

RSM Rsa
40, avenue Hoche
75008 PARIS

KPMG Audit
1 Cours Valmy
92923 PARIS LA DEFENSE CEDEX

GREFF

CESI Association

30, rue Cambronne
75015 PARIS

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

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2011

RSM Rsa
40, avenue Hoche
75008 PARIS

KPMG Audit
1 Cours Valmy
92923 PARIS LA DEFENSE CEDEX

CESI Association
30, rue Cambronne
75015 PARIS

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

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2011

Mesdames, Messieurs les adhérents,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2011 sur :

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

- Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre association, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables exposées dans l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.
- Dans le cadre de notre appréciation, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable des estimations concernant l'évaluation des titres de participations et des provisions pour risques et charges telle que décrite dans l'annexe des comptes annuels.
- Nous avons vérifié le correct traitement comptable des opérations relatives au transfert d'activité de l'EXIA telles que décrites au paragraphe « Faits majeurs de l'exercice » de l'annexe.

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

III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

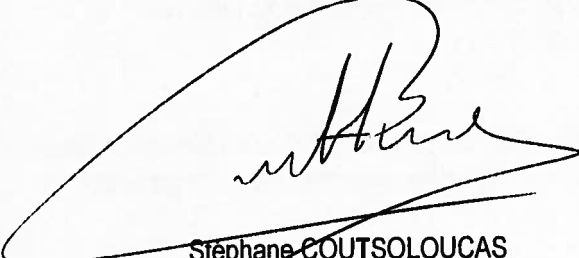
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

Fait à Paris et Paris La Défense, le 5 juin 2012

Les Commissaires aux Comptes

RSM RSA



Stéphane COUTSOLOUCAS
Associé

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.



Rémy TABUTEAU
Associé

CESI Association

30, rue Cambronne
75015 PARIS

COMPTES ANNUELS

EXERCICE 2011

* *

*

CESI Association : Bilan au 31/12/2011

Bilan actif (en euros)	Brut 31/12/2011	Amort. Provis. 31/12/2011	Net 31/12/2011	Net 31/12/2010
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	-	-	-	-
Frais de recherche, développement	-	-	-	-
Concessions, brevets, licences	843 264	707 594	135 670	263 832
Fonds commercial	1 030 000	-	1 030 000	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
	1 873 264	707 594	1 165 670	263 832
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	994 001	-	994 001	381 123
Constructions	6 303 406	3 478 328	2 825 078	1 814 570
Installations techniques mat. outil.	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	7 071 986	3 151 049	3 920 937	2 979 694
Immobilisations corporelles en cours	322 191	-	322 191	2 788 593
Avances acomptes immo. corporelles	-	-	-	-
	14 691 584	6 629 377	8 062 207	7 963 979
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations	4 755 408	1 524	4 753 883	4 652 426
Créances rattachées aux participations	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts	836 783	-	836 783	836 712
Autres immobilisations financières	2 376 645	-	2 376 645	2 435 174
	7 968 835	1 524	7 967 311	7 924 312
ACTIF IMMOBILISE	24 533 684	7 338 495	17 195 188	16 152 124
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	-	-	-	-
En-cours production de biens	-	-	-	-
Produits intermédiaires et finis	-	-	-	-
Marchandises	-	-	-	-
	-	-	-	-
CREANCES				
Avances et acomptes	106 765	-	106 765	108 154
Créances clients, comptes rattachés	12 843 006	367 724	12 475 282	11 705 971
Comptes courants Groupe	1 356 606	-	1 356 606	1 698 667
Autres créances	1 334 506	46 034	1 288 472	1 295 651
	15 640 882	413 758	15 227 124	14 808 443
DISPONIBILITES ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	-	-	-	-
Disponibilités	1 648 306	-	1 648 306	1 388 857
Charges constatées d'avance	903 081	-	903 081	900 374
	2 551 387	-	2 551 387	2 289 231
ACTIF CIRCULANT	18 192 269	413 758	17 778 512	17 097 674
Charges à répartir sur plusieurs exercices	176 731	-	176 731	187 777
TOTAL ACTIF	42 902 684	7 752 253	35 150 431	33 437 574

CESI Association : Bilan au 31/12/2011

Bilan Passif (en euros)	31/12/2011	31/12/2010
Fonds social	2 744 082	2 744 082
Fonds de trésorerie	589 312	589 312
Réserves Immobil.	13 669	13 669
Ecart de réévaluation	3 079 127	3 079 127
Autres réserves disponibles	10 499 277	
Report à nouveau	809 999	10 499 277
Résultat de l'exercice	2 458 075	809 999
Subventions d'équipement	165 975	227 449
CAPITAUX PROPRES	20 359 518	17 962 916
AUTRES FONDS PROPRES	-	-
Provisions pour risques	215 111	212 817
Provisions pour charges	894 940	793 114
PROVISIONS	1 110 050	1 005 930
Emprunts obligataires convertibles	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 131 631	2 358 839
Emprunts et dettes financières diverses	-	-
DETTES FINANCIERES	2 131 631	2 358 839
AVANCES ET ACOMPTES RECUS	179 473	152 112
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 297 768	4 916 657
Dettes fiscales et sociales	4 423 809	4 485 330
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	223 758	163 409
Comptes courants Groupe	543 141	81 361
Autres dettes	171 453	245 706
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	1 709 830	2 065 315
DETTES	13 680 863	14 468 728
TOTAL PASSIF	35 150 431	33 437 574

CESI Association : Compte de résultat au 31/12/2011

(en euros)	31/12/2011	31/12/2010
Ventes de marchandises	164	256
Production vendue (Biens)	-	-
Production vendue (services)	36 656 971	34 613 594
CHIFFRE D'AFFAIRES	36 657 135	34 613 850
Production stockée	-	-
Production immobilisée	239 115	668 880
Subventions d'exploitation et T.A. collectée	3 064 644	2 955 626
Reprise s/prov. & transferts de charges	229 722	275 136
Autres produits d'exploitation	888	2 364
PRODUITS D'EXPLOITATION	40 191 504	38 515 855
CHARGES EXTERNES		
Achats de marchandises	-	-
Variations de stock de marchandises	-	-
Achats de matières et autres appro.	-	-
Variation de stock matières & autres appro.	-	-
Autres achats et charges externes	18 253 355	18 217 738
	18 253 355	18 217 738
IMPOTS ET TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	1 599 415	1 466 290
CHARGES DE PERSONNEL		
Salaires et traitements	11 504 383	10 921 471
Charges sociales	5 701 312	5 210 723
	17 205 695	16 132 194
DOTATIONS D'EXPLOITATION		
Dot. amort. sur immobilisations	990 923	743 616
Dot. prov. sur immobilisations	-	-
Dot. prov. sur actif circulant	159 998	185 655
Dot. prov. pour risques et charges	224 016	140 660
	1 374 936	1 069 930
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATIONS	145 076	118 629
CHARGES D'EXPLOITATION	38 578 478	37 004 781
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 613 026	1 511 073

CESI Association : Compte de résultat au 31/12/2011 (suite)

(en euros)	31/12/2011	31/12/2010
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 613 026	1 511 073
Bénéfice attribué, perte transférée	-	-
Perte supportée, bénéfice transféré	-	-
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations	1 031 613	22
Produits des autres valeurs mobilières	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	98 880	96 075
Reprise s/prov. & transferts de charges	77 756	-
Différences positives de change	902	555
Produits nets s/cessions val. mob. plac.	-	3 306
	1 209 151	99 958
CHARGES FINANCIERES		
Dot. financières aux amort. et prov.	-	67 694
Intérêts et charges assimilés	108 020	3 211
Différences négatives de change	1 697	1 748
Pertes sur créances financières	-	-
Charges nettes s/ cessions val. mob. plac.	-	-
	109 718	72 653
RESULTAT FINANCIER	1 099 433	27 305
RESULTAT COURANT	2 712 459	1 538 378
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits excep./ opérations de gestion	365 832	48 613
Produits excep./ opérations en capital	242 274	212 009
Reprise s/prov. & transferts de charges	-	-
	608 106	260 623
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges excep./ opérations de gestion	238 314	29 259
Charges excep./ opérations en capital	245 362	309 637
Dot. excep. aux amort. et provisions	-	-
	483 676	338 896
RESULTAT EXCEPTIONNEL	124 430	78 274
RESULTAT AVANT IS, PARTICIPATION ET INTERESSEMENT	2 836 889	1 460 104
Participation et Intéressment des salariés	149 600	123 693
Impôts sur les bénéfices	229 214	526 412
RESULTAT NET	2 458 075	809 999

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

1 – FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

2 – REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

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

4 – ELEMENTS POST-CLÔTURE

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Le total du bilan avant répartition de l'exercice, clos le 31/12/2011 est de 35.150.431 euros et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un bénéfice de 2.458.075 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2011 au 31/12/2011.

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

Ces comptes annuels ont été établis le 9 mai 2012.

1 – FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

L'Assemblée Générale extraordinaire du 30 décembre 2011 a décidé une distribution de dividendes d'un montant de 6,26 € par action, soit 1.031.591,66 € dont 1.031.566,62 € revenant à l'Association CESI.

L'Association CESI a choisi un règlement en nature par l'attribution de la branche d'activité de formation dénommée « EXIA.CESI » estimée à 1.030.000 €. Le transfert des dettes et des créances correspondantes aux actions en cours au 31/12/2011 sera effectué à l'euro/l'euro au 01/01/2012 à l'Association CESI.

Par ailleurs, CESI SAS et CESI INTERNATIONAL SAS détiennent toujours une participation à hauteur de 14,3 % chacune dans AGENOR SA, société de droit belge en situation de dépôt de bilan, sans aucun impact sur les comptes de CESI SAS et de CESI INTERNATIONAL SAS. A noter que les opérations de liquidation avaient été suspendues pour les besoins de la procédure intentée par le mandataire judiciaire de la société AGENOR à l'encontre de la Commission Européenne devant le Tribunal de commerce de Bruxelles. La Cour de Justice des Communautés Européennes vient de statuer sur l'incompétence du Tribunal de commerce pour connaître d'une action en comblement de passif dirigée à l'encontre de la Commission. Suite à cette décision, la procédure devant le Tribunal de commerce de Bruxelles a fait l'objet d'une radiation et les frais de procédure ont été pris en charge par la curatelle. Les opérations de liquidation de la société AGENOR qui devaient être clôturées en 2011, sont cependant toujours en cours.

2 – METHODES COMPTABLES

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

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

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

Aucun changement n'est intervenu par rapport au précédent exercice.

Immobilisations incorporelles et corporelles

Tant sur le plan comptable que sur le plan fiscal, les amortissements sont calculés, sans considération de la valeur résiduelle, suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

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

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

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

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

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

Les logiciels sont amortis sur une durée de 3 ans.

Immobilisations financières

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

Créances et dettes

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

Disponibilités

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

Provisions

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

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

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

Cette provision est calculée par le produit de diverses variables :

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

Au 31 décembre 2011, cette provision atteint 895 k€.

Subventions

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

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

Intégration fiscale

A compter du 1^{er} janvier 2008, l'association CESI et ses filiales françaises CESI S.A.S. et CESI INTERNATIONAL S.A.S. ont opté pour le régime d'intégration fiscale. L'association CESI est la société mère de ce Groupe. Au 1^{er} janvier 2011, CESI CERTIFICATION S.A.S. a rejoint ce Groupe.

Le résultat fiscal, rattaché au Groupe intégré fiscalement s'élève à 2.135 k€. L'IS dû par l'Association est de 712 k€. La charge d'impôt de l'Association CESI s'explique comme suit :

IS 33 % du résultat fiscal	711 823 €
Régul. Antérieure	- €
Contribution sociale à 3,30 %	- €
Produit d'intégration fiscale	- 482 609 €

Autres informations

Néant

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

3.1 - CAPITAUX PROPRES

Fonds social et fonds de trésorerie

Capitaux propres	Au 01/01/11 avant affectation résultat	Mouvements enregistrés en 2011	Solde au 31/12/2011
Fonds social	2 744 082	-	2 744 082
Fonds trésorerie	589 312	-	589 312
Réserves	13 669	10 499 277	10 512 947
Ecart réévaluation	3 079 127	-	3 079 127
Report à nouveau	10 499 277	- 9 689 278	809 999
Résultat exercice antérieur	809 999	- 809 999	-
Résultat exercice de l'exercice		2 458 075	2 458 075
Subventions d'équipement nettes	227 449	- 61 474	165 975
Capitaux propres	<u>17 962 916</u>	<u>2 396 601</u>	<u>20 359 518</u>

Les postes « fonds social » et « fonds de trésorerie » n'ont pas été dotés en 2011.

Subventions d'équipement :

Subventions d'équipements	Au 01/01/2011	Subventions accordées	Subventions soldées	Au 31/12/2011
Subventions d'équipement reçues				
Subventions d'équipement reçues	271 922		-	271 922
Quote part subvention inscrite au compte de résultat				
Subventions d'équipement inscrite en résultat	44 472	61 474	-	105 946
Solde subventions d'équipement	<u>227 449</u>	<u>- 61 474</u>	<u>-</u>	<u>165 975</u>

3.2 – PROVISIONS

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Au 01/01/2011	Dotation 2011	Reprise 2011 (Provis. Non utilisées)	Reprise 2011 (Provis. Utilisées)	Au 31/12/2011
Risques sociaux et fiscaux	40 000	84 052	- 20 000	-	104 052
Risques clients	133 456	35 182	- 34 907	- 54 124	79 608
Risques investissements Ets	-	-	-	-	-
Risques développ. & promotion groupe	-	-	-	-	-
Risques divers	39 360	2 956	- 804	- 10 062	31 451
Totaux	212 817	122 190	- 55 711	- 64 185	215 111

PROVISION POUR INDEMNITE DE DEPART A LA RETRAITE

Provisions existantes au 01/01/2011	793 114
Dotations provisions 2011	101 826
Reprises provisions 2011	-
Provisions existantes au 31/12/2011	894 940

3.3 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES PAR POSTES

Immobilisations	Valeurs brutes début exercice	Augmentation	Autres Diminutions	Transferts	Valeurs brutes fin exercice	Valeurs d'origine fin exercice
Immobilisations incorporelles						
Logiciels	811 519	31 745	-	-	843 264	843 264
Fonds de commerce	-	1 030 000	-	-	1 030 000	1 030 000
Total	811 519	1 061 745	-	-	1 873 264	1 873 264
Immobilisations corporelles						
Terrains	381 123	0	-	612 878	994 001	732 076
Constructions	5 116 129	14 031	-	1 201 308	6 303 406	3 486 204
Agencements	4 059 188	270 587	11 904	1 180 280	5 498 152	5 498 152
Matériel de bureau et informati	766 339	15 568	69 987	-	711 921	711 921
Mobilier	750 548	120 179	12 006	957	859 678	859 678
Matériel de transport	2 235	-	-	-	2 235	2 235
Immo corporelles en cours	2 788 593	771 256	242 234	2 995 423	322 191	322 191
Total	13 864 156	1 163 559	- 336 131	-	14 691 584	11 612 457
Totaux	14 675 674	2 225 305	- 336 131	-	16 564 848	13 485 721

AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES/POSTES

Amortissements des Immobilisations	Montants Amortis. Début exercice	Augmentation Dotation exercice	Diminutions Amortis. Eléments sortis	Montants Amortis. Fin exercice	Dotations Amortis. Linéaires
Immobilisations incorporelles					
Logiciels	547 686	159 907	-	707 594	159 907
Immo incorporelles en cours	-	-	-	-	-
Total	547 686	159 907	-	707 594	159 907
Immobilisations corporelles					
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	3 301 559	176 769	0	3 478 328	176 769
Agencements	1 544 180	474 521	8 776	2 009 925	474 521
Matériel de bureau et informatique	616 194	71 048	69 987	617 254	71 048
Mobilier	437 493	97 185	12 006	522 672	97 185
Matériel de transport	750	447	0	1 197	447
Immo corporelles en cours	-	-	-	-	-
Total	5 900 176	819 970	- 90 769	6 629 377	819 970
Totaux	6 447 862	979 877	- 90 769	7 336 971	979 877

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES/REGIONS

Immobilisations	Valeurs brutes début exercice	Augmentation	Autres Diminutions	Valeurs brutes fin exercice	Valeurs d'origine fin exercice
D.G.	10 886 263	1 508 266	- 242 234	12 152 294	9 073 167
Est	481 973	32 531	- 37 705	476 799	476 799
Ile de France Asso	378 432	25 648	-	404 080	404 080
Nord-ouest	1 075 231	235 441	- 47 440	1 263 232	1 263 232
Ouest	140 048	12 329	- 5 834	146 543	146 543
Sud-est	838 983	206 011	- 2 918	1 042 075	1 042 075
Sud-ouest	874 745	205 080	-	1 079 825	1 079 825
Totaux	14 675 674	2 225 305	- 336 131	16 564 848	13 485 721

AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES/REGIONS

Amortissements des Immobilisations	Montants Amortis. Début exercice	Augmentation Dotation exercice	Diminutions Amortis. Eléments sortis	Montants Amortis. Fin exercice	Dotations Amortis. Linéaires
D.G.	4 632 978	565 365	0	5 198 343	565 365
Est	231 817	48 846	- 37 705	242 958	48 846
Ile de France Asso	176 118	53 330	0	229 448	53 330
Nord-ouest	504 587	122 089	- 47 440	579 237	122 089
Ouest	96 207	12 301	- 3 436	105 072	12 301
Sud-est	486 099	73 309	- 2 189	557 219	73 309
Sud-ouest	320 057	104 637	0	424 694	104 637
Totaux	6 447 862	979 877	- 90 769	7 336 971	979 877

3.4 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

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

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

Participations

Nom de la société	Capital	(En euros sauf « Capital »)						
		Situation nette début de période	Situation nette fin de période (1)	% de détention de CESIS Ass. (2)	Situation nette revenant à CESI Ass. (1) x (2) = (3)	Valeur comptab. brute des titres détenus par CESI Ass. (4)	Montant de la provision théorique (4) - (3)	Provision inscrite en comptabilité
<u>Titres de participations</u>								
CESI S.A.S.	1 100 000	6 679 549	6 321 077	100,0%	6 321 077	4 229 706	-	-
CESI INTERNATIONAL	500 000	421 803	586 465	100,0%	586 230	489 497	-	-
<u>Autres participation</u>								
BFCC						36 204		1 524
		7 101 353	6 907 542		6 907 307	4 755 408	-	1 524

Nom de la société	Valeur nette comptables des titres détenus par l'Association	Prêts et avances consenties non encore remboursés	Montant des cautions et avais donnés	C.A. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par l'Association
<u>Titres de participations</u>						
CESI S.A.S.	4 229 706	-	-	31 344 632	673 120	1 031 567
CESI INTERNATIONAL	489 497	-	-	472 393	164 662	-
<u>Autres participation</u>						
BFCC	34 679	-	-	-	-	47
	4 753 883	-	-	31 817 025	837 782	1 031 613

Variation des comptes courants

Société	Au 01/01/2011	Augmen-tations	Diminutions	Au 31/12/2011
CESI S.A.S.	615 537	-	615 537	-
CESI INTERNATIONAL S.A.S.	1 083 129	-	54 168	1 028 961
CESI IBERIA	-	2 684	-	2 684
CESI S.A.S. I.F.	-	324 961	-	324 961
Totaux	1 698 667	327 645	669 705	1 356 606

Variation des provisions sur comptes courants

Société	Au 01/01/2011	Augmen-tations	Diminutions	Au 31/12/2011
CESI S.A.S.	-	-	-	-
CESI IBERIA	-	-	-	-
CESI INTERNATIONAL S.A.S.	-	-	-	-
Totaux	-	-	-	-

3.5 – CREANCES ET DETTES

ACTIF au 31/12/2011	Créances à moins d'un an	Créances à plus d'un an	Total
Clients autre que Pouvoirs Publics			
Clients Entreprises	2 965 702,44	-	2 965 702,44
Clients Organismes collecteurs	2 141 935,53	-	2 141 935,53
Clients Individuels	960 690,95	-	960 690,95
Clients Organismes de formation	-	-	-
Clients Autres ressources liées à formation	-	-	-
Clients Autres ressources non liées à format.	1 952,56	-	1 952,56
Clients Douteux	-	204 827,07	204 827,07
Clients Ventes au comptant	2 160,00	-	2 160,00
Clients Effets à recevoir	-	-	-
Clients "Groupe"	2 138 921,15	-	2 138 921,15
Clients Factures à établir	1 212 221,20	-	1 212 221,20
Clients Factures à établir "Groupe"	927	-	927
	9 424 511	204 827	9 629 338
Clients créances Pouvoirs Publics			
Clients Pouvoirs Publics	2 954 429	-	2 954 429
Clients Factures à établir Pouvoirs Publics	259 238	-	259 238
	3 213 667	-	3 213 667
Comptes courants "Groupe"			
CESI S.A.S. I.F.	324 961	-	324 961
CESI INTERNATIONAL S.A.S.	1 028 961	-	1 028 961
CESI IBERIA S.A.	2 684	-	2 684
	1 356 606	-	1 356 606
Créances diverses			
Fournisseurs débiteurs	296 763	-	296 763
Etat Impôts et taxes : I.S.	-	-	-
Etat Impôts et taxes : TVA	139 430	-	139 430
Etat Impôts et taxes : Subventions à recevoir	34 815	-	34 815
Etat Impôts et taxes : Autres	40 686	-	40 686
Créances sur cession d'immobilisations	149 162	-	149 162
Titres restaurants	12 179	-	12 179
IJSS reçues	-	-	-
Débiteurs divers	1 567	-	1 567
Divers - Produits à recevoir	-	-	-
Personnel : Avances	10 638	-	10 638
Personnel : Autres	491	-	491
Organismes sociaux : produits à recevoir	2 215	-	2 215
Organismes de formation, CFA	600 526	46 034	646 560
	1 288 472	46 034	1 334 506

DEPRECIATION DES CLIENTS

Provisions existantes au 01/01/2011	289 928
Dotations provisions 2011	113 964
Reprises provisions 2011 "utilisées"	- 18 380
Reprises provisions 2011 "non utilisées"	- 17 788
Provisions existantes au 31/12/2011	<u>367 724</u>

PASSIF au 31/12/2011	Dettes à moins d'un an	Dettes à plus d'un an	Total
Fournisseurs			
Fournisseurs Biens et services	1 447 493	-	1 447 493
Fournisseurs Immobilisations	223 758	-	223 758
Fournisseurs Intervenants	1 084 135	-	1 084 135
Fournisseurs "Groupe"	19 224	-	19 224
Fournisseurs F.N.P. Biens et services	928 950	-	928 950
Fournisseurs F.N.P. Autres	81 442	-	81 442
Fournisseurs F.N.P. Intervenants	733 193	-	733 193
Fournisseurs F.N.P. Immobilisations	-	-	-
Fournisseurs F.N.P. "Groupe"	3 330	-	3 330
	<u>4 521 526</u>	-	<u>4 521 526</u>
Dettes fiscales			
Etat Impôts et taxes I.S.	67 281	-	67 281
Etat Impôts et taxes Taxe sur les salaires	126 164	-	126 164
Etat Impôts et taxes TVA	466 881	-	466 881
Etat Impôts et taxes Autres	127 635	-	127 635
	<u>787 961</u>	-	<u>787 961</u>
Dettes sociales			
Personnel Rémunérations dues	876	-	876
Personnel Notes de frais	37 578	-	37 578
Personnel Congés payés	1 786 342	-	1 786 342
Personnel Participation et intéressement	152 652	-	152 652
Personnel Divers	32 131	-	32 131
Charges sociales	1 626 269	-	1 626 269
	<u>3 635 848</u>	-	<u>3 635 848</u>
Comptes courants "Groupe"			
CESI S.A.S.	451 054	-	451 054
CESI IBERIA S.A.	-	-	-
CESI INTERNATIONAL S.A.S. I.F.	92 087	-	92 087
	<u>543 141</u>	-	<u>543 141</u>
Autres dettes			
Clients : R.R.R. à accorder	29 925	-	29 925
IJSS reçues	3 668	-	3 668
Créditeurs divers	137 861	-	137 861
	<u>171 453</u>	-	<u>171 453</u>

3.6 – DISPONIBILITES ET DETTES FINANCIERES

a) Valeurs mobilières de placement

Compte tenu de l'amélioration de la trésorerie, l'association CESI a acheté des SICAV de trésorerie. Au 31 décembre 2011, ces SICAV ont toutes été vendues. Il n'y a donc pas de plus value latente.

b) Disponibilités

ACTIF au 31/12/2011	Créances à moins d'un an	Créances à plus d'un an	Total
Disponibilités			
Banques	1 639 202	-	1 639 202
Caisses	9 104	-	9 104
	<u>1 648 306</u>	<u>-</u>	<u>1 648 306</u>

c) Banques créditrices

PASSIF au 31/12/2011	Dettes à moins d'un an	Dettes à plus d'un an	Total
Banques créditrices			
Banques	-	-	
Intérêts courus à payer	-	-	
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

d) Emprunts

Pour financer l'acquisition de l'immeuble de La Vatine rue Marconi, l'association CESI a souscrit un emprunt pour un montant de 2.250 k€ sur 15 ans.

PASSIF au 31/12/2011	Créances à moins d'un an	Créances à plus d'un an	Total
Dettes financières			
Emprunts auprès des établissements de crédit	124 578	2 004 476	2 129 054
ICNE sur emprunts	2 577	-	2 577
	<u>127 156</u>	<u>2 004 476</u>	<u>2 131 631</u>

e) Autres dettes financières

L'association CESI n'a pas d'autres dettes financières en 2011.

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

	2011	2010
Charges à payer		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 746 916	1 865 513
Dettes fiscales et sociales	2 324 334	2 042 823
Intérêts courus sur banques et emprunts	2 577	2 754
Autres dettes	28 283	99 656
	<u>4 102 111</u>	<u>4 010 746</u>
Produits à recevoir		
Produits à recevoir clients (entreprises, individuels, état...)	1 472 387	1 335 729
Produits "Etat, impôts et taxes"	34 815	33 819
Produits "Personnel et organismes sociaux"	2 706	275
Produits Divers	293 499	337 763
	<u>1 803 407</u>	<u>1 707 586</u>
Produits constatés d'avance		
Entreprises	186 670	222 500
Individuels	606 807	721 264
Organismes collecteurs	331 290	405 036
Autres produits publics	434 114	561 060
Autres produits constatés d'avance	150 948	155 455
	<u>1 709 830</u>	<u>2 065 315</u>

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

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Dans ce compte figure la part 2011 des factures de nos fournisseurs qui concernent deux exercices. Il s'agit de charges d'exploitation. Le montant de ce poste s'établit au 31/12/2011 à 903 k€.

CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES

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

3.8 – REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PEDAGOGIQUE

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

(En milliers d'euros)						
REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES						
Régions	Pédagog.	Subventions	CA Pédag.	Autre CA	Total 2011	Rappel 2010
D.G.	-	-	-	2 858	2 858	2 099
EST	2 361	1	2 362	408	2 770	2 735
Ile de France	10 338	3	10 341	174	10 515	10 430
NORD-OUEST	2 798	3 038	5 836	1 103	6 939	7 006
OUEST	5 143	20	5 163	235	5 398	4 985
SUD-EST	4 183	1	4 184	643	4 827	4 271
SUD-OUEST	5 362	2	5 364	1 051	6 415	6 043
TOTAL	<u>30 185</u>	<u>3 065</u>	<u>33 250</u>	<u>6 472</u>	<u>39 722</u>	<u>37 569</u>

3.9 – PRODUCTION IMMOBILISEE

Dans le but de réaliser au meilleur coût la rénovation ou d'aménagement des différents locaux utilisés par le CESI, les travaux d'agencements ont été réalisés en partie par le personnel du CESI. Le coût de ces travaux exécutés en interne et en externe en 2011 a été immobilisé au 31/12/2011 pour 239 k€ et sera amorti à compter du 1^{er} janvier 2012.

3.10 – ELEMENTS FINANCIERS

PRODUITS FINANCIERS	2011	2010
Produits financiers divers	57 765	2 692
Dividendes reçus sur participations	1 031 613	-
Produits V.M.P.	-	3 306
Intérêts sur comptes courants Groupe	41 116	75 993
Reprise provision titres de participation	67 694	22
Reprise provision sur créances immobilisées	10 062	17 389
Différence de change	902	555
	<u>1 209 151</u>	<u>99 958</u>

CHARGES FINANCIERES	2011	2010
Intérêts et agios, pertes de change	76 141	4 960
Intérêts sur comptes courants Groupe	31 879	-
Pertes sur créances liées à titres de participation	-	-
Dotation provision titres de participation	-	67 694
Dotation provision sur créances liées à titres de participation	-	-
Différence de change	1 697	-
	<u>109 718</u>	<u>72 653</u>

3.11 - ELEMENTS EXCEPTIONNELS

PROFITS EXCEPTIONNELS	2011	2010
Produits nets sur cessions immobilisations	242 274	172 365
Quote-part de subventions d'investissement	61 474	39 645
Profits exceptionnels (dont régul. diverses)	304 358	48 613
Reprises de provisions pour risques	-	-
	<u>608 106</u>	<u>260 623</u>

PERTES EXCEPTIONNELLES	2011	2010
Créances irrécouvrables	1 800	-
Provision risques exceptionnels	-	-
Pénalités, amendes fiscales, pénales, etc...	26	-
Charges exceptionnelles sur exercices antér.	1 443	-
Charges exceptionnelles (dont régul. diverses)	235 045	29 259
VNC immobilisations sorties	245 362	309 637
	<u>483 676</u>	<u>338 896</u>

3.12 – VENTILATION DE L'IMPOT

	Résultat avant I.S.	I.S.	Résultat net
Résultat courant	2 712	560	2 152
Résultat exceptionnel (et distribution)	- 25	50	- 75
Résultat intégration fiscale (boni ou mali)	-	381	381
Résultat comptable	2 687	229	2 458

3.13 – EFFECTIF

Pour 2011, l'effectif moyen a été de 353 personnes.

En fin d'exercice, l'effectif de l'association CESI est de 346 personnes :

- 320 personnes en contrat à durée indéterminée
- 26 personnes en contrat à durée déterminée.

L'effectif CDI se décompose de 158 cadres et 162 employés.

3.14 – ENGAGEMENTS DONNES ET RECUS

En ce qui concerne le DIF :

- Le volume d'heures de formation cumulées correspondant aux droits acquis ouvert est de 27.877 heures,
- Le volume d'heures n'ayant pas donné lieu à demande est de 27.737 heures.

Les engagements reçus sont principalement :

- des autorisations de découverts bancaires : 1.400 k€
- des possibilités d'escompte crédits « loi Dailly » : 1.500 k€

Cette ligne « Dailly » n'a pas été utilisée en 2011, en contre partie, aucune cession de créances n'a été faite.

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

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

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

Les engagements de crédit bail mobilier concernent pour l'essentiel le matériel informatique et les véhicules. Pour les contrats en cours ou terminés en 2011, les locations sont les suivantes :

- échéances 2012 à 2014 : 430 k€

Le crédit bail immobilier est basé sur 72 trimestrialités de :

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

Les 66 trimestrialités restant dues se décomposent comme suit :

	Echéances brutes	Echéances nettes
• Echéances dues à moins d'un an :	817 k€	681 k€
• Echéances dues à plus d'un an et moins de 5 ans :	3.269 k€	2.724 k€
• Echéances dues à plus de 5 ans :	9.397 k€	7.831 k€
• Total :	13.483 k€	11.236 k€

Le crédit bail immobilier étant basé sur un taux variable (EURIBOR 3 MOIS) :

- Un CAP a été souscrit pour 5.000 k€ au taux de 3,0 % sur 10 ans avec une prime lissée de 1,03 l'an,
- Un CAP a été souscrit pour 5.000 k€ au taux de 2,5 % sur 10 ans avec une prime lissée de 1,26 l'an.

Poste du bilan	Engagements de crédit-bail					Total à payer	Prix d'achat résiduel
	Redevances payées		Redevances restant à payer				
	de l'exercice	cumulées	jusqu'à 1 an	+ 1 an à 5 ans	+ 5 ans		
Terrains et constructions	681	1 021	681	2 724	7 831	11 236	-
Installations matériel	231	398	248	182	-	430	-
Autres immob. corporelles	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-	-	-
TOTAUX	912	1 419	929	2 906	7 831	11 666	-

Le total des engagements donnés au 31/12/2011 est le suivant :

▪ Cessions de créances :	- k€
▪ Cautions bancaires :	300 k€
▪ Crédit bail mobilier :	430 k€
▪ Prime lissée sur CAP :	751 k€
▪ Crédit bail immobilier :	<u>11.236 k€</u>
▪ Total :	<u>12.717 k€</u>

3.15 – ENTREPRISES LIEES

	(En euros)	
	2011	2010
CESI S.A.S.		
Actif		
Clients	2 138 921	1 675 583
Compte courant	324 961	615 537
Charges d'avance	-	-
Passif		
Fournisseurs	22 555	21 909
Compte courant	451 054	52 240
Résultat		
Produits exploitation	6 265 258	4 981 576
Charges exploitation	71 326	111 479
Produits financiers	1 031 567	30 591
Charges financières	31 879	-
CESI INTERNATIONAL S.A.S.		
Actif		
Clients	-	-
Compte courant	1 028 961	1 083 129
Passif		
Compte courant	92 087	29 121
Résultat		
Produits exploitation	-	2 082
Charges exploitation	-	-
Produits financiers	41 116	45 402
Charges financières	-	-
CESI IBERIA S.A.		
Actif		
Clients	927	2 684
Compte courant	2 684	
Passif		
Compte courant		-
Fournisseurs		75 000
Résultat		
Produits exploitation	927	2 684
Charges exploitation	36 000	75 000
Produits financiers	-	-
Charges financières	-	-

3.16 – INFORMATIONS DIVERSES CONCERNANT LES DIRIGEANTS

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

3.17 – CONSOLIDATION

L'association CESI a établi des comptes consolidés.

4 – ELEMENTS POST-CLÔTURE

Le 1^{er} mars 2012, CESI SAS a cédé ses titres de participation de CESI CERTIFICATION à l'association CESI pour leur valeur nominale.

Concernant le litige relatif au départ du Cesi des locaux de Bagneux, aux termes d'un protocole signé entre le Cesi et la SCI Patrimonia, propriétaire des locaux situés au 116, avenue Aristide Briand à Bagneux (92220), portant résiliation anticipée du bail, il était convenu le versement par le bailleur au preneur d'une indemnité d'éviction de deux millions d'euros et la restitution du dépôt de garantie, sous la condition suspensive que le Cesi libère les locaux au plus tard le 31 juillet 2010. Nonobstant le respect de cette date par le Cesi, l'indemnité d'éviction n'a pas été versée et le dépôt de garantie non restitué. Dans ces conditions, le Cesi a assigné en novembre 2010 la SCI Patrimonia aux fins d'obtenir la condamnation de cette dernière à lui régler les montants dus. Un règlement à l'amiable a été conclu courant mars 2012 sans impact sur les résultats 2011.