09).

- **Compte courant ESSEC ROMANIA FOUNDATION**

Le compte-courant associé ESSEC ROMANIA FOUNDATION a été provisionné pour 100% de sa valeur en compte en euros au 31/08/2010, soit pour 67 915,50 €.

- **Provision pour dépréciation des prêts d'honneur**

Les prêts d'honneur d'une valeur globale de 81 395 € ont été provisionnés intégralement. La provision existante à la précédente clôture a été ajustée en dotation ou reprise suite à l'analyse de la variation des soldes individuels.

b. Dettes financières et divers

Un emprunt de 12 000 000€ à taux fixe (4.20% /an) a été contracté le 29 janvier 2007 auprès de la Société Générale remboursable sur 10 ans.

Deux emprunts de 762 245,09 € chacun à taux variable ont été contractés le 13 octobre 2000 et le 30 octobre 2000 auprès de la Banque Populaire. Ils sont remboursables sur 13 ans.

Variation des dettes financières 2009/2010 :

- *Emprunts auprès des établissements de crédit :*

Le total des emprunts auprès des établissements de crédit se montait donc à 11 787 132,46 € au 31/08/2009. Les remboursements de l'année ont été réalisés pour 1 386 072,66 € portant le total de la dette d'emprunts au 31/08/10 à 10 401 059,80 €. Il n'y a pas eu de nouvel emprunt contracté.

▪ Banque Populaire n°07040820

Le solde restant au 31/08/2009 était de 308 427,59 €. Il a été remboursé sur l'exercice 2009/2010 66 481,33 € soit un solde d'emprunt au 31/08/10 de 241 946,26 €.

▪ Banque Populaire n°07011370

Le solde restant au 31/08/2009 était de 374 582,17 €. Il a été remboursé sur l'exercice 2009/2010 80 571,66 € soit un solde d'emprunt au 31/08/10 de 294 010,51€.

▪ Société Générale n°207078008104

Le solde restant au 31/08/2009 était de 11 104 122,70 €. Il a été remboursé sur l'exercice 2009/2010 1 239 019,67 € soit un solde d'emprunt au 31/08/10 de 9 865 103,03 €.

- *Intérêts courus non échus :*

Les ICNE ont baissé de 5 499,41€ en totalité de 48 633,30€ au 31/08/09 à 43 133,89€ au 31/08/10. Ils se répartissent ainsi :

▪ Banque Populaire n°07040820

Ils étaient de 390,54€ au 31/08/09 et sont de 243,76€ au 31/08/10 soit une variation de -146,78€.

▪ Banque Populaire n°07011370

Ils étaient de 309,96€ au 31/08/09 et sont de 305,77€ au 31/08/10 soit une variation de -4,19€.

▪ Société Générale n°207078008104

Ils étaient de 47 932,80€ au 31/08/09 et sont de 42 584,36€ au 31/08/10 soit une variation de - 5 348,44€.

Echéancier des dettes financières 2009/2010 :

DETTES	Moins 1 an	1 à 2 ans	2 à 3 ans	3 à 4 ans	4 à 5 ans	+ 5 ans	Total
Emprunts auprès des établissements de crédit	1 447 002,57	1 510 430,35	1 577 076,59	1 509 008,22	1 526 878,77	2 830 463,30	10 401 059,80
Banque Populaire N°07040820	70 080,36	73 874,20	77 873,43	20 118,27	0,00	0,00	241 946,26
Banque Populaire N°07011370	85 038,34	89 752,59	94 728,16	24 491,42	0,00	0,00	294 010,51
Société Générale N°207078008104	1 291 883,87	1 347 003,56	1 404 475,00	1 464 398,53	1 526 878,77	2 830 463,30	9 865 103,03
Autres dette financières diverses (ICNE)	43 133,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	43 133,89
Banque Populaire N°07040820	243,76						243,76
Banque Populaire N°07011370	305,77						305,77
Société Générale N°207078008104	42 584						42 584,36

c. Passif circulant

	A Nouveau	Soide de la période
Fournisseurs	2 585 836	3 072 910
Factures non parvenues		765 070
Avances et acomptes reçus sur commandes	2 364 462	2 300 548
Dettes sociales	5 495 722	5 978 682
Dettes fiscales (hors IS)	1 109 986	1 533 770
DETTES D'EXPLOITATION	11 556 006	13 650 980
Comptes courants créditeurs	12 195 427	11 784 470
Dettes diverses	4 277 529	4 738 274
Produits constatés d'avance	7 828 146	7 924 254
Ecart de conversion passif		132 490
DETTES HORS EXPLOITATION	24 301 102	24 579 489

L'ensemble du passif circulant a une échéance à moins d'un an.

Concernant le détail des postes « dettes sociales », « dettes fiscales hors IS », « dettes diverses » et « produits constatés d'avance », se référer à l'annexe A05-Comptes de régularisation actifs et passifs.

Les comptes-courant créditeurs représentent un montant total de 11 784 470€ au 31/08/2010 et comportent :

- o Compte-courant ESSEC CERGY pour 1 215 283€,
- o Compte-courant ESSEC CONSTRUCTION-Hors bâtiments pour 7 477 383€,
- o Compte-courant CFA CCIV-ESSEC pour 3 091 804€.

d. Instruments financiers, engagements hors bilan et passifs éventuels

- *Dettes garanties par des sûretés réelles :*
Néant

- **Engagements :**

Résidences étudiantes :

Les résidences étudiantes 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 n°1 55 ans à partir du 29/12/1994, Cergy le Haut n°2 55 ans à partir du 1^{er} juillet 2005, Cergy le Port 55 ans à partir du 2 octobre 2008.

La construction de la nouvelle résidence de Port-Cergy a été terminée pour une mise en service au 01/09/2010. La construction a été réalisée par une société HLM selon le même régime de « bail à construction ».

Les sociétés d'HLM louent les résidences à l'ALEGESSEC qui met à disposition des étudiants un logement moyennant paiement des charges de gestion. L'ALEGESSEC est engagée vis-à-vis des sociétés d'HLM à verser un loyer couvrant les charges, notamment de remboursement des emprunts de ces sociétés, par des baux de 12 ans, révisables sur une base triennale.

Bail locaux du CNIT :

L'Association Groupe ESSEC a signé un nouveau bail portant sur les locaux du CNIT en date du 8 avril 2009, pour une durée de 9 ans et 15 jours, soit pour la période du 1^{er} avril 2009 au 15 avril 2018.

En contrepartie d'une durée ferme de location de 6 ans et 5 mois, soit à effet du 31 août 2015, le bailleur a accepté de compenser à titre commercial le préjudice subi par l'ESSEC pour la perte de jouissance temporaire et la non-occupation d'une partie du site pendant 12 mois, ainsi que pour les contraintes réglementaires qui ont entraîné un redéploiement des activités différent du plan initial.

Cette compensation s'est traduite par une franchise de loyer de 7,5 mois sur la totalité et une franchise complémentaire sur l'extension 3^{ème} étage de 1,5 mois, plus une indemnité.

Cette contrepartie est assortie d'une obligation de rembourser au bailleur le prorata de l'ensemble des coûts supportés par le bailleur au titre des mesures d'accompagnement (franchise de loyer pour 1 693 041 € et participation financière accordée pour 500 000€-et comptabilisée sur l'exercice) couru de la date de son départ effectif jusqu'au 31 août 2015. Ces avantages commerciaux ne seront définitivement acquis au preneur qu'à l'expiration de cette durée ferme, le 31 août 2015.

- **Engagements reçus :**

Un acte de cautionnement a été signé le 7/07/2004 par Mr et Mme Roynier en tant que caution personnelle pour le remboursement ou le paiement de toutes les sommes qui pourront devenir exigibles par le groupe ERB à partir du 31/05/2007, sans limitation de durée et pour une somme de 102 000 €.

- **Cautions bancaires :**

* Engagement de caution personnelle et solidaire du Crédit Lyonnais pour l'Association Groupe ESSEC pour garantir au bailleur (UNIBAIL RODAMCO) le versement du dépôt de garantie correspondant à 3 mois de loyers indexés soit 755 300,31€ au 31/08/2010.

* Le prêt de 12M€ souscrit par l'A.G.E. auprès de la Société Générale le 29/01/07 est garanti par une promesse d'hypothèque de la SCI ESSEC CONSTRUCTION à hauteur du prêt.

- **Engagements sociaux hors bilan :**

Le total des droits acquis pour l'Association Groupe ESSEC au 31/12/2010 est de 44 275 heures.

e. Effectif de l'Association Groupe ESSEC

* Détail de l'effectif global :

Effectif Moyen Annuel ventilé par catégorie (ETP)

(Source : service Ressources Humaines)

	2009-2010
Employés	190,51
Agents de maîtrise	62,79
Cadres	178,01
Professeurs	101,05
TOTAL	532,36

* Détail du corps professoral permanent :

Effectif Réel à la date de clôture

(Source : service Contrôle de Gestion)

	31/08/2009	31/08/2010	Variation
CPP Cergy, sur salaires	101	110	9
CPP Cergy, sur factures	6	6	0
CPP Singapour	8	9	1
Honoraires Retraités	13	13	0
TOTAL	128	138	10

f. 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 1 080 488,23 €.

g. Honoraires CAC

Les honoraires des commissaires aux comptes pour l'examen de comptes de l'exercice 2009/10 s'élèveront à 59 516,00 € hors taxes. Durant l'exercice, il leur a également été confié d'autres missions pour un montant d'honoraires de 16.100€ hors taxes.

VI- Comptes pro-forma

Le changement de méthode comptable pour le calcul de la provision pour indemnités de retraite par application de la méthode, préconisée par la recommandation CNC 2003-R.01, d'étalement des écarts actuariels suivant le principe dit « du corridor » a impliqué un impact rétrospectif, correspondant à un gain actuariel de 440 956€, constaté dans les comptes à l'ouverture de l'exercice 2009/2010. Le bilan actif reste inchangé. Le bilan passif a été modifié au 01/09/10 pour les postes « report à nouveau » et « provisions pour charge ».

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	31/08/2010	%	31/08/2009 PRO-FORMA	%	31/08/2009	%	VAR
ACTIF							
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 071 217 €	2,21	473 108 €	0,51	473 108 €	0,51	337,79
Fonds de commerce							
Logiciels	5 228 794 €	5,77	3 822 554 €	4,16	3 822 554 €	4,16	38,79
- Amortissements	- 3 718 692 €	-4,10	- 3 425 986 €	-3,72	- 3 425 986 €	-3,72	8,54
Immobilisations incorporelles en cours	561 115 €	0,62	76 540 €	0,08	76 540 €	0,08	633,10
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	12 617 287 €	13,91	10 623 908 €	11,54	10 623 908 €	11,54	16,74
Terrains Constructions	7 450 217 €	8,21	7 202 382 €	7,85	7 202 382 €	7,85	3,44
- Amortissements	- 2 106 979 €	-2,32	- 1 978 659 €	-2,15	- 1 978 659 €	-2,15	8,49
Agencements	5 203 847 €	5,74	3 248 581 €	3,53	3 248 581 €	3,53	60,16
- Amortissements	- 2 086 404 €	-2,30	- 1 759 489 €	-1,91	- 1 759 489 €	-1,91	18,58
Matériel	8 633 860 €	9,52	7 982 362 €	8,66	7 982 362 €	8,66	8,16
- Amortissements	- 7 117 399 €	-7,85	- 6 306 811 €	-6,86	- 6 306 811 €	-6,86	12,65
Mobilier	5 452 407 €	6,01	4 614 220 €	5,02	4 614 220 €	5,02	18,17
- Amortissements	- 2 812 262 €	-3,10	- 2 378 677 €	-2,59	- 2 378 677 €	-2,59	18,23
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	553 199 €	0,61	1 241 953 €	1,34	1 241 953 €	1,35	-88,46
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11 760 230 €	12,97	11 741 110 €	12,78	11 741 110 €	12,78	0,18
Autres titres immobilisés	11 823 989 €	13,04	11 823 989 €	12,85	11 823 989 €	12,85	0,00
- Provisions	- 145 301 €	-0,16	- 145 301 €	-0,16	- 145 301 €	-0,16	0,00
Prêts	81 396 €	0,09	122 840 €	0,13	122 840 €	0,13	-33,74
- Provisions	- 81 396 €	-0,09	- 122 840 €	-0,13	- 122 840 €	-0,13	-33,74
Dépôts et Cautionnements	81 542 €	0,09	82 422 €	0,09	62 422 €	0,07	30,63
STOCKS	- €	0,00	- €	0,00	- €	0,00	-
CREANCES	62 030 520 €	68,39	59 156 312 €	64,31	59 156 312 €	64,31	4,85
Avances et acomptes versés	532 412 €	0,59	427 155 €	0,46	427 155 €	0,46	24,64
Clients et comptes rattachés	9 287 311 €	10,24	7 302 230 €	7,94	7 302 230 €	7,94	27,18
- Provisions sur comptes clients	- 784 171 €	-0,86	- 864 688 €	-0,94	- 864 688 €	-0,94	-9,31
Créances sociales et fiscales	101 207 €	0,11	122 106 €	0,13	122 106 €	0,13	-17,12
Créances s/cissions d'immos	102 000 €	0,11	102 000 €	0,11	102 000 €	0,11	0,00
Comptes courants débiteurs	45 646 810 €	50,33	44 272 772 €	48,13	44 272 772 €	48,13	3,10
- Provision sur comptes courants	- 1 152 856 €	-1,27	- 912 770 €	-0,99	- 912 770 €	-0,99	28,30
Débiteurs divers (hors P.A.R.)	1 405 347 €	1,55	2 403 883 €	2,61	2 403 863 €	2,61	-41,54
Produits à recevoir	5 340 759 €	5,89	4 854 470 €	5,29	4 854 470 €	5,29	10,02
Charges constatées d'avance	1 551 701 €	1,71	1 449 171 €	1,58	1 449 171 €	1,58	7,08
COMPTES FINANCIERS	1 666 209 €	1,84	8 754 986 €	9,52	8 754 986 €	9,52	-80,97
Valeurs mobilières de placement	1 105 616 €	1,22	8 359 858 €	9,09	8 359 858 €	9,09	-66,77
Disponibilités	560 593 €	0,62	395 128 €	0,43	395 128 €	0,43	41,68
TOTAL	90 698 663 €	100,00	91 991 378 €	100,00	91 991 378 €	100,00	-1,41

ASSOCIATION GROUPE ESSEC							
PASSIF	31/08/2010	%	31/08/2009 PRO FORMA	%	31/08/2009 Clôture	%	VAR
FONDS ASSOCIATIFS	3 162 323 €	3.43	4 419 925 €	4.43	3 978 970 €	4.33	-39.52
Fonds associatifs sans droit de reprise	2 263 957 €	2.50	2 114 268 €	2.30	2 114 268 €	2.30	7.08
Réserves	2 675 286 €	2.96	2 875 286 €	2.93	2 675 286 €	2.91	0.00
Report à nouveau	-369 628 €	-0.41	2 080 €	0.00	2 080 €	0.00	-17874.76
Résultat de l'exercice	-1 407 292 €	-1.55	-371 708 €	-0.40	-812 663 €	-0.88	73.17
Subventions d'investissement	34 486 387 €	38.02	34 486 387 €	37.48	34 486 387 €	37.49	0.00
PROVISION RISQUES ET CHARGES	2 889 235 €	3.13	2 995 092 €	3.26	3 436 047 €	3.71	-15.91
FONDS DEDIES	541 836 €	0.63	482 336 €	0.52	482 336 €	0.52	12.34
DETTES	41 694 628 €	45.37	41 779 493 €	45.42	41 779 493 €	45.42	-0.20
Emprunts auprès des Etab.de crédit	10 401 060 €	11.47	11 787 132 €	12.61	11 787 132 €	12.81	-11.76
Intérêts courus non échus	43 134 €	0.05	48 633 €	0.05	48 633 €	0.05	-11.31
Concours bancaires	944 220 €	1.04	1 914 764 €	2.00	1 914 764 €	2.08	-50.69
Dettes fournisseurs et cptes rattachés	3 837 980 €	4.23	2 585 836 €	2.61	2 585 836 €	2.81	48.42
Avances et acomptes reçus	2 300 548 €	2.54	2 364 462 €	2.57	2 364 462 €	2.57	-2.70
Dettes fiscales et sociales	7 512 452 €	8.28	6 605 708 €	7.18	6 605 708 €	7.18	13.73
Comptes courants créditeurs	11 784 470 €	12.95	12 195 427 €	13.26	12 195 427 €	13.26	-3.37
Dettes diverses	4 738 274 €	5.22	4 277 530 €	4.65	4 277 530 €	4.65	10.77
Ecart de conversion passif	132 490 €	0.15	0 €	0.00	0 €	0.00	
COMPTES DE REGULARISATION	7 924 254 €	8.74	7 828 145 €	8.51	7 828 145 €	8.51	1.23
Produits constatés d'avance	7 924 254 €	8.74	7 828 145 €	8.51	7 828 145 €	8.51	1.23
TOTAL	90 698 663 €	100.00	91 991 378 €	100.00	91 991 378 €	100.00	-1.41
	0 €		0 €		0 €		

ASSOCIATION GROUPE ESSEC							
COMPTES DE RESULTAT	31/08/2010	%	31/08/2009 PRO FORMA	%	31/08/2009	%	VAR
PRODUITS D'EXPLOITATION	86 313 158 €	100.00	80 378 737 €	100.48	79 993 305 €	100.00	7.90
Scolarités et droits d'admission	39 523 482 €	45.79	34 961 593 €	43.74	34 961 593 €	43.71	13.05
Formation continue et droits d'admission	20 444 360 €	23.69	20 335 682 €	25.42	20 335 682 €	25.42	0.53
Produits des activités annexes	1 564 813 €	1.81	1 406 127 €	1.75	1 406 127 €	1.76	11.29
Taxe d'apprentissage	4 719 140 €	5.47	5 232 582 €	6.54	5 232 582 €	6.54	-9.81
Charges	3 259 987 €	3.78	3 213 099 €	4.02	3 213 099 €	4.02	1.46
Subventions	12 661 266 €	14.67	11 411 353 €	14.27	11 411 353 €	14.27	10.95
Reprises sur provisions	1 355 187 €	1.57	1 481 602 €	1.85	1 096 170 €	1.37	23.63
Autres produits & transferts de charge	2 784 924 €	3.23	2 336 699 €	2.92	2 336 699 €	2.92	19.18
CHARGES D'EXPLOITATION	87 881 356 €	100.00	81 851 071 €	93.33	81 906 594 €	100.00	7.29
Achats	1 763 070 €	2.01	1 694 975 €	2.07	1 694 975 €	2.07	4.02
Services extérieurs	18 770 962 €	21.36	17 027 992 €	20.79	17 027 992 €	20.79	10.24
Autres services extérieurs	17 899 144 €	20.37	17 031 739 €	20.79	17 031 739 €	20.79	5.09
Impôts	977 319 €	1.11	735 405 €	0.90	735 405 €	0.90	32.90
Charges de personnel	42 704 171 €	48.59	39 468 691 €	48.19	39 468 691 €	48.19	8.20
Autres charges	2 065 711 €	2.35	2 071 975 €	2.53	2 071 975 €	2.53	-0.30
Dotations amortissements, provisions	3 700 979 €	4.21	3 820 294 €	4.66	3 875 817 €	4.73	-4.51
Résultat d'exploitation	1 568 198 €		1 472 336 €		1 913 290 €		-18.04
Produits financiers	444 694 €		327 171 €		327 171 €		35.92
Charges financières	528 863 €		762 765 €		762 765 €		-30.66
Résultat financier	84 169 €		435 594 €		435 594 €		-80.68
Produits exceptionnels	321 341 €		1 814 257 €		1 814 257 €		-82.29
Sur opérations en capital	- €		4 508 €		4 508 €		-100.00
Sur opérations de gestion	29 341 €		25 474 €		25 474 €		15.18
Reprises sur provisions	292 000 €		1 784 275 €		1 784 275 €		-83.63
Charges exceptionnelles	55 766 €		257 537 €		257 537 €		-78.35
Sur opérations en capital	- €		- €		- €		
Sur opérations de gestion	4 229 €		257 537 €		257 537 €		-98.36
Dotations aux provisions	51 537 €		- €		- €		
Résultat exceptionnel	265 575 €		1 556 720 €		1 556 720 €		-82.94
Intéressement des salariés							
Impôt sociétés	20 500 €		20 500 €		20 500 €		0.00
EXCEDENT / DEFICIT	- 1 407 292 €		- 371 708 €		812 663 €		73.17