

Association Groupe ESSEC

***Rapport annuel
2012/2013***

Sommaire

ASSOCIATION GROUPE ESSEC - COMPTES ANNUELS – Exercice 2012-2013.....	4
SECTION 1 – Bilan et compte de résultat AGE	4
I- Bilan AGE	4
II- Compte de résultat AGE	6
SECTION 2 – Annexes aux comptes sociaux	7
I- Faits caractéristiques.....	7
II- Principes, règles et méthodes comptables.....	8
III- Notes sur le bilan	13
IV- Notes sur le compte de résultat	22
V- Autres informations	25

Association Groupe ESSEC

***Comptes annuels
2012/2013***

ASSOCIATION GROUPE ESSEC - COMPTES ANNUELS –
Exercice 2012-2013

SECTION 1 – Bilan et compte de résultat AGE

I- Bilan AGE

BILAN ACTIF - A.G.E.	31/08/13	%	31/08/12	%	Variation (%)
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 692 505	1,40%	1 766 666	1,90%	-4,20%
Logiciels	7 117 070	5,89%	6 558 831	7,04%	8,51%
- Amortissements Logiciels	-5 621 521	-4,65%	-4 918 238	-5,28%	14,30%
Immobilisations incorporelles en cours	196 956	0,16%	126 073	0,14%	56,22%
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	11 642 513	9,63%	12 245 006	13,14%	-4,92%
Terrains	4 735 153	3,92%	4 735 153	5,08%	0,00%
Constructions	2 715 064	2,25%	2 715 064	2,91%	0,00%
- Amortissements Constructions	-2 491 937	-2,06%	-2 363 736	-2,54%	5,42%
Agencements	6 256 889	5,18%	5 771 345	6,19%	8,41%
- Amortissements Agencements	-3 326 381	-2,75%	-2 921 524	-3,13%	13,86%
Matériels	9 510 094	7,87%	10 594 939	11,37%	-10,24%
- Amortissements Matériels	-7 401 665	-6,12%	-8 633 850	-9,26%	-14,27%
Mobiliers	5 560 965	4,60%	5 740 834	6,16%	-3,13%
- Amortissements Mobiliers	-4 039 846	-3,34%	-3 816 193	-4,09%	5,86%
Immobilisations corporelles en cours	124 176	0,10%	422 972	0,45%	-70,64%
IMMOBILISATIONS MISES EN CONCESSION	42 086 995	34,82%	0		
Immobilisations grevées de droit	54 733 525	45,28%	0		
- Amortissements des immo. Grevées de droit	-12 646 530	-10,46%	0		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11 737 229	9,71%	11 742 502	12,60%	-0,04%
Titres de participation	11 739 534	9,71%	11 811 989	12,67%	-0,61%
- Provisions sur Titres de participation	-87 708	-0,07%	-160 301	-0,17%	-45,29%
Prêts	202 244	0,17%	237 849	0,26%	-14,97%
- Provisions sur Prêts	-202 244	-0,17%	-237 849	-0,26%	-14,97%
Dépôts et Cautionnements	85 403	0,07%	90 814	0,10%	-5,96%
CREANCES D'EXPLOITATION	7 440 761	6,16%	6 507 821	6,98%	14,34%
Avances et acomptes versés	342 520	0,28%	433 021	0,46%	-20,90%
Clients et comptes rattachés	7 368 642	6,10%	6 353 351	6,82%	15,98%
- Provisions sur comptes clients	-1 015 307	-0,84%	-802 012	-0,86%	26,59%
Clients douteux	642 667	0,53%	466 105	0,50%	37,88%
- Provisions sur clients douteux	0		0		
Créances Sociales	1 825	0,00%	7 011	0,01%	-73,96%
Créances Fiscales	100 413	0,08%	50 346	0,05%	99,45%
CREANCES HORS EXPLOITATION	40 281 103	33,32%	52 202 217	56,01%	-22,84%
Créance sur cession d'immo	150 000	0,12%	150 000	0,16%	0,00%
- Provision sur créance sur cession d'immo	-150 000	-0,12%	-150 000	-0,16%	0,00%
Comptes courants débiteurs	33 397 804	27,63%	46 484 605	49,88%	-28,15%
- Provision sur comptes courants	-526 935	-0,44%	-926 360	-0,99%	-43,12%
Débiteurs Divers (Hors P.A.R.)	2 887 667	2,39%	102 296	0,11%	2722,86%
- Provision débiteurs divers	-14 280	-0,01%	-26 786	-0,03%	-46,69%
Produits à recevoir (P.A.R.)	2 432 741	2,01%	5 056 223	5,43%	-51,89%
ETAT-Impôts sur les bénéfices	0		0		
Charges constatées d'avance	1 839 397	1,52%	1 512 240	1,62%	21,63%
Ecart de conversion actif	264 710	0,22%			
COMPTES FINANCIERS	5 998 875	4,96%	8 730 695	9,37%	-31,29%
Valeurs mobilières de placement	4 145 754	3,43%	6 693 830	7,18%	-38,07%
- Provison sur VMP	-17 081	-0,01%	-45 683	-0,05%	-62,61%
Disponibilités	1 870 203	1,55%	2 082 548	2,23%	-10,20%
TOTAL ACTIF	120 879 982	100,00%	93 194 908	100,00%	29,71%

BILAN PASSIF - A.G.E.	31/08/13	%	31/08/12	%	Variation (%)
FONDS PROPRES	2 150 028	1,78%	2 307 006	2,48%	-6,80%
Fonds associatifs	2 484 865	2,06%	2 443 077	2,62%	1,71%
Réserves	2 675 286	2,21%	2 675 286	2,87%	0,00%
Report à nouveau	-2 842 025	-2,35%	-3 812 457	-4,09%	-25,45%
Résultat de l'exercice	-168 098	-0,14%	1 001 101	1,07%	-116,79%
AUTRES FONDS ASSOCIATIFS	68 397 344	56,58%	34 086 387	36,58%	100,66%
Subventions d'investissement	26 310 349	21,77%	34 086 387	36,58%	-22,81%
Droits des propriétaires	42 086 995		0		
FONDS ASSOCIATIFS	70 547 372	58,36%	36 393 393	39,05%	93,85%
PROVISION RISQUES ET CHARGES	6 275 054	5,19%	3 278 556	3,52%	91,40%
Provisions pour Risques	3 863 673	3,20%	1 018 002	1,09%	279,53%
Provisions pour Charges	2 411 381	1,99%	2 260 554	2,43%	6,67%
FONDS DEDIES	1 015 038	0,84%	743 920	0,80%	36,44%
DETTES FINANCIERES	6 308 041	5,22%	7 703 785	8,27%	-18,12%
Emprunts auprès des Etab.de Crédit	5 866 351	4,85%	7 443 429	7,99%	-21,19%
Intérêts sur emprunts auprès Etab. Crédit	25 149	0,02%	31 323	0,03%	-19,71%
Concours bancaires	416 541	0,34%	229 034	0,25%	81,87%
DETTES D'EXPLOITATION	15 387 145	12,73%	15 246 571	16,36%	0,92%
Dettes fournisseurs	2 641 390	2,19%	3 338 594	3,58%	-20,88%
Factures non parvenues	912 401	0,75%	504 644	0,54%	80,80%
Avances et acomptes reçus	3 028 623	2,51%	2 713 990	2,91%	11,59%
Dettes sociales	7 713 510	6,38%	7 673 204	8,23%	0,53%
Dettes fiscales (hors IS)	1 091 221	0,90%	1 016 139	1,09%	7,39%
DETTES HORS EXPLOITATION	21 347 332	17,66%	29 828 683	32,01%	-28,43%
Fournisseurs d'immobilisations	546 672	0,45%	532 515	0,57%	2,66%
Comptes courants créditeurs	6 581 737	5,44%	17 696 778	18,99%	-62,81%
Dettes diverses (dont C.A.P.)	5 138 770	4,25%	5 010 805	5,38%	2,55%
Produits constatés d'avance	9 080 154	7,51%	6 303 750	6,76%	44,04%
Ecart de conversion passif	0		284 835	0,31%	-100,00%
TOTAL PASSIF	120 879 982	100,00%	93 194 908	100,00%	29,71%

II- Compte de résultat AGE

COMPTE DE RESULTAT - A.G.E.	31/08/13	%	31/08/12	%	Variation (%)
Produits d'exploitation	95 954 448	100,00%	93 726 250	100,00%	2,38%
Scolarités et droits d'admission	47 768 299	49,78%	44 714 439	47,71%	6,83%
Formation Continue & Frais d'inscription	21 094 583	21,98%	22 753 802	24,28%	-7,29%
Produits des Résidences (Alegessec uniquement)					
Produits des activités annexes	1 695 977	1,77%	1 653 056	1,76%	2,60%
Chiffre d'affaires	70 558 860	73,53%	69 121 297	73,75%	2,08%
Production immobilisée	20 498	0,02%			
Taxe d'apprentissage	3 516 588	3,66%	4 195 272	4,48%	-16,18%
Subventions affectées	4 368 640	4,55%	3 743 374	3,99%	16,70%
Autres subventions	12 548 531	13,08%	12 425 615	13,26%	0,99%
Autres produits d'exploitation	1 299 789	1,35%	1 099 689	1,17%	18,20%
Reprises sur provisions pour Risques & Charges	1 124 396	1,17%	729 351	0,78%	54,16%
Reprises sur provisions Autres actifs circulants	828 737	0,86%	652 339	0,70%	27,04%
Transferts de charges	1 688 408	1,76%	1 759 313	1,88%	-4,03%
Charges d'exploitation	98 338 338	100,00%	92 692 748	100,00%	6,09%
Achats consommés	1 483 654	1,51%	1 476 864	1,59%	0,46%
Services extérieurs	21 597 942	21,96%	20 023 884	21,60%	7,86%
Autres services extérieurs	17 894 092	18,20%	17 698 046	19,09%	1,11%
Impôts, taxes et assimilés	1 373 036	1,40%	1 061 966	1,15%	29,29%
Rémunération du personnel	33 419 230	33,98%	31 357 885	33,83%	6,57%
Charges sociales	15 343 993	15,60%	14 698 939	15,86%	4,39%
Autres charges de gestion courante	2 489 085	2,53%	2 326 642	2,51%	6,98%
Dotations aux amortissements Corp./Incorp.	2 655 311	2,70%	2 558 959	2,76%	3,77%
Dotations aux provisions Risques & Charges	1 451 894	1,48%	1 002 371	1,08%	44,85%
Dotations aux provisions Autres actifs circulants	630 101	0,64%	487 192	0,53%	29,33%
RESULTAT D'EXPLOITATION	-2 383 891		1 033 502		-330,66%
Produits Financiers	433 644		232 185		86,77%
Autres intérêts et produits assimilés	19 998		33 015		-39,43%
Reprises sur prov. et dépréc. & transferts de chg	179 196		94 106		90,42%
Différences positives de change	205 222		25 409		707,69%
Produits nets sur cessions de V.M.P.	29 228		79 656		-63,31%
Charges Financières	743 328		788 023		-5,67%
Dotations aux amort., aux dépréc. et aux prov.	401 552		292 971		37,06%
Intérêts et charges assimilées	278 929		343 618		-18,83%
Différences négatives de change	47 601		123 273		-61,39%
Charges nettes sur cessions de V.M.P.	15 247		28 161		-45,86%
RESULTAT FINANCIER	-309 684		-555 837		-44,29%
Produits exceptionnels	8 337 661		1 324 742		529,38%
Sur opérations de gestion	3 250		21 558		-84,92%
Sur opérations en capital	7 776 874		4 000		
Reprises sur provisions exceptionnelles	557 537		1 299 184		-57,09%
Charges exceptionnelles	5 791 684		780 806		641,76%
Sur opérations de gestion	2 580 446		3 496		73716,88%
Sur opérations en capital	72 740		0		
Dotations aux provisions exceptionnelles	3 138 498		777 310		303,76%
RESULTAT EXCEPTIONNEL	2 545 977		543 936		368,07%
Impôt sur les bénéfices & assimilés	20 500		20 500		0,00%
EXCEDENT / DEFICIT	-168 098		1 001 101		-116,79%

SECTION 2 – Annexes aux comptes sociaux

I- Faits caractéristiques

A. Changements dans la gouvernance

Différents événements ont affecté récemment la gouvernance du Groupe ESSEC :

- Mr Rémi de Badts a succédé à Mr Bruno Bouniol en tant que Président du Directoire,
- Mr Pierre Tapie, Directeur Général, a été remplacé en juillet 2013 par Mr Jean-Michel Blanquer,
- Fusion effective des Chambres de Commerce et d'Industrie de Paris et de Versailles Val d'Oise, et création de la CCI Régionale Paris-Ile De France au 01/01/2013. Le contrat d'objectif 2013-2017 conclu en date du 03/12/2012 avec la CCIV se poursuivant avec la CCIR P-IDF.

B. Annulation du produit à recevoir subvention CCIV

L'Association Groupe ESSEC bénéficie depuis 1981 d'une subvention de la CCIV.

Comptablement, cette subvention a été scindée en deux :

- une partie dite « subvention initiale », comptabilisée prorata temporis sur l'année civile ;
- une partie dite « subvention votée en 1991 » considérée comme attribuée sur l'année fiscale (01/09-31/08, soit calée sur l'année universitaire), comptabilisée en intégralité sur l'exercice, et donnant lieu à la constatation d'un produit à recevoir pour la quote-part perçue de septembre à décembre (soit 2,2 M€ au 31 août 2012).

Ce traitement comptable était appliqué de manière constante depuis 1991, dans un environnement opérationnel et institutionnel qui était lui-même resté stable.

Dans un contexte devenu différent, avec la signature d'un nouveau contrat d'objectif avec la CCIV, entrant en vigueur au 1er janvier 2013, et le regroupement des CCI aboutissant à la création de la CCI Paris-IDF (également en date du 1er janvier 2013), l'adéquation de ce traitement comptable a été réexaminé.

Compte tenu de ces évolutions, il a été considéré plus approprié que la subvention dite « subvention votée en 1991 », est attribuée non plus au titre de l'année fiscale, mais au titre de l'année civile, conformément au processus budgétaire de la CCI P-IDF.

Ainsi, la subvention est désormais comptabilisée dans les comptes de l'ESSEC prorata temporis, à hauteur de 8/12^{ème} de la subvention.

Cela a pour conséquence de ne plus constater de Produit à Recevoir Subvention CCI à la clôture de l'exercice clos le 31 août 2013. Le produit à recevoir a donc été annulé au 31/08/2013 par constatation d'une charge exceptionnelle de 2 192 659 €.

C. Traitement des immobilisations en comodat et des subventions d'investissement

Rappel : les constructions de l'Association Groupe ESSEC figurent à l'actif de la SCI ESSEC Construction, qui en est le propriétaire, qui en constate chaque année les amortissements ; ceux-ci sont refacturés à l'Association Groupe ESSEC (AGE), utilisatrice des équipements en vertu d'une convention de comodat (prêt à usage), renouvelée en 2013.

Les subventions d'investissement finançant ces constructions ont été perçues par l'AGE et figurent au passif de son bilan dans les fonds associatifs. L'amortissement des subventions d'investissement était constaté chaque année uniquement dans les comptes consolidés du groupe jusqu'au 31/08/12, au crédit du compte de résultat, mais pas dans les comptes annuels de l'AGE. Néanmoins, l'AGE présentait en annexe à ses comptes annuels des comptes proforma tels qu'ils se présenteraient si les subventions étaient également amorties dans les comptes de l'AGE.

A compter du 31/08/2013, après examen de la convention de comodat actualisée en 2013, conformément au règlement n°99-01 du CNC, les actifs mis à la disposition de l'ESSEC, objet de ce comodat, sont inscrits à l'actif de son bilan en « immobilisations grevées de droits », et en contrepartie au passif de son bilan, en « droits des propriétaires » pour la valeur nette de ces immobilisations, soit 42 086 K€.

L'amortissement des subventions est constaté désormais dans les comptes annuels de l'AGE. Ainsi, l'amortissement des subventions au titre de l'exercice clos le 31 août 2013 a été comptabilisé en produit exceptionnel pour un montant de 944 K€.

En ce qui concerne le cumul des amortissements antérieurs de ces subventions, totalisant 6 832K€ au 31/08/2012, il a été régularisé en déduction des subventions en contrepartie d'un produit exceptionnel.

D. Nouveaux litiges

- Rappel de TVA sur une franchise de loyer prévu dans le bail du CNIT sur l'année 2009. Le litige a été intégralement provisionné à la clôture des comptes 31/08/2013,
- Assignation par un tiers, prestataire de formation permanente, pour un montant significatif. Ce litige a été provisionné à hauteur du risque estimé par le Groupe.

II- 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 et de développement de sites Internet est immobilisé et amorti dès la mise en service, prorata temporis.

Les coûts d'assistance externe (aides au paramétrage, développements spécifiques) sont constatés en immobilisations en cours au fur et à mesure de leur facturation, tout au long de l'année, et amortis à compter de la date d'achèvement.

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

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

Logiciels : 5 ans

Sites Internet : 3 ans

b. Investissements Corporels

Par application des nouvelles règles comptables (Règlement CRC 2002-10), le Groupe a modifié à compter du 1er 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. Chaque composant est amorti selon sa durée d'utilité.

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

- ✓ Constructions sur sol d'autrui : 50 ans, 20 ans
- ✓ Installations générales, agencements, aménagements : 25 ans, 15 ans, 10 ans
- ✓ Matériel de transport : 3 ans ou 5 ans
- ✓ Matériel audio et outillage : 3 ans
- ✓ Matériel informatique : 3 ans ou 5 ans
- ✓ Matériel de cuisine : 5 ans, 3 ans
- ✓ Matériel de sport : 3 ans
- ✓ Mobilier de bureau : 8 ans

c. Immobilisations mises en concession

Les constructions du Groupe, correspondant à l'ensemble des bâtiments du Campus de Cergy, sont inscrites à l'actif corporel de la SCI ESSEC CONSTRUCTION. La SCI met à la disposition exclusive de l'Association Groupe ESSEC l'utilisation de ces bâtiments. Les subventions finançant en partie ces biens non renouvelables sont perçues et enregistrées par l'Association Groupe ESSEC. A compter du 31/08/2013, la valeur nette des immobilisations mises en concession est inscrite à l'actif en contrepartie de droits de propriétaires inscrits à son passif des comptes de l'A.G.E.

d. 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 de participation font l'objet d'une dépréciation à la clôture de l'exercice après observation des derniers comptes clos de chacune des participations détenues, en fonction de la situation globale des postes ci-dessous :

- Situation des capitaux :
 - Situation nette (total I du bilan passif nommé « capitaux propres ») inférieure à la moitié du capital social
- Situation du résultat et des autres évènements :
 - Résultat négatif ou évolution en baisse
 - Chiffre d'affaires nul ou en baisse
 - Evènements en cours ou prochains connus au moment de la clôture et indiquant l'apparition de risques pour la participation

e. Taxe d'apprentissage et subventions de fonctionnement

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

La même règle est appliquée aux subventions reçues des entreprises, à la subvention du Ministère de l'Enseignement Supérieur et de la Recherche, ainsi qu'à celle perçue du Conseil Régional s'il s'agit également de versement concernant l'année civile.

La subvention globale de la Chambre de Commerce et d'Industrie du Val d'Oise, perçue depuis plusieurs années mensuellement, a été quant à elle comptabilisée comme suit, de manière constante depuis l'exercice 1991/1992 :

- une partie dite "subvention initiale" constatée prorata temporis sur l'année civile ;
- une partie dite "subvention votée en 1991" et comptabilisée en intégralité sur l'exercice, donnant lieu à la constatation d'un produit à recevoir pour la quote-part perçue de septembre à décembre.

Dans un contexte différent, à la fois d'une nouvelle convention entrant en vigueur au 1er janvier 2013, et du regroupement des CCI aboutissant à la création de la CCI Paris-IDF (également en date du 1er janvier 2013), nous avons souhaité réexaminer ce traitement comptable (Voir le paragraphe SECTION 2 – I-B « Annulation du Produit à Recevoir CCIV »).

f. 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.

g. 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.

h. Les valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières sont constituées exclusivement de SICAV et de Fonds Communs de Placement acquises dans le but de réaliser un gain à brève échéance.

Elles sont enregistrées à leur date d'acquisition et à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat et des coûts directement attribuables.

A la clôture des comptes, la valeur d'acquisition est comparée à la valeur liquidative donnée par la banque à la date d'arrêté et pour chaque catégorie de titres. Les plus values latentes ne font l'objet d'aucun enregistrement alors que les moins values latentes feront l'objet d'une dépréciation enregistrée en résultat financier à la date de clôture des comptes.

En cas de cession, les valeurs mobilières de placement sont sorties pour leur valeur brute d'entrée selon la méthode Fifo.

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

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

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

j. Subventions d'investissement et fonds associatifs

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

Les subventions non renouvelables, 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.

k. Provisions pour risques et charges

L'existence d'une obligation envers un tiers et la sortie de ressources probables à la date d'arrêté des comptes est enregistrée en provision pour risques et charges sur la base du montant le plus

probable que l'entreprise pense devoir verser. La provision est reprise à l'extinction de l'obligation qui l'a fait naître.

l. Fonds dédiés

Chacune des chaires de l'association se voit attribuer un budget disponible pour leur programme de recherche et pour une année. Les ressources non dépensées sur l'année sont provisionnées à la clôture de chaque exercice afin d'être reportées et utilisées sur l'exercice suivant. Le budget est rattaché à un contrat que la chaire a obtenu et signé auprès d'une entreprise.

m. Engagements de retraite

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 (désactualisation 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.

La prise en compte de ces écarts actuariels intégralement et immédiatement en résultat peut entraîner des variations importantes de résultat favorables ou défavorables. Le Groupe a 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 excédent 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.

Le montant de pertes actuarielles non comptabilisé à la date de clôture s'élève à 904K€ (1.200K€ au 31/08/12). Le taux d'actualisation utilisé est de 3,22% (contre 2,82% au 31/08/12). L'âge de départ à la retraite a été fixé à 67 ans pour le corps professoral et 62 ans pour les autres salariés. Le taux de charges retenu est de 50% pour l'ensemble des catégories et 48% pour les professeurs de langues. La table de mortalité retenue est la table INSEE 2010.

n. Droits de scolarité et formation continue

La formation initiale constate les droits de scolarité sur l'année universitaire. Ils sont donc comptabilisés intégralement sur l'exercice.

La formation continue constate ses revenus au prorata du nombre de jours réalisés sur l'exercice par rapport au nombre de jours total du programme de la formation concernée.

o. 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.

Il faut noter que l'amortissement des subventions d'investissements est comptabilisé, en respect des règles comptables, en produits exceptionnels. Ce qui amène à un résultat d'exploitation structurellement dégradé par rapport à sa réalité économique, et corrigé positivement par un produit exceptionnel systématique, prévisible et récurrent.

p. TVA & IS

L'activité de formation initiale est non soumise à la TVA, à l'IS ainsi qu'aux autres impôts commerciaux.

L'activité de formation continue est quant à elle soumise à l'IS et aux autres impôts commerciaux ainsi qu'à la TVA sur option.

2. Changements comptables

Il a eu un changement de présentation des comptes tel que décrit précédemment dans le paragraphe I-C Traitement des immobilisations en comodat et des subventions d'investissement.

III- Notes sur le bilan

A-Actif immobilisé

1- Tableau des immobilisations

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES & CORPORELLES BRUTES	A Nouveau	Mouvements de trésorerie		Transfert de comptes à comptes	Autres mouvements	Solde de la période
		Acquisition	Cession (-)			
En Euros - Au 31/08/2013						
Autres immobilisations incorporelles	6 558 831	277 388	-10 214	291 065		7 117 070
Immobilisations incorporelles en cours	126 073	479 759		-408 876		196 956
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES BRUTES	6 684 904	757 147	-10 214	-117 811	0	7 314 026
Terrains	4 735 153					4 735 153
Constructions	2 715 064					2 715 064
Agencements	5 771 346	473 806	-40 005	51 743		6 256 889
Matériels	10 594 940	161 457	-2 092 231	845 928		9 510 094
Mobiliers	5 740 834	90 883	-285 199	14 446		5 560 965
Immobilisations corporelles en cours	422 972	495 510		-794 306		124 176
IMMOBILISATIONS CORPORELLES BRUTES	29 980 309	1 221 656	-2 417 434	117 811	0	28 902 341
Immobilisations grevées de droits	0				54 733 525	54 733 525
IMMOBILISATIONS MISES EN CONCESSION	0	0	0	0	54 733 525	54 733 525

2- Tableau des amortissements et dépréciations

<u>AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS INCORP. & CORP.</u> En Euros - Au 31/08/2013	A Nouveau	Mouvements sur le résultat		Mouvements de trésorerie	Autres mouvements	Solde de la période
		Dotations	Reprises (-)	Cession (-)		
Autres immobilisations incorporelles - Amort.	4 918 238	713 497		-10 214		5 621 521
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AMORTISSEMENT	4 918 238	713 497	0	-10 214	0	5 621 521
Constructions - Amort.	2 363 735	128 202				2 491 937
Agencements - Amort.	2 921 523	444 863		-40 005		3 326 381
Matériels - Amort.	8 633 850	860 045		-2 092 231		7 401 665
Mobiliers - Amort.	3 816 193	508 704		-285 052		4 039 846
IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENT	17 735 302	1 941 814	0	-2 417 288	0	17 259 828
Immobilisations grevées de droits - Amort.	0				12 646 530	12 646 530
IMMOBILISATIONS MISES EN CONCESSION AMORTISSEMENT	0	0	0	0	12 646 530	12 646 530

3- Détail des immobilisations en cours

a. Immobilisations incorporelles en cours

Les immobilisations incorporelles en cours se montent à 196 956 euros au 31/08/2013 et correspondent intégralement à l'investissement en cours dans un outil de gestion des engagements de dépenses (logiciel ADAGE).

Les immobilisations incorporelles en cours au début de l'exercice activées durant l'exercice 2012-2013 comprennent notamment une licence informatique pour l'ERP comptable SAGE X3 (97k€) et la mise en place de l'antivirus TREND MICRO (74k€).

b. Immobilisations corporelles en cours

Les immobilisations corporelles en cours se montent à 124 176 euros au 31/08/2013 dont la création d'un nouveau poste de sécurité (64k€), le remplacement, l'installation ou la réparation en cours de certains aménagements.

Les immobilisations corporelles en cours au début de l'exercice activées durant l'exercice 2012-2013 comprennent notamment le remplacement des façades ou baies vitrées (194k€) et la mise en fonctionnement d'un nouveau groupe électrogène (324k€).

4- Immobilisations financières

a. Détail des immobilisations financières

En Euros - Au 31/08/2013		A Nouveau	Mouvements de trésorerie		Mouvements sur le capital			Solde de la période
<u>TITRES DE PARTICIPATIONS ET ACTIONS PROPRES BRUTES</u>			Acquisition	Cession (-)	Souscription de capital	Diminution de capital	Résultat des mises en équivalence	
Titres de participation - Détail :		11 811 989	138	-72 593				11 739 534
	ESSEC Construction	10 563 987						10 563 987
	ESSEC Cergy	579 001						579 001
	ESSEC Management Consultants	15 908	138					16 046
	ESSEC Ventures I	499 500						499 500
	ESSEC MA	66 000						66 000
	ESSEC Asian Center	72 593		-72 593				0
	ESSEC Business School Romania Foundation	15 000						15 000
	TOTAL	11 811 989	138	-72 593	0	0	0	11 739 534

En Euros - Au 31/08/2013		A Nouveau	Mouvements sur le capital		Mouvements de trésorerie			Solde de la période
<u>AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES BRUTES</u>			Réévaluation Impact Réserves	Réévaluation Impact Résultat	Acquisition	Remboursement (-)	Cession (-)	
	Prêts (Prêts d'honneur & Autres prêts)	237 849			70 074	-105 679		202 244
	Dépôts et cautionnements (ANC)	90 814			2 070	-7 481		85 403
	TOTAL	328 663	0	0	72 144	-113 160	0	287 647

b. Dépréciations des immobilisations financières

En Euros - Au 31/08/2013		A Nouveau	Dotations		Reprises (-)		Cession (-)	Solde de la période
<u>Immobilisations Financières Provisions</u>			Dotations financières	Dotations exceptionnelles	Reprises financières (-)	Reprises exceptionnelles (-)		
Titres de participation - Prov. - Détail :		160 301			-72 593			87 708
	ESSEC Management Consultants	6 708						6 708
	ESSEC MA	66 000						66 000
	ESSEC Asian Center	72 593			-72 593			0
	ESSEC Business School Romania Foundation	15 000						15 000
	Prêts - Prov.(ANC)	237 849	42 396		-78 001			202 244
	TOTAL	398 150	42 396	0	-150 594	0	0	289 952

Tous les actifs financiers sont inscrits à moins d'un an, en valeur brute comme en provision.

c. Tableau-liste des filiales et des participations

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	CAPITAL	CAPITAUX PROPRES AUTRES QUE LE CAPITAL	QUOTE PART DU CAPITAL DETENUE (en %)	RESULTATS (bénéfices ou pertes du dernier exercice clos)	OBSERVATIONS :
<i>En Euros</i>					
1. FILIALES DETENUES A + DE 50 %					
F1 SCI ESSEC CONSTRUCTION Cergy-Pontoise	26 160 €	10 559 964 €	60,84%	0 €	Clôture 31/08/13
F2 SARL ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS Cergy-Pontoise	10 350 €	-1 977 €	100,00%	-519 €	Clôture 31/08/13
F3 SAS ESSEC VENTURES 1 Cergy-Pontoise	858 400 €	-362 978 €	58,19%	-34 188 €	Clôture 31/08/13
F4 SAS ESSEC MA Puteaux	100 000 €	-474 094 €	66,00%	36 179 €	Clôture 31/08/13
F5 Private Company ESSEC ASIAN CENTER IN SINGAPORE Singapour	88 931 €	-293 510 €	99,99%	304 749 €	Liquid ^o le 02/11/2012
F6 FONDATION ESSEC BUSINESS SCHOOL ROMANIA Roumanie	12 490 €	0 €	100,00%	0 €	Clôture 31/12/2011
F7 ASSOCIATION ALEGESSEC Cergy-Pontoise	association	association	100,00%	43 784 €	Clôture 31/08/13
F8 C.F.A. CCIV-ESSEC Cergy-Pontoise	association	association	100,00%	0 €	Clôture intermédiaire
F9 Public Company ESSEC SINGAPOUR Singapour	association	association	100,00%	9 006 € 14 631 SGD	Clôture 31/08/13 tx my 31/08/13 : 1,6245
2. PARTICIPATIONS DETENUES ENTRE 10 ET 50 %					
P1 SC ESSEC CERGY Cergy-Pontoise	5 429 288 €	-23 374 €	10,63%	-54 €	Clôture 31/08/13

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	FILIALES		PARTICIPATIONS		OBSERVATIONS :
	FRANCAISES	ETRANGERES	FRANCAISES	ETRANGERES	
<i>En Euros</i>					
Valeurs comptables des titres détenus :					
- brute :	11 145 533 €	15 000 €	579 001 €	0 €	11 739 534 €
F1 SCI ESSEC CONSTRUCTION	10 563 987 €				
F2 SARL ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS	16 046 €				
F3 SAS ESSEC VENTURES 1	499 500 €				
F4 SAS ESSEC MA	66 000 €				
F6 FONDATION ESSEC BUSINESS SCHOOL ROMANIA		15 000 €			
P1 SC ESSEC CERGY			579 001 €		
- dépréciations :	-72 708 €	-15 000 €	0 €	0 €	-87 708 €
F2 SARL ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS	-6 708 €				
F4 SAS ESSEC MA	-66 000 €				
F6 FONDATION ESSEC BUSINESS SCHOOL ROMANIA		-15 000 €			
- nette :	11 072 825 €	0 €	579 001 €	0 €	11 651 826 €
F1 SCI ESSEC CONSTRUCTION	10 563 987 €				
F2 SARL ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS	9 338 €				
F3 SAS ESSEC VENTURES 1	499 500 €				
P1 SC ESSEC CERGY			579 001 €		
Montant des prêts et avances accordés					
F1 C/C ESSEC CONSTRUCTION - BATIMENTS	-25 709 380 €				
F2 C/C ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS	-28 980 €				
F4 C/C ESSEC MA	-381 809 €				
F6 C/C ESSEC ROMANIA		-181 075 €			Provision Dépréciation
F7 C/C ALEGESSEC		-1 190 €			Provision Dépréciation
F9 C/C ESSEC SINGAPORE		-7 086 309 €			
F10 C/C EEAA (Ile Maurice)		-9 061 €			Provision Dépréciation

B- Créances

ACTIF CIRCULANT BRUT	A Nouveau	BFR Variation	Solde de la période
Avances et acomptes versés sur commandes	433 021	-90 501	342 520
Clients et comptes rattachés	6 353 351	1 015 291	7 368 642
Clients douteux	466 105	176 562	642 667
Créances sociales	7 011	-5 185	1 825
Créances sur TVA	50 346	50 067	100 413
Créances d'Exploitation Brutes	7 309 834	1 146 234	8 456 068
Créances sur cessions d'immobilisations (AC)	150 000		150 000
Comptes courants débiteurs (AC)	46 484 604	-13 086 800	33 397 804
Débiteurs divers (AC) - Hors P.A.R.	102 296	2 785 371	2 887 667
Produits à recevoir (AC)	5 056 223	-2 623 482	2 432 741
Charges constatées d'avance	1 512 239	327 158	1 839 397
Ecart de conversion actif	0	264 710	264 710
Créances Hors exploitation Brutes	53 305 362	-12 333 043	40 972 318
VMP disponibles à la vente	6 693 830	-2 548 076	4 145 754
Disponibilités	2 082 549	-212 346	1 870 203
Trésorerie Brute	8 776 379	-2 760 422	6 015 956

PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	A Nouveau	Mouvements sur le résultat		Solde de la période
		Dotation	Reprises (-)	
Clients et comptes rattachés - Prov.	802 013	619 965	-406 670	1 015 307
Créances sur cessions d'immobilisations-Prov.(AC)	150 000			150 000
Comptes courants débiteurs (AC) - Prov.	926 360	10 136	-409 561	526 935
Débiteurs divers (AC) - Prov.	26 786		-12 506	14 280
VMP détenues jusqu'à échéance - Prov.	45 683		-45 683	0
VMP disponibles à la vente - Prov.	0		17 081	17 081
TOTAL AUTRES PROVISIONS	1 950 842	630 101	-857 339	1 723 604

Les créances ont une échéance inférieure à un an.

Toutes les créances sont en euros, en dehors des disponibilités qui comprennent 105 196 euros dont la devise d'origine est le Dollar US (compte bancaire US).

C- Comptes financiers

1- Valeurs mobilières de placement

AU 31/08/2013						
ASSOCIATION GROUPE ESSEC	Nombre de titres détenus à la clôture	valeur moyenne d'acquisition unitaire	Valeur d'acquisition totale	valeur liquidative unitaire	Valeur liquidative totale	Plus ou Moins value latente
1 SICAV Monétaire court terme BNP PARIBAS	0	- €	0	- €	0	0
2 SGAM INVEST Monétaire ISR 3DEC	177,000	18 290,37 €	3 237 395	18 288,74 €	3 237 107	-288
4 FONDS ASSOCIATIFS gérés par SGAM/AMUNDI			908 359		976 490	68 131
Valeur Totale V.M.P.			4 145 754			

Les fonds associatifs gérés par SGAM/AMUNDI ont donné lieu au calcul d'une dépréciation par catégorie représentant 17 081€ au 31/08/2013 (45 683€ au 31/08/2012).

2- Disponibilités & concours bancaires courants

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	Valeur Comptable au 31/08/2012 En euros		Variation de l'exercice En euros	Valeur Comptable au 31/08/2013 En euros	
	DISPONIBILITES	CONCOURS BQ		DISONIBILITES	CONCOURS BQ
COMPTES BANCAIRES :	2 080 430	229 034	-400 736	1 867 202	416 541
BNP PARIBAS	1 284 145	0	-451 201	832 944	0
HSBC	202 173	0	-96 034	106 138	0
CREDIT LYONNAIS	216 886	0	22 677	239 563	0
SOCIETE GENERALE	366 917	217 460	113 069	679 067	416 541
BANQUE POPULAIRE	4 678	0	-763	3 916	0
LA POSTE	5 632	0	-57	5 574	0
Inter-virements émis		11 573	11 573		0
CAISSES :	2 118	0	883	3 001	0
TOTAL DISPONIBILITES OU CONCOURS BANCAIRES	2 082 548	229 034	-399 853	1 870 203	416 541

D-Fonds propres

1- Fonds associatifs sans droits de reprise

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	MONTANT AU DEBUT DE L'EXERCICE Au 31/08/2012	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	MONTANT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE Au 31/08/2013
PATRIMOINE CEPG	153 699 €	0 €	0 €	153 699 €
FONDS ASSOCIATIF CAPITALISES (dons)	828 989 €	11 120 €		840 109 €
FONDS ASSOCIATIFS LVMH (Affect. QP Rt Positif)	1 460 390 €	30 668 €	0 €	1 491 058 €
TOTAL DU FONDS ASSOCIATIF	2 443 077 €	41 788 €	0 €	2 484 865 €

2- Réserves

Les réserves sont composées d'un fonds de réserve ANFESP pour 753 137 euros et d'autres réserves pour 1 922 149 euros soit un total de 2 675 286 euros.

3- Report à nouveau

Le report à nouveau au 31/08/2013 est débiteur de -2 842 025 euros après affectation du résultat bénéficiaire du 31/08/2012 de 970 432 euros (1 001 101€ de bénéfice dont 30 669€ affecté au fonds de recherche capitalisé LVMH-AGE selon le taux d'inflation en cas de constatation d'un excédent de résultat conformément au paragraphe II-B-1-j).

Report à nouveau 31/08/12	- 3 812 457 €
Résultat 31/08/12 en R.A.N.	+ 970 432 €
Report à nouveau 31/08/13	- 2 842 025 €

4- Variation des fonds propres

Fonds propres au 31/08/12	2 307 006 €
Fonds associatifs A.G.E. - Dons	11 120 €
Résultat 2012-2013	-168 098 €
Fonds propres au 31/08/13	2 150 028 €

E- Autres fonds associatifs : les subventions d'investissement

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	MONTANT AU DEBUT DE L'EXERCICE Au 31/08/2012	AUGMENTAT°	MONTANT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE Au 31/08/2013	RESTE A RECEVOIR
Organisme verseur Bâtiment subventionné Subv° accordée				
C.A.C.P. & CG95 & C.R.I.D.F. (anciens bâtiments)	4 486 387	0	4 486 387	0
COMMUNAUTE AGGLOMERATION CERGY PONTOISE	6 500 000	0	6 000 000	500 000
CONSEIL GENERAL DU VAL D'OISE	14 000 000	0	11 600 000	2 400 000
CONSEIL REGIONAL D'ILE DE France	12 000 000	0	12 000 000	0
ETAT	2 000 000	0	0	2 000 000
Total des Subventions d'investissement :	38 986 387	0	34 086 387	4 900 000
Amortissements cumulés des subventions d'investissement :	0	-7 776 038	-7 776 038	
TOTAL SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT NETTES	34 086 387	-7 776 038	26 310 349	

F- Provisions pour risques et charges

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	PROVISIONS AU 31/08/2012	AUGMENTATIONS : DOTATIONS DE L'EXERCICE			DIMINUTIONS REPRISES DE L'EXERCICE			PROVISIONS AU 31/08/2013
		Exploitation	Financier	Exceptionnel	Exploitation	Financier	Exceptionnel	
Provisions réglementées	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisions Fonds dédiés	743 920	1 015 038	0	0	-743 920	0	0	1 015 038
Provisions pour risques	1 018 002	0	264 710	3 138 498	0	0	-557 537	3 863 673
- Prov° pour litige	0							0
- Prov° pour garanties données aux clients	0							0
- Prov° pour pertes sur marché à terme	0							0
- Prov° pour amendes et pénalités	0							0
- Prov° pour pertes de change	0							0
- Prov° pour prud'hommes	1 018 002			655 730			-557 537	1 116 195
- Autres Prov° pour risques : litiges en cours	0		264 710	2 482 768				2 747 478
Provisions pour charges	2 260 554	436 856	94 447	0	-380 476	0	0	2 411 381
- Prov° pour pensions et retraites	2 260 554	436 856	94 447		-380 476			2 411 381
- Prov° pour impôts	0							0
- Prov° pour renouvellement des immo.	0							0
- Prov° pour grosses réparations	0							0
- Prov° charges soc. et fisc. s/congés à payer	0							0
Provisions pour dépréciations	2 348 991	630 101	42 396	0	-828 737	-179 196	0	2 013 555
- Prov° pour dépréciation des fonds commerciaux	0							0
- Prov° pour dépréciation des titres de particip.	160 301					-72 593		87 708
- Prov° pour dépréciation des prêts	237 848		42 396			-78 001		202 243
- Prov° pour dépréciation des clients	802 013	619 965			-406 670			1 015 307
- Prov° pour dépréciation créances sur immo.	150 000							150 000
- Prov° pour dépréciation des comptes-courant	926 361	10 136			-409 561			526 936
- Prov° pour dépréciation autres cptes débiteurs	26 786				-12 506			14 280
- Prov° pour dépréciation des comptes financiers	45 683					-28 602		17 081
TOTAL	6 371 467	2 081 995	401 553	3 138 498	-1 953 133	-179 196	-557 537	9 303 647

✓ Rectification de TVA :

Par courrier du 13/12/2012, la Direction Générale des Finances Publiques a proposé une rectification de TVA sur l'année 2009 par voie de procédure contradictoire.

La DGFP signale qu'un article du bail conclu entre l'Association Groupe ESSEC et la société UNIBAIL RODAMCO précise une franchise de loyer. Selon le Code Général des Impôts, l'article 256-IV-1° précise que « le fait de s'obliger à ne pas faire ou à tolérer un acte ou une situation [...] sont considérés comme des prestations de services. L'article 266-12 du CGI précise que « la base d'imposition est constituée [...] des services reçus ou à recevoir par le fournisseur ou le prestataire en contrepartie de ces opérations, [...] y compris les subventions directement liées au prix des opérations ».

D'après la DGFP, l'Association Groupe ESSEC a bénéficié sur l'exercice clos au 31/12/2009 d'une franchise de loyers, correspondant à la valeur de l'obligation de ne pas faire soit une minoration de la base taxable à la TVA du même montant et une insuffisance de TVA collectée de 309 446€ au titre de 2009. Ces droits rappelés sont à majorer des intérêts de retard au taux de 14% du 01/02/2010 au 31/12/2012 soit 43 322€, soit un total de 352 768€. Le litige a été provisionné à 100%, pour la somme de 352 768€, au 31/08/2013.

✓ Litige avec un prestataire :

Un prestataire a assigné l'Association Groupe ESSEC-Essec Executive Education (EEE) devant le Tribunal de Grande Instance de Pontoise, et sollicite la condamnation au paiement de dommages et intérêts en réparation du préjudice qu'il prétend avoir subi. Ce litige a été provisionné à hauteur du risque estimé par le Groupe.

✓ Contrôle URSSAF :

Un contrôle URSSAF s'est déroulé de février 2010 à juillet 2010. Les redressements envisagés dans la notification datée du 29 octobre 2010 (2 575 k€ de cotisations URSSAF & Pôle Emploi, hors majorations et intérêts) sont en contradiction avec 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. Le litige porte sur une différence d'interprétation quant au statut des intervenants occasionnels exerçant sous le statut de travailleur indépendant, et requalifiés par l'URSSAF en salarié pour la durée de leur prestation à l'ESSEC. Tous les établissements d'enseignement sont potentiellement concernés par l'interprétation qui pourrait être définitivement retenue sur ce dossier.

L'Association Groupe ESSEC a saisi la commission de Recours Amiable en date du 22 décembre 2010. Par courrier du **15/10/2012**, cette dernière a rejeté la requête et maintenu le redressement de l'Association pour les personnes qualifiées d'« intervenants » sur les années civiles 2008 et 2009. Un nouveau recours en annulation de la décision de la commission de recours amiable du 15/10/12 et de la mise en demeure de l'URSSAF a été déposé en date du 12/12/2012 auprès du Tribunal des Affaires de Sécurité Sociale du Val d'Oise.

Compte tenu de la dernière décision défavorable rendue par les instances administratives, l'Association Groupe ESSEC a décidé de constituer une provision pour risques.

Néanmoins l'Association, confortée par les jugements antérieurs dans les litiges l'opposant à l'URSSAF, reste convaincue de son bon droit, et prépare, avec l'aide de ses conseils, les éléments pour défendre sa position.

G-Fonds dédiés

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	FONDS DEDIES AU DEBUT DE L'EXERCICE Au 31/08/2012	AUGMENTATIONS Dotations d'exploitation de l'exercice	DIMINUTIONS Reprises d'exploitation de l'exercice		FONDS DEDIES A LA FIN DE L'EXERCICE Au 31/08/2013
			UTILISEES	NON UTILISEES	
TOTAL CHAIRES	743 920	1 015 038	-24 495	-719 425	1 015 038
			-743 920		

H-Dettes

1- Dettes financières

En Euros - Au 31/08/2013

DETtes FINANCIERES	A Nouveau	Mouvements de trésorerie		Solde de la période
		Acquisition	Remboursement (-)	
Emprunts auprès des établissements de crédit	7 443 429		-1 577 079	5 866 351
DETtes FINANCIERES	7 443 430	0	-1 577 079	5 866 351

En Euros - Au 31/08/2013

I.C.N.E.	A Nouveau	BFR Variation		Solde de la période
Intérêts sur emprunts auprès des ets de crédit	31 322		-6 173	25 150
Intérêts courus non échus (P)	31 323		-6 173	25 150

En Euros - Au 31/08/2013

TRESORERIE PASSIVE	A Nouveau	BFR Variation		Solde de la période
Concours bancaires courants	229 034		187 507	416 541
TRESORERIE PASSIVE	229 034		187 507	416 541

Informations complémentaires sur les emprunts, au 31/08/2013 :

ECHEANCES DES EMPRUNTS	Moins 1 an	1 à 2 ans	2 à 3 ans	3 à 4 ans	+ 4 ans	Total
	Emprunts auprès des établissements de crédit (PNC)	1 509 009	1 526 879	1 592 025	1 238 438	
<u>DEVICES DES EMPRUNTS</u>	Euro	Dollar US	Livre sterling	Yen	Autre devise	Total
Emprunts auprès des établissements de crédit (PNC)	5 866 351				1	5 866 351

<u>TAUX DES EMPRUNTS</u>	Taux Fixe	Taux variable	TOTAL
	Emprunts auprès des établissements de crédit (PNC)	5 821 741	44 610

2- Dettes d'exploitation et hors exploitation

<u>PASSIF CIRCULANT</u>	A Nouveau	BFR Variation	Solde de la période
Fournisseurs	3 338 593	-697 204	2 641 390
Factures non parvenues	504 644	407 757	912 401
Avances et acomptes reçus sur commandes	2 713 991	314 633	3 028 623
Dettes sociales	7 673 204	40 306	7 713 510
Dettes fiscales (hors IS)	1 016 138	75 082	1 091 221
DETTES D'EXPLOITATION	15 246 570	140 574	15 387 145
Fournisseurs d'immobilisations	532 515	14 157	546 672
Comptes courants créditeurs	17 696 778	-11 115 041	6 581 737
Dettes diverses	5 010 805	127 965	5 138 770
Produits constatés d'avance	6 303 751	2 776 403	9 080 154
Ecart de conversion passif	284 835	-284 835	0
DETTES HORS EXPLOITATION	29 828 684	-8 481 351	21 347 332

Toutes les dettes ont une échéance inférieure à un an.

IV- Notes sur le compte de résultat

A-Résultat d'exploitation

1- Produits d'exploitation

a. Montant net du chiffre d'affaires

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	31/08/13	% CA total	31/08/12	% CA total	Variation
TOTAL FORMATION CONTINUE	21 094 583	30%	22 753 802	33%	-1 659 219
Etudes & conseils	1 461 615	2%	1 182 656	2%	278 959
Prestat° serv. Enseig. Format° Continue	19 574 534	28%	21 489 094	31%	-1 914 560
Frais inscription Formation Continue	58 435	0%	82 053	0%	-23 618
TOTAL FORMATION PREMIERE	47 768 299	68%	44 714 439	65%	3 053 860
Scolarités	47 113 165	67%	43 953 942	64%	3 159 223
Droits d'admission Formation Initiale	655 134	1%	760 497	1%	-105 363
TOTAL ACTIVITES ANNEXES	1 695 977	2%	1 653 056	2%	42 922
Produits des activités annexes	1 695 977	2%	1 653 056	2%	42 922
CHIFFRE D'AFFAIRE TOTAL	70 558 860	100%	69 121 297	100%	1 437 563

b. Subventions d'exploitation

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	31/08/13	31/08/12	Variation
TAXE APPRENTISSAGE	3 516 588	4 195 272	-678 684
CHAIRES	4 368 640	3 743 374	625 266
SUBVENTIONS RECUES	12 548 531	12 425 615	136 249
SUBVENTIONS EUROPEENNES	642 150	407 557	234 593
SUBVENTIONS D'ETAT	2 941 882	3 117 748	-175 866
SUBVENTIONS DU DEPARTEMENT	64 992	212 769	-134 444
AUTRES SUBVENTIONS	599 507	505 035	94 472
SUBVENTIONS C.C.I.	8 300 000	8 182 507	117 493
SUBVENTIONS TOTALES	20 433 760	20 364 262	82 831

c. Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	31/08/12	DOTATIONS	REPRISES UTILISEES	REPRISES NON UTILISEES	31/08/13
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	4 022 476	4 949 549	894 971	786 962	7 290 092
Pour Risques : Litiges	1 018 002	3 403 208	490 000	67 537	3 863 673
Pour Charges : Retraite	2 260 554	531 303	380 476		2 411 381
Pour Charges : Fonds dédiés	743 920	1 015 038	24 495	719 425	1 015 038
DEPRECIATIONS DES IMMOBILISATIONS	398 149	42 396	150 594	0	289 951
Immo. Financières :	398 149	42 396	150 594	0	289 951
Titres de particip.	160 301		72 593		87 708
Prêts Honneur	237 848	42 396	78 001		202 243
DEPRECIATIONS DES COMPTES TIERS	1 905 159	630 101	265 761	562 976	1 706 524
Créances Clients Form. Permanente	802 013	619 965		406 670	1 015 308
Comptes-courants	926 360	10 136	253 255	156 306	526 936
Créances sur immo.	150 000				150 000
Créances fourm.	26 786		12 506		14 280
DEPRECIATIONS DES COMPTES FINANCIERS	45 683	0	0	28 602	17 081
Valeurs Mobilières Placement	45 683			28 602	17 081
REPRISES DE PROVISION D'EXPLOITATION TOTAL	6 371 468	5 622 046	1 311 326	1 378 540	9 303 648

-2 689 866 Total REPRISES
-1 953 133 en Exploitation
-179 196 en Financier
-557 537 en Exceptionnel

d. Transferts de charges d'exploitation

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	31/08/13	31/08/12	Variation
TRANSFERTS DE CHARGES - HORS GROUPE	116 502	84 859	31 643
TRANSFERTS DE CHARGES - GROUPE	53 479	163 436	-109 957
TRANSFERTS DE PAIE - HORS GROUPE	132 299	134 538	-2 239
TRANSFERTS DE PAIE - GROUPE	1 233 576	1 200 183	33 393
TRANSFERTS DE CHARGES - AVANTAGES EN NATURE	152 552	176 297	-23 744
TRANSFERTS DE CHARGES D'EXPLOITATION	1 688 408	1 759 313	-70 905

e. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation représentent 1 299 789 euros au 31/08/13 (1 099 689 € au 31/08/12) et comprennent des dons et des produits divers de gestion courante.

2- Charges d'exploitation

- Rémunérations des organes d'administration, de direction et de surveillance :

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 1 184 674 euros.

- Honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat :

- ✓ Honoraires facturés pour le contrôle légal des comptes : 77 173 euros.
- ✓ Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services : 14 660 euros.

B- Résultat financier

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	31/08/13	31/08/12	Variation
PRODUITS FINANCIERS :	433 644	232 185	201 459
Produits financiers de participation & autres immo. fin.	0	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	19 998	33 015	-13 017
Reprises sur provisions/dépréciat. & transferts de charge	179 196	94 106	85 090
Différences positives de change	205 222	25 409	179 814
Produits nets sur cessions de VMP	29 228	79 656	-50 428
CHARGES FINANCIERES :	743 329	788 023	-44 694
Dotations aux amort., aux dépréc. et aux prov.	401 552	292 971	108 581
Intérêts et charges assimilées	278 929	343 618	-64 689
Différences négatives de change	47 601	123 273	-75 672
Charges nettes sur cessions de VMP	15 247	28 161	-12 914
Résultat financier :	-309 685	-555 838	246 153

C-Résultat exceptionnel

Association Groupe Essec	31/08/13	31/08/12	Variation
PRODUITS EXCEPTIONNELS :	8 337 661	1 324 742	7 012 919
Sur opérations de gestion	3 250	21 558	-18 308
Sur opérations en capital	7 776 874	4 000	7 772 874
* Produits de cession d'éléments d'actif	836	4 000	-3 164
* Subventions d'investissement virées au résultat de l'ex.	944 023	0	944 023
* Autres produits exceptionnels	6 832 015	0	6 832 015
Reprises de provisions exceptionnelles	557 537	1 299 184	-741 647
CHARGES EXCEPTIONNELLES :	5 791 684	780 806	5 010 878
Sur opérations de gestion	2 580 446	3 496	2 576 951
<i>Dont charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	<i>387 787</i>	<i>3 496</i>	<i>384 292</i>
<i>Dont Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	<i>2 192 659</i>	<i>0</i>	<i>2 192 659</i>
Sur opérations en capital	72 740	0	72 740
<i>Dont Valeurs comptables des éléments d'actif cédés</i>	<i>72 740</i>	<i>0</i>	<i>72 740</i>
Dotations aux provisions exceptionnelles	3 138 498	777 310	2 361 188
Résultat exceptionnel :	2 545 977	543 936	2 002 041

Dont 6 832 015 euros en autres produits exceptionnels correspondant au cumul des amortissements des subventions d'investissement au 31/08/2012 (cf. note I. C).

Dont 2 192 659 euros en autres charges exceptionnelles correspondant à l'annulation du produit à recevoir CCIV remis à 0 au 31/08/2013 (cf. note I. B).

V- Autres informations

A-Entreprises liées, transactions avec les parties liées

ACTIF CIRCULANT	ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS	ESSEC CONSTRUCTION	ASSOCIATION ALEGESSEC	ESSEC ASIAN CENTER	ESSEC SINGAPOUR	ESSEC MA	TOTAL	SOCIAL
Clients et comptes rattachés	A Nouveau	0	0	0	0	3 141	3 141	6 353 351
	BFR Variation	0	0	315 982	0	20 741	336 723	1 015 291
	Soide de la période	0	0	315 982	0	23 882	339 864	7 368 642
	Moins 1 an	0	0	315 982	0	23 882	339 864	7 368 642
	Plus 1 an	0	0	0	0	0	0	0
	Echéances	0	0	0	0	0	0	0
Comptes courants débiteurs (AC)	Non échus	0	0	315 982	0	23 882	339 864	7 368 642
	Antériorité	0	0	0	0	0	0	0
	A Nouveau	21 328	43 970 053	0	329 349	1 433 447	550 427	46 304 604
	BFR Variation	7 452	-18 240 473	1 190	-329 349	5 452 842	-168 418	-13 094 934
	Soide de la période	28 980	25 709 380	1 190	0	7 086 309	381 809	33 207 648
	Moins 1 an	28 980	25 709 380	1 190	0	7 086 309	381 809	33 207 648
Plus 1 an	0	0	0	0	0	0	0	
Echéances	0	0	0	0	0	0	0	

PASSIF CIRCULANT		ESSEC CERGY	ASSOCIATION ALEGESSEC	CFA CCIV-ESSEC	ESSEC SINGAPOUR	TOTAL	SOCIAL
Fournisseurs	A Nouveau		13 772		606 953	620 725	3 338 593
	BFR Variation	0	-7 904	0	-493 207	-501 111	-697 204
	Solde de la période		5 868		113 746	119 614	2 641 390
	Moins 1 an		5 868		113 746	119 614	2 641 390
	Plus 1 an					0	0
	Echéances	0	0	0	0	0	0
Non échus		5 868		113 746	119 614	2 641 390	
Antériorité	0	0	0	0	0	0	
Factures non parvenues	A Nouveau					0	504 644
	BFR Variation	0	5 841	0	0	5 841	407 757
	Solde de la période		5 841			5 841	912 401
	Moins 1 an		5 841			5 841	912 401
	Plus 1 an					0	0
	Echéances	0	0	0	0	0	0
Non échus		5 841			5 841	912 401	
Antériorité	0	0	0	0	0	0	
Comptes courants créditeurs	A Nouveau	1 643 479	31 440	5 018 593		17 696 778	17 696 778
	BFR Variation	-1 491 634	-31 440	1 411 299	0	-11 115 041	-11 115 041
	Solde de la période	151 845	0	6 429 892		6 581 737	6 581 737
	Moins 1 an	151 845		6 429 892		6 581 737	6 581 737
	Plus 1 an					0	0
	Echéances	0	0	0	0	0	0

	RÉSULTAT								TOTAL	SOCIAL
	ESSEC MANAGEME	ESSEC CERGY	ESSEC CONSTRUCTI	ASSOCIATION ALEGESSEC	CFA CCIV-ESSEC	ESSEC SINGAPOUR	ESSEC MA			
PRODUITS										
Scolarités et Droits d'admission					10 565 365				10 565 365	47 768 299
Formation Continue et Droits d'admission							64 259	64 259	64 259	21 094 583
Produits des activités annexes							74 548	74 548	74 548	1 695 977
Transferts de charges d'exploitation				727 717	559 338				1 287 055	1 688 408
Autres produits financiers							7 093	7 093	7 093	7 093
CHARGES										
Achats non stockés, matériel et fournitures						80		80	80	1 262 942
Sous traitance générale	155 348					4 063 288	10 000	4 228 636	4 228 636	11 131 869
Locations		493 620	1 709 040					2 202 660	2 202 660	6 132 379
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires						257 171	16 370	273 541	273 541	6 654 626
Déplacement, missions & réceptions				30 228		261 214		291 442	291 442	6 237 595
Autres services - Divers						76		76	76	631 174
Impôts, taxes et versements assimilés			289 367					289 367	289 367	1 373 036
Autres charges de gestion courante					12 044			12 044	12 044	2 489 085
Intérêts et charges financières					2 134			2 134	2 134	278 929

B- Engagements financiers et opérations hors bilan

1- Cautions, avals et garanties donnés

- Engagements donnés :

- ✓ Résidences étudiantes :

Les résidences étudiantes du Groupe ont été construites sur des terrains appartenant à l'Association 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 1er juillet 2005, Cergy le Port 55 ans à partir du 2 octobre 2008.

Les sociétés d'HLM louent les résidences à l'ALEGESSEC qui met à disposition des étudiants un logement moyennant paiement d'une indemnité couvrant les 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, révisibles 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 3ème 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 (pour un total de 2.193K€) calculé de la date de notre 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.

- ***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 718 814.66 € au 31/08/2013.
- ✓ Le prêt de 12M€ souscrit par l'Association Groupe ESSEC 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 individuels de formation acquis pour l'Association Groupe ESSEC au 31/12/2013 est de 48 942 heures estimées à la date du 17/01/14 (46 396 heures à la date du 19/12/12 pour le 31/12/2012).

2- Sûretés réelles consenties (hypothèques et nantissements)

a. Pour la SCI ESSEC CONSTRUCTION

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.

b. Pour ESSEC SINGAPORE

Le prêt de 27 000 000 SGD souscrit par ESSEC SINGAPORE auprès de la DBS Bank le 25/06/2013 pour la construction du campus de NEPAL HILL à Singapour est garanti par l'A.G.E. (as corporate guarantor) au travers d'un acte de caution (Deed of subordination) signé entre ESSEC SINGAPORE, l'A.G.E. et la DBS Bank limited à la même date.

3- Engagements en matière de pensions et retraites

Néant.

C-Ventilation de l'effectif moyen

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	31/08/13	31/08/12	Variation
EFFECTIF GLOBAL (Administratifs & Corps professoral permanent) :			
<i>Effectif Moyen Ventilé par Catégorie (ETP) - Source : Contrôle de Gestion</i>			
Employés	176,26	185,14	-8,88
Agents de maîtrise	78,83	70,6	8,23
Cadres	206,65	188,63	18,02
Professeurs	107,6	111,49	-3,89
TOTAL	569,34	555,86	13,48
DETAIL DU CORPS PROFESSORAL :			
<i>Effectif Réel à la date de Clôture - Source : Contrôle de Gestion</i>			
CPP Cergy, sur salaires	111	111	0
CPP Cergy, sur factures	6	5	1
CPP Singapour	10	10	0
Honoraires Retraités	15	14	1
TOTAL	142	140	2

D-Consolidation

Les comptes de l'Association Groupe ESSEC sont consolidés dans les comptes groupe de la C.C.I.V. devenue C.C.I.R.P.I.D.F. au 01/01/2013 à chaque 31 Décembre, selon la méthode de l'intégration globale (IG).

Le pourcentage de contrôle au 31/12/2012 était de 45.45% et 0% en pourcentage d'intérêt.

CHAMBRE DE COMMERCE ET D'INDUSTRIE

VERSAILLES VAL D'OISE YVELINES

Etablissement Public Administratif

SIREN : N/A

21, avenue de Paris

78021 VERSAILLES

CHAMBRE DE COMMERCE ET D'INDUSTRIE

PARIS ILE DE FRANCE

Etablissement Public Administratif

49, rue de Tocqueville

75017 PARIS

De plus, l'Association Groupe Essec consolide ses comptes sociaux au sein du Groupe Essec dont elle est l'entité consolidante (cf. rapport annuel du Groupe Essec).

E- Tableau de flux de trésorerie et capacité d'autofinancement

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE - ASSOCIATION GROUPE ESSEC	Au 31/08/2013
OPERATIONS D'EXPLOITATION	
Résultat Net part du groupe	-168 098
Dotations aux Amortissements et provisions	7 647 255
Reprises des Amortissements et provisions	1 832 527
Plus et moins valeurs de cession	71 904
Subventions virées au résultat	7 776 038
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-2 057 504
Variation des frais financiers	-6 173
Variation nette exploitation	-798 205
Variation des Créances d'exploitation	-938 779
Variation des Dettes d'exploitation	140 574
Variation nette hors exploitation	3 431 444
Variation des Créances hors exploitation	11 926 952
Variation des Dettes hors exploitation	-8 495 508
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	2 627 066
Flux net de trésorerie généré par l'activité	569 561
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	
Décaiss / acquisition immos incorporelles	-757 147
Décaiss / acquisition immos corporelles	-1 207 499
Encaiss / cession d'immos corp et incorp	836
Subventions d'investissement encaissées	0
Décaiss / acquisition immos financières	-72 144
Encaiss / cession immos financières	113 160
Trésor.nette /acquisitions & cessions de filiales	-138
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'inv.	-1 922 932
OPERATIONS DE FINANCEMENT	
Augmentation de capital ou apports	11 120
Remboursement d'emprunts	-1 577 079
Flux net de trésorerie lié aux opérations de fi.	-1 565 959
VARIATION DE TRESORERIE	-2 919 330
TRESORERIE A L'OUVERTURE	8 501 662
TRESORERIE A LA CLOTURE	5 582 335

F- Autres informations

1- Informations de gestion : Informations sur les délais de paiement

Echéances des dettes fournisseurs	Exercice 2012/2013				
	Français	Extra CEE	Intra CEE	Fournisseurs d'immobilis ^o	TOTAL
A moins de 30 jours du 01/08/n au 31/08/n	1 687 410,44 €	144 068,03 €	74 723,44 €	508 486,09 €	2 414 688,00 €
De 30 j à 60 j du 01/07/n au 31/07/n	426 946,87 €	- 3 369,26 €	69 884,09 €	3 059,37 €	496 521,07 €
A plus de 60 jours antérieur au 01/07/n	- 43 186,44 €	- 57 822,07 €	21 438,00 €	35 126,52 €	- 44 443,99 €
TOTAL	2 071 170,87 €	82 876,70 €	166 045,53 €	546 671,98 €	2 866 765,08 €

Echéances des dettes fournisseurs	Exercice 2011/2012				
	Français	Extra CEE	Intra CEE	Fournisseurs d'immobilis ^o	TOTAL
A moins de 30 jours du 01/08/n au 31/08/n	2 375 261,00 €	36 042,00 €	176 522,00 €	510 781,00 €	3 098 606,00 €
De 30 j à 60 j du 01/07/n au 31/07/n	- 19 099,00 €	- 61 896,00 €	3 841,00 €	1 591,00 €	- 75 563,00 €
A plus de 60 jours antérieur au 01/07/n	- 208 688,00 €	- 14 238,00 €	- 12 818,00 €	- €	- 235 744,00 €
TOTAL	2 147 474,00 €	- 40 092,00 €	167 545,00 €	512 372,00 €	2 787 299,00 €

Les valeurs en négatif correspondent à des avances ou acomptes versés sur commandes supérieurs au montant des factures à échéance.

2- Evènements survenus après la clôture de l'exercice

Néant.

3- Evènements exceptionnels

Néant.

4- Autres risques & informations diverses

Néant.

5- Résultats sur cinq années

<i>Date d'arrêté</i> <i>Durée de l'exercice (mois)</i>	<i>31/08/2013</i> <i>12</i>	<i>31/08/2012</i> <i>12</i>	<i>31/08/2011</i> <i>12</i>	<i>31/08/2010</i> <i>12</i>	<i>31/08/2009</i> <i>12</i>
<i>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</i>					
Capital social / Fonds associatifs	2 484 865	2 443 077	2 434 177	2 263 957	2 114 268
<i>OPERATIONS ET RESULTATS</i>					
Chiffre d'affaires hors taxes	70 558 860	69 121 297	66 852 483	61 532 655	56 703 401
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	5 439 892	806 465	1 289 564	677 092	239 445
Impôts sur les bénéfices	20 500	20 500	20 500	20 500	20 500
Dot. Amortissements et provisions	5 587 490	-215 136	3 304 601	2 063 885	1 031 609
Résultat net	-168 098	1 001 101	-2 035 537	-1 407 292	-812 663
<i>PERSONNEL</i>					
Effectif moyen des salariés	647	631	568	542	581
Masse salariale	33 419 230	31 357 885	30 919 701	28 961 637	27 133 818
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	15 343 993	14 698 939	14 624 625	13 742 534	12 334 874

MAZARS

Association Groupe ESSEC

Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 août 2013

MAZARS

61, RUE HENRI REGNAULT - 92075 PARIS - LA DÉFENSE CEDEX
TÉL. : +33 (0)1 49 97 60 00 - FAX : +33 (0)1 49 97 60 01

SOCIÉTÉ ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

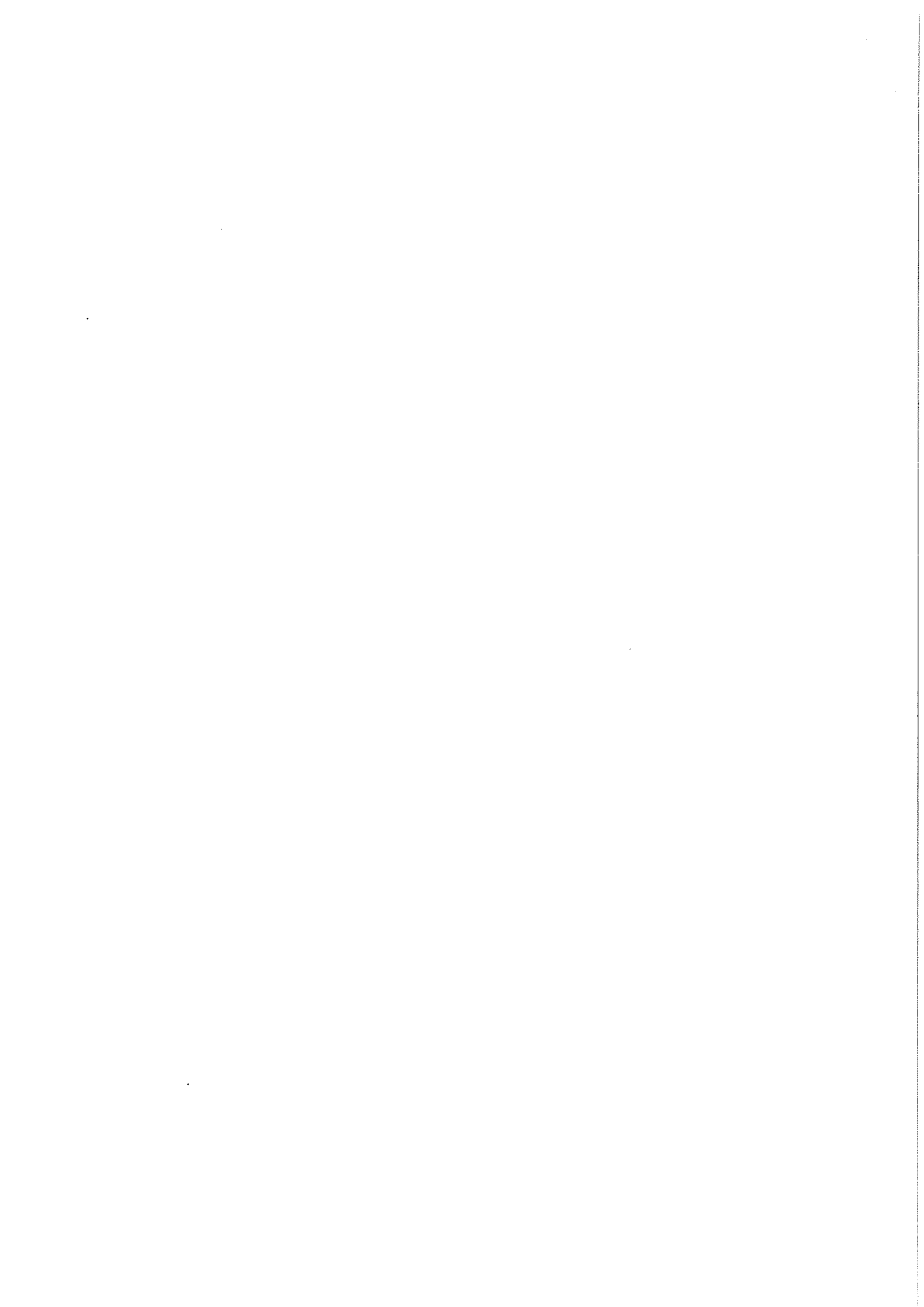
CAPITAL DE 8 320 000 EUROS - RCS NANTERRE 784 824 153 - SIÈGE SOCIAL : 61, RUE HENRI REGNAULT - 92400 COURBEVOIE

Association Groupe ESSEC

Association régie par la loi du 1^{er} juillet 1901
Siège social : Avenue Bernard Hirsch, 95 000 Cergy Pontoise
Siren : 775 676 083

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 août 2013



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux membres,

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 2013, 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 et informations spécifiques prévues par la loi.

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

I - Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en 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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans les notes de l'annexe II-B-2 «Changements comptables» et I-C «Traitement des immobilisations en commodat et des subventions d'investissement».

II - Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé outre celles ayant conduit à la réserve mentionnée ci-dessus, ont porté, notamment sur :

- le caractère approprié des principes comptables appliqués,
- l'évaluation des provisions pour risques et charges et des provisions pour dépréciation des titres de participations.

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 12 février 2014

Le commissaire aux comptes

M A Z A R S



SERGE CASTILLON

Association Groupe ESSEC

*Rapport annuel
2012/2013*

ASSOCIATION GROUPE ESSEC - COMPTES ANNUELS -
Exercice 2012-2013

SECTION 1 – Bilan et compte de résultat AGE

I- Bilan AGE

BILAN ACTIF - A.G.E.	31/08/13	%	31/08/12	%	Variation (%)
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 692 505	1,40%	1 766 666	1,90%	-4,20%
Logiciels	7 117 070	5,89%	6 558 831	7,04%	8,51%
- Amortissements Logiciels	-5 621 521	-4,65%	-4 918 238	-5,28%	14,30%
Immobilisations incorporelles en cours	196 956	0,16%	126 073	0,14%	56,22%
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	11 642 513	9,63%	12 245 006	13,14%	-4,92%
Terrains	4 735 153	3,92%	4 735 153	5,08%	0,00%
Constructions	2 715 064	2,25%	2 715 064	2,91%	0,00%
- Amortissements Constructions	-2 491 937	-2,06%	-2 363 736	-2,54%	5,42%
Agencements	6 256 889	5,18%	5 771 345	6,19%	8,41%
- Amortissements Agencements	-3 326 381	-2,75%	-2 921 524	-3,13%	13,86%
Matériels	9 510 094	7,87%	10 594 939	11,37%	-10,24%
- Amortissements Matériels	-7 401 665	-6,12%	-8 633 850	-9,26%	-14,27%
Mobiliers	5 560 965	4,60%	5 740 834	6,16%	-3,13%
- Amortissements Mobiliers	-4 039 846	-3,34%	-3 816 193	-4,09%	5,86%
Immobilisations corporelles en cours	124 176	0,10%	422 972	0,45%	-70,64%
IMMOBILISATIONS MISES EN CONCESSION	42 086 995	34,82%	0		
Immobilisations grevées de droit	54 733 525	45,28%	0		
- Amortissements des Immo. Grevées de droit	-12 646 530	-10,46%	0		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11 737 229	9,71%	11 742 502	12,60%	-0,04%
Titres de participation	11 739 534	9,71%	11 811 989	12,67%	-0,61%
- Provisions sur Titres de participation	-87 708	-0,07%	-160 301	-0,17%	-45,29%
Prêts	202 244	0,17%	237 849	0,26%	-14,97%
- Provisions sur Prêts	-202 244	-0,17%	-237 849	-0,26%	-14,97%
Dépôts et Cautionnements	85 403	0,07%	90 814	0,10%	-5,96%
CREANCES D'EXPLOITATION	7 440 761	6,16%	6 507 821	6,98%	14,34%
Avances et acomptes versés	342 520	0,28%	433 021	0,46%	-20,90%
Clients et comptes rattachés	7 368 642	6,10%	6 353 351	6,82%	15,98%
- Provisions sur comptes clients	-1 015 307	-0,84%	-802 012	-0,86%	26,59%
Clients douteux	642 667	0,53%	466 105	0,50%	37,88%
- Provisions sur clients douteux	0		0		
Créances Sociales	1 825	0,00%	7 011	0,01%	-73,96%
Créances Fiscales	100 413	0,08%	50 346	0,05%	99,45%
CREANCES HORS EXPLOITATION	40 281 103	33,32%	52 202 217	56,01%	-22,84%
Créance sur cession d'immo	150 000	0,12%	150 000	0,16%	0,00%
- Provision sur créance sur cession d'immo	-150 000	-0,12%	-150 000	-0,16%	0,00%
Comptes courants débiteurs	33 397 804	27,63%	46 484 605	49,88%	-28,15%
- Provision sur comptes courants	-526 935	-0,44%	-926 360	-0,99%	-43,12%
Débiteurs Divers (Hors P.A.R.)	2 887 667	2,39%	102 296	0,11%	2722,86%
- Provision débiteurs divers	-14 280	-0,01%	-26 786	-0,03%	-46,69%
Produits à recevoir (P.A.R.)	2 432 741	2,01%	5 056 223	5,43%	-51,89%
ETAT-impôts sur les bénéfices	0		0		
Charges constatées d'avance	1 839 397	1,52%	1 512 240	1,62%	21,63%
Ecart de conversion actif	264 710	0,22%			
COMPTES FINANCIERS	5 998 875	4,96%	8 730 695	9,37%	-31,29%
Valeurs mobilières de placement	4 145 754	3,43%	6 693 830	7,18%	-38,07%
- Provison sur VMP	-17 081	-0,01%	-45 683	-0,05%	-62,61%
Disponibilités	1 870 203	1,55%	2 082 548	2,23%	-10,20%
TOTAL ACTIF	120 879 982	100,00%	93 194 908	100,00%	29,71%

BILAN PASSIF - A.G.E.	31/08/13	%	31/08/12	%	Variation (%)
FONDS PROPRES	2 150 028	1,78%	2 307 006	2,48%	-6,80%
Fonds associatifs	2 484 865	2,06%	2 443 077	2,62%	1,71%
Réserves	2 675 286	2,21%	2 675 286	2,87%	0,00%
Report à nouveau	-2 842 025	-2,35%	-3 812 457	-4,09%	-25,45%
Résultat de l'exercice	-168 098	-0,14%	1 001 101	1,07%	-116,79%
AUTRES FONDS ASSOCIATIFS	68 397 344	56,58%	34 086 387	36,58%	100,66%
Subventions d'investissement	26 310 349	21,77%	34 086 387	36,58%	-22,81%
Droits des propriétaires	42 086 995		0		
FONDS ASSOCIATIFS	70 547 372	58,36%	36 393 393	39,05%	93,85%
PROVISION RISQUES ET CHARGES	6 275 054	5,19%	3 278 556	3,52%	91,40%
Provisions pour Risques	3 863 673	3,20%	1 018 002	1,09%	279,53%
Provisions pour Charges	2 411 381	1,99%	2 260 554	2,43%	6,67%
FONDS DEDIES	1 015 038	0,84%	743 920	0,80%	36,44%
DETTES FINANCIERES	6 308 041	5,22%	7 703 785	8,27%	-18,12%
Emprunts auprès des Etab.de Crédit	5 866 351	4,85%	7 443 429	7,99%	-21,19%
Intérêts sur emprunts auprès Etab. Crédit	25 149	0,02%	31 323	0,03%	-19,71%
Concours bancaires	416 541	0,34%	229 034	0,25%	81,87%
DETTES D'EXPLOITATION	15 387 145	12,73%	15 246 571	16,36%	0,92%
Dettes fournisseurs	2 641 390	2,19%	3 338 594	3,58%	-20,88%
Factures non parvenues	912 401	0,75%	504 644	0,54%	80,80%
Avances et acomptes reçus	3 028 623	2,51%	2 713 990	2,91%	11,59%
Dettes sociales	7 713 510	6,38%	7 673 204	8,23%	0,53%
Dettes fiscales (hors IS)	1 091 221	0,90%	1 016 139	1,09%	7,39%
DETTES HORS EXPLOITATION	21 347 332	17,66%	29 828 683	32,01%	-28,43%
Fournisseurs d'immobilisations	546 672	0,45%	532 515	0,57%	2,66%
Comptes courants créditeurs	6 581 737	5,44%	17 696 778	18,99%	-62,81%
Dettes diverses (dont C.A.P.)	5 138 770	4,25%	5 010 805	5,38%	2,55%
Produits constatés d'avance	9 080 154	7,51%	6 303 750	6,76%	44,04%
Ecart de conversion passif	0		284 835	0,31%	-100,00%
TOTAL PASSIF	120 879 982	100,00%	93 194 908	100,00%	29,71%

II- Compte de résultat AGE

COMPTE DE RESULTAT - A.G.E.	31/08/13	%	31/08/12	%	Variation (%)
Produits d'exploitation	95 954 448	100,00%	93 726 250	100,00%	2,38%
Scolariés et droits d'admission	47 768 299	49,78%	44 714 439	47,71%	6,83%
Formation Continue & Frais d'Inscription	21 094 583	21,98%	22 753 802	24,28%	-7,29%
Produits des Résidences (Alegessec uniquement)					
Produits des activités annexes	1 695 977	1,77%	1 653 056	1,76%	2,60%
Chiffre d'affaires	70 558 860	73,53%	69 121 297	73,75%	2,08%
Production Immobilisée	20 498	0,02%			
Taxe d'apprentissage	3 516 588	3,66%	4 195 272	4,48%	-16,18%
Subventions affectées	4 368 640	4,55%	3 743 374	3,99%	16,70%
Autres subventions	12 548 531	13,08%	12 425 615	13,26%	0,99%
Autres produits d'exploitation	1 299 789	1,35%	1 099 689	1,17%	18,20%
Reprises sur provisions pour Risques & Charges	1 124 396	1,17%	729 351	0,78%	54,16%
Reprises sur provisions Autres actifs circulants	828 737	0,86%	652 339	0,70%	27,04%
Transferts de charges	1 688 408	1,76%	1 759 313	1,88%	-4,03%
Charges d'exploitation	98 338 338	100,00%	92 692 748	100,00%	6,09%
Achats consommés	1 483 654	1,51%	1 476 864	1,59%	0,46%
Services extérieurs	21 597 942	21,96%	20 023 884	21,60%	7,86%
Autres services extérieurs	17 894 092	18,20%	17 698 046	19,09%	1,11%
Impôts, taxes et assimilés	1 373 036	1,40%	1 061 966	1,15%	29,29%
Rémunération du personnel	33 419 230	33,98%	31 357 885	33,83%	6,57%
Charges sociales	15 343 993	15,60%	14 698 939	15,86%	4,39%
Autres charges de gestion courante	2 489 085	2,53%	2 326 642	2,51%	6,98%
Dotations aux amortissements Corp./Incorp.	2 655 311	2,70%	2 558 959	2,76%	3,77%
Dotations aux provisions Risques & Charges	1 451 894	1,48%	1 002 371	1,08%	44,85%
Dotations aux provisions Autres actifs circulants	630 101	0,64%	487 192	0,53%	29,33%
RESULTAT D'EXPLOITATION	-2 383 891		1 033 802		-330,66%
Produits Financiers	433 644		232 185		86,77%
Autres intérêts et produits assimilés	19 998		33 015		-39,43%
Reprises sur prov. et dépréc. & transferts de chg	179 196		94 106		90,42%
Différences positives de change	205 222		25 409		707,69%
Produits nets sur cessions de V.M.P.	29 228		79 656		-63,31%
Charges Financières	743 328		788 023		-5,67%
Dotations aux amort., aux dépréc. et aux prov.	401 552		292 971		37,06%
Intérêts et charges assimilées	278 929		343 618		-18,83%
Différences négatives de change	47 601		123 273		-61,39%
Charges nettes sur cessions de V.M.P.	15 247		28 161		-45,86%
RESULTAT FINANCIER	-309 684		-555 837		-44,29%
Produits exceptionnels	8 337 661		1 324 742		529,38%
Sur opérations de gestion	3 250		21 558		-84,92%
Sur opérations en capital	7 776 874		4 000		
Reprises sur provisions exceptionnelles	557 537		1 299 184		-57,09%
Charges exceptionnelles	5 791 684		780 806		641,76%
Sur opérations de gestion	2 580 446		3 496		73716,88%
Sur opérations en capital	72 740		0		
Dotations aux provisions exceptionnelles	3 138 498		777 310		303,76%
RESULTAT EXCEPTIONNEL	2 545 977		543 936		368,07%
Impôt sur les bénéfices & assimilés	20 500		20 500		0,00%
EXCEDENT / DEFICIT	-168 098		1 001 101		-116,79%

SECTION 2 – Annexes aux comptes sociaux

I- Faits caractéristiques

A. Changements dans la gouvernance

Différents événements ont affecté récemment la gouvernance du Groupe ESSEC :

- Mr Rémi de Badts a succédé à Mr Bruno Bouniol en tant que Président du Directoire,
- Mr Pierre Tapie, Directeur Général, a été remplacé en juillet 2013 par Mr Jean-Michel Blanquer,
- Fusion effective des Chambres de Commerce et d'Industrie de Paris et de Versailles Val d'Oise, et création de la CCI Régionale Paris-Ile De France au 01/01/2013. Le contrat d'objectif 2013-2017 conclu en date du 03/12/2012 avec la CCIV se poursuivant avec la CCIR P-IDF.

B. Annulation du produit à recevoir subvention CCIV

L'Association Groupe ESSEC bénéficie depuis 1981 d'une subvention de la CCIV.

Comptablement, cette subvention a été scindée en deux :

- une partie dite « subvention initiale », comptabilisée prorata temporis sur l'année civile ;
- une partie dite « subvention votée en 1991 » considérée comme attribuée sur l'année fiscale (01/09-31/08, soit calée sur l'année universitaire), comptabilisée en intégralité sur l'exercice, et donnant lieu à la constatation d'un produit à recevoir pour la quote-part perçue de septembre à décembre (soit 2,2 M€ au 31 août 2012).

Ce traitement comptable était appliqué de manière constante depuis 1991, dans un environnement opérationnel et institutionnel qui était lui-même resté stable.

Dans un contexte devenu différent, avec la signature d'un nouveau contrat d'objectif avec la CCIV, entrant en vigueur au 1er janvier 2013, et le regroupement des CCI aboutissant à la création de la CCI Paris-IDF (également en date du 1er janvier 2013), l'adéquation de ce traitement comptable a été réexaminé.

Compte tenu de ces évolutions, il a été considéré plus approprié que la subvention dite « subvention votée en 1991 », est attribuée non plus au titre de l'année fiscale, mais au titre de l'année civile, conformément au processus budgétaire de la CCI PIDF.

Ainsi, la subvention est désormais comptabilisée dans les comptes de l'ESSEC prorata temporis, à hauteur de 8/12^{ème} de la subvention.

Cela a pour conséquence de ne plus constater de Produit à Recevoir Subvention CCI à la clôture de l'exercice clos le 31 août 2013. Le produit à recevoir a donc été annulé au 31/08/2013 par constatation d'une charge exceptionnelle de 2 192 659 €.

C. Traitement des immobilisations en comodat et des subventions d'investissement

Rappel : les constructions de l'Association Groupe ESSEC figurent à l'actif de la SCI ESSEC Construction, qui en est le propriétaire, qui en constate chaque année les amortissements ; ceux-ci sont refacturés à l'Association Groupe ESSEC (AGE), utilisatrice des équipements en vertu d'une convention de comodat (prêt à usage), renouvelée en 2013.

Les subventions d'investissement finançant ces constructions ont été perçues par l'AGE et figurent au passif de son bilan dans les fonds associatifs. L'amortissement des subventions d'investissement était constaté chaque année uniquement dans les comptes consolidés du groupe jusqu'au 31/08/12, au crédit du compte de résultat, mais pas dans les comptes annuels de l'AGE. Néanmoins, l'AGE présentait en annexe à ses comptes annuels des comptes proforma tels qu'ils se présenteraient si les subventions étaient également amorties dans les comptes de l'AGE.

A compter du 31/08/2013, après examen de la convention de comodat actualisée en 2013, conformément au règlement n°99-01 du CNC, les actifs mis à la disposition de l'ESSEC, objet de ce comodat, sont inscrits à l'actif de son bilan en « immobilisations grevées de droits », et en contrepartie au passif de son bilan, en « droits des propriétaires » pour la valeur nette de ces immobilisations, soit 42 086 K€.

L'amortissement des subventions est constaté désormais dans les comptes annuels de l'AGE. Ainsi, l'amortissement des subventions au titre de l'exercice clos le 31 août 2013 a été comptabilisé en produit exceptionnel pour un montant de 944 K€.

En ce qui concerne le cumul des amortissements antérieurs de ces subventions, totalisant 6 832K€ au 31/08/2012, il a été régularisé en déduction des subventions en contrepartie d'un produit exceptionnel.

D. Nouveaux litiges

- Rappel de TVA sur une franchise de loyer prévu dans le bail du CNIT sur l'année 2009. Le litige a été intégralement provisionné à la clôture des comptes 31/08/2013,
- Assignation par un tiers, prestataire de formation permanente, pour un montant significatif. Ce litige a été provisionné à hauteur du risque estimé par le Groupe.

II- 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 et de développement de sites Internet est immobilisé et amorti dès la mise en service, prorata temporis.

Les coûts d'assistance externe (aides au paramétrage, développements spécifiques) sont constatés en immobilisations en cours au fur et à mesure de leur facturation, tout au long de l'année, et amortis à compter de la date d'achèvement.

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

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

Logiciels : 5 ans

Sites Internet : 3 ans

b. Investissements Corporels

Par application des nouvelles règles comptables (Règlement CRC 2002-10), le Groupe a modifié à compter du 1er 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. Chaque composant est amorti selon sa durée d'utilité.

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

- ✓ Constructions sur sol d'autrui : 50 ans, 20 ans
- ✓ Installations générales, agencements, aménagements : 25 ans, 15 ans, 10 ans
- ✓ Matériel de transport : 3 ans ou 5 ans
- ✓ Matériel audio et outillage : 3 ans
- ✓ Matériel informatique : 3 ans ou 5 ans
- ✓ Matériel de cuisine : 5 ans, 3 ans
- ✓ Matériel de sport : 3 ans
- ✓ Mobilier de bureau : 8 ans

c. Immobilisations mises en concession

Les constructions du Groupe, correspondant à l'ensemble des bâtiments du Campus de Cergy, sont inscrites à l'actif corporel de la SCI ESSEC CONSTRUCTION. La SCI met à la disposition exclusive de l'Association Groupe ESSEC l'utilisation de ces bâtiments. Les subventions finançant en partie ces biens non renouvelables sont perçues et enregistrées par l'Association Groupe ESSEC. A compter du 31/08/2013, la valeur nette des immobilisations mises en concession est inscrite à l'actif en contrepartie de droits de propriétaires inscrits à son passif des comptes de l'A.G.E.

d. 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 de participation font l'objet d'une dépréciation à la clôture de l'exercice après observation des derniers comptes clos de chacune des participations détenues, en fonction de la situation globale des postes ci-dessous :

- Situation des capitaux :
 - Situation nette (total I du bilan passif nommé « capitaux propres ») inférieure à la moitié du capital social
- Situation du résultat et des autres événements :
 - Résultat négatif ou évolution en baisse
 - Chiffre d'affaires nul ou en baisse
 - Evénements en cours ou prochains connus au moment de la clôture et indiquant l'apparition de risques pour la participation

e. Taxe d'apprentissage et subventions de fonctionnement

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

La même règle est appliquée aux subventions reçues des entreprises, à la subvention du Ministère de l'Enseignement Supérieur et de la Recherche, ainsi qu'à celle perçue du Conseil Régional s'il s'agit également de versement concernant l'année civile.

La subvention globale de la Chambre de Commerce et d'Industrie du Val d'Oise, perçue depuis plusieurs années mensuellement, a été quant à elle comptabilisée comme suit, de manière constante depuis l'exercice 1991/1992 :

- une partie dite "subvention initiale" constatée prorata temporis sur l'année civile ;
- une partie dite "subvention votée en 1991" et comptabilisée en intégralité sur l'exercice, donnant lieu à la constatation d'un produit à recevoir pour la quote-part perçue de septembre à décembre.

Dans un contexte différent, à la fois d'une nouvelle convention entrant en vigueur au 1er janvier 2013, et du regroupement des CCI aboutissant à la création de la CCI Paris-IDF (également en date du 1er janvier 2013), nous avons souhaité réexaminer ce traitement comptable (Voir le paragraphe SECTION 2 – I-B « Annulation du Produit à Recevoir CCIV »).

f. 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.

g. 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.

h. Les valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières sont constituées exclusivement de SICAV et de Fonds Communs de Placement acquises dans le but de réaliser un gain à brève échéance.

Elles sont enregistrées à leur date d'acquisition et à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat et des coûts directement attribuables.

A la clôture des comptes, la valeur d'acquisition est comparée à la valeur liquidative donnée par la banque à la date d'arrêté et pour chaque catégorie de titres. Les plus values latentes ne font l'objet d'aucun enregistrement alors que les moins values latentes feront l'objet d'une dépréciation enregistrée en résultat financier à la date de clôture des comptes.

En cas de cession, les valeurs mobilières de placement sont sorties pour leur valeur brute d'entrée selon la méthode Fifo.

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

Les travaux ayant fait l'objet d'un permis de construire avec extension de surface et qui apportent une plus value réelle à l'immeuble au-delà de son maintien en état d'utilisation sont immobilisés. Les charges pour gros travaux d'entretien sont incluses dans le résultat courant.

j. Subventions d'investissement et fonds associatifs

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

Les subventions non renouvelables, 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.

k. Provisions pour risques et charges

L'existence d'une obligation envers un tiers et la sortie de ressources probables à la date d'arrêté des comptes est enregistrée en provision pour risques et charges sur la base du montant le plus

probable que l'entreprise pense devoir verser. La provision est reprise à l'extinction de l'obligation qui l'a fait naître.

l. Fonds dédiés

Chacune des chaires de l'association se voit attribuer un budget disponible pour leur programme de recherche et pour une année. Les ressources non dépensées sur l'année sont provisionnées à la clôture de chaque exercice afin d'être reportées et utilisées sur l'exercice suivant. Le budget est rattaché à un contrat que la chaire a obtenu et signé auprès d'une entreprise.

m. Engagements de retraite

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 (désactualisation 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.

La prise en compte de ces écarts actuariels intégralement et immédiatement en résultat peut entraîner des variations importantes de résultat favorables ou défavorables. Le Groupe a 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.

Le montant de pertes actuarielles non comptabilisé à la date de clôture s'élève à 904K€ (1.200K€ au 31/08/12). Le taux d'actualisation utilisé est de 3,22% (contre 2,82% au 31/08/12). L'âge de départ à la retraite a été fixé à 67 ans pour le corps professoral et 62 ans pour les autres salariés. Le taux de charges retenu est de 50% pour l'ensemble des catégories et 48% pour les professeurs de langues. La table de mortalité retenue est la table INSEE 2010.

n. Droits de scolarité et formation continue

La formation initiale constate les droits de scolarité sur l'année universitaire. Ils sont donc comptabilisés intégralement sur l'exercice.

La formation continue constate ses revenus au prorata du nombre de jours réalisés sur l'exercice par rapport au nombre de jours total du programme de la formation concernée.

o. 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.

Il faut noter que l'amortissement des subventions d'investissements est comptabilisé, en respect des règles comptables, en produits exceptionnels. Ce qui amène à un résultat d'exploitation structurellement dégradé par rapport à sa réalité économique, et corrigé positivement par un produit exceptionnel systématique, prévisible et récurrent.

p. TVA & IS

L'activité de formation initiale est non soumise à la TVA, à l'IS ainsi qu'aux autres impôts commerciaux.

L'activité de formation continue est quant à elle soumise à l'IS et aux autres impôts commerciaux ainsi qu'à la TVA sur option.

2. Changements comptables

Il a eu un changement de présentation des comptes tel que décrit précédemment dans le paragraphe I-C Traitement des immobilisations en comodat et des subventions d'investissement.

III- Notes sur le bilan

A- Actif immobilisé

1- Tableau des immobilisations

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES & CORPORELLES BRUTES	A Nouveau	Mouvements de trésorerie		Transfert de comptes à comptes	Autres mouvements	de de la période
		Acquisition	Cession (-)			
En Euros - Au 31/08/2013						
Autres immobilisations incorporelles	6 558 831	277 388	-10 214	291 065		7 117 070
Immobilisations incorporelles en cours	126 073	479 759		-408 876		198 956
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES BRUTES	6 684 904	757 147	-10 214	-117 811	0	7 314 026
Terrains	4 735 153					4 735 153
Constructions	2 715 064					2 715 064
Agencements	5 771 346	473 806	-40 005	51 743		6 256 889
Matériels	10 594 940	161 457	-2 092 231	845 928		9 510 094
Mobilier	5 740 834	90 883	-285 199	14 446		5 560 965
Immobilisations corporelles en cours	422 972	495 510		-794 306		124 176
IMMOBILISATIONS CORPORELLES BRUTES	29 980 309	1 221 656	-2 417 434	117 813	0	28 902 341
Immobilisations grevées de droits	0				54 733 525	54 733 525
IMMOBILISATIONS MISES EN CONCESSION	0	0	0	0	54 733 525	54 733 525

2- Tableau des amortissements et dépréciations

AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS INCORP. & CORP. En Euros - Au 31/08/2013	A Nouveau	Mouvements sur le résultat		Mouvements de trésorerie	Autres mouvements	Solde de la période
		Dotation	Reprises (-)	Cession (-)		
Autres immobilisations incorporelles - Amort.	4 918 238	713 497		-10 214		5 621 521
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES AMORTISSEMENT	4 918 238	713 497	0	-10 214	0	5 621 521
Constructions - Amort.	2 363 735	128 202				2 491 937
Agencements - Amort.	2 921 523	444 863		-40 005		3 326 381
Matériels - Amort.	8 633 850	860 045		-2 092 231		7 401 665
Mobiliers - Amort.	3 816 193	508 704		-285 052		4 039 846
IMMOBILISATIONS CORPORELLES AMORTISSEMENT	17 735 302	1 941 814	0	-2 417 288	0	17 259 828
Immobilisations grevées de droits - Amort.	0				12 646 530	12 646 530
IMMOBILISATIONS MISES EN CONCESSION AMORTISSEMENT	0	0	0	0	12 646 530	12 646 530

3- Détail des immobilisations en cours

a. Immobilisations incorporelles en cours

Les immobilisations incorporelles en cours se montent à 196 956 euros au 31/08/2013 et correspondent intégralement à l'investissement en cours dans un outil de gestion des engagements de dépenses (logiciel ADAGE).

Les immobilisations incorporelles en cours au début de l'exercice activées durant l'exercice 2012-2013 comprennent notamment une licence informatique pour l'ERP comptable SAGE X3 (97k€) et la mise en place de l'antivirus TREND MICRO (74k€).

b. Immobilisations corporelles en cours

Les immobilisations corporelles en cours se montent à 124 176 euros au 31/08/2013 dont la création d'un nouveau poste de sécurité (64k€), le remplacement, l'installation ou la réparation en cours de certains aménagements.

Les immobilisations corporelles en cours au début de l'exercice activées durant l'exercice 2012-2013 comprennent notamment le remplacement des façades ou baies vitrées (194k€) et la mise en fonctionnement d'un nouveau groupe électrogène (324k€).

4- Immobilisations financières

a. Détail des immobilisations financières

En Euros - Au 31/08/2013		Mouvements de trésorerie		Mouvements sur le capital			Solde de la période
TITRES DE PARTICIPATIONS ET ACTIONS PROPRES BRUTES		Acquisition	Cession (-)	Souscription de capital	Diminution de capital	Résultat des mises en équivalence	
Titres de participation - Détail :	11 811 989	138	-72 593				11 739 534
ESSEC Construction	10 563 987						10 563 987
ESSEC Cergy	579 001						579 001
ESSEC Management Consultants	15 908	138					16 046
ESSEC Ventures 1	499 500						499 500
ESSEC MA	66 000						66 000
ESSEC Asian Center	72 593		-72 593				0
ESSEC Business School Romania Foundation	15 000						15 000
TOTAL	11 811 989	138	-72 593	0	0	0	11 739 534

En Euros - Au 31/08/2013		Mouvements sur le capital		Mouvements de trésorerie			Solde de la période
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES BRUTES		Réévaluation Impact Réserves	Réévaluation Impact Résultat	Acquisition	Remboursement (-)	Cession (-)	
Prêts (Prêts d'honneur & Autres prêts)	237 849			70 074	-105 679		202 244
Dépôts et cautionnements (ANC)	90 814			2 070	-7 481		85 403
TOTAL	328 663	0	0	72 144	-113 160	0	287 447

b. Dépréciations des immobilisations financières

En Euros - Au 31/08/2013		Dotations		Reprises (-)		Cession (-)	Solde de la période
Immobilisations Financières Provisions		Dotations financières	Dotations exceptionnelles	Reprises financières (-)	Reprises exceptionnelles (-)		
Titres de participation - Prov. - Détail :	160 301			-72 593			87 708
ESSEC Management Consultants	6 708						6 708
ESSEC MA	66 000						66 000
ESSEC Asian Center	72 593			-72 593			0
ESSEC Business School Romania Foundation	15 000						15 000
Prêts - Prov.(ANC)	237 849	42 396		-78 001			202 244
TOTAL	398 150	42 396	0	-150 594	0	0	287 952

Tous les actifs financiers sont inscrits à moins d'un an, en valeur brute comme en provision.

c. Tableau-liste des filiales et des participations

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	CAPITAL	CAPITAUX PROPRES AUTRES QUE LE CAPITAL	QUOTE PART DU CAPITAL DETENUE (en %)	RESULTATS (bénéfices ou pertes du dernier exercice clos)	OBSERVATIONS :
<i>En Euros</i>					
1. FILIALES DETENUES A + DE 60 %					
F1 SCI ESSEC CONSTRUCTION Cergy-Pontoise	26 160 €	10 569 964 €	60,84%	0 €	Clôture 31/08/13
F2 SARL ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS Cergy-Pontoise	10 360 €	-1 977 €	100,00%	-519 €	Clôture 31/08/13
F3 SAS ESSEC VENTURES 1 Cergy-Pontoise	668 400 €	-362 978 €	68,19%	-34 188 €	Clôture 31/08/13
F4 SAS ESSEC MA Puteaux	100 000 €	-474 094 €	66,00%	36 179 €	Clôture 31/08/13
F5 Private Company ESSEC ASIAN CENTER IN SINGAPORE Singapour	88 931 €	-293 610 €	99,99%	304 749 €	Liquid* le 02/11/2012
F6 FONDATION ESSEC BUSINESS SCHOOL ROMANIA Roumanie	12 490 €	0 €	100,00%	0 €	Clôture 31/12/2011
F7 ASSOCIATION ALEGESSEC Cergy-Pontoise	association	association	100,00%	43 784 €	Clôture 31/08/13
F8 C.F.A. CCIV-ESSEC Cergy-Pontoise	association	association	100,00%	0 €	Clôture Intermédiaire
F9 Public Company ESSEC SINGAPOUR Singapour	association	association	100,00%	9 006 € 14 631 SGD	Clôture 31/08/13 : 1,6245
2. PARTICIPATIONS DETENUES ENTRE 10 ET 60 %					
P1 SC ESSEC CERGY Cergy-Pontoise	5 429 288 €	-23 374 €	10,63%	-54 €	Clôture 31/08/13

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	FILIALES		PARTICIPATIONS		OBSERVATIONS :
	FRANCAISES	ETRANGERES	FRANCAISES	ETRANGERES	
<i>En Euros</i>					
Valeurs comptables des titres détenus :					
- brute :	11 145 633 €	15 000 €	579 001 €	0 €	11 739 634 €
F1 SCI ESSEC CONSTRUCTION	10 563 987 €				
F2 SARL ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS	16 046 €				
F3 SAS ESSEC VENTURES 1	499 500 €				
F4 SAS ESSEC MA	66 000 €				
F6 FONDATION ESSEC BUSINESS SCHOOL ROMANIA		15 000 €			
P1 SC ESSEC CERGY			579 001 €		
- dépréciations :	-72 708 €	-15 000 €	0 €	0 €	-87 708 €
F2 SARL ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS	-6 708 €				
F4 SAS ESSEC MA	-66 000 €				
F6 FONDATION ESSEC BUSINESS SCHOOL ROMANIA		-15 000 €			
- nette :	11 072 825 €	0 €	579 001 €	0 €	11 651 826 €
F1 SCI ESSEC CONSTRUCTION	10 563 987 €				
F2 SARL ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS	9 338 €				
F3 SAS ESSEC VENTURES 1	499 500 €				
P1 SC ESSEC CERGY			579 001 €		
Montant des prêts et avances accordés					
F1 C/C ESSEC CONSTRUCTION - BATIMENTS	-25 709 380 €	-7 277 636 €	0 €	0 €	-33 397 804
F2 C/C ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS	-28 980 €				
F4 C/C ESSEC MA	-381 809 €				
F6 C/C ESSEC ROMANIA		-181 075 €			Provision Dépréciation
F7 C/C ALEGESSEC		-1 190 €			Provision Dépréciation
F9 C/C ESSEC SINGAPORE		-7 086 309 €			
F10 C/C EAAA (île Maurice)		-9 081 €			Provision Dépréciation

B- Créances

<u>ACTIF CIRCULANT BRUT</u>	A Nouveau	BFR Variation	Solde de la période
Avances et acomptes versés sur commandes	433 021	-90 501	342 520
Clients et comptes rattachés	6 353 351	1 015 291	7 368 642
Clients douteux	466 105	176 562	642 667
Créances sociales	7 011	-5 185	1 825
Créances sur TVA	50 346	50 067	100 413
Créances d'Exploitation Brutes	7 309 834	1 146 234	8 456 068
Créances sur cessions d'immobilisations (AC)	150 000		150 000
Comptes courants débiteurs (AC)	46 484 604	-13 086 800	33 397 804
Débiteurs divers (AC) - Hors P.A.R.	102 296	2 785 371	2 887 667
Produits à recevoir (AC)	5 056 223	-2 623 482	2 432 741
Charges constatées d'avance	1 512 239	327 158	1 839 397
Ecart de conversion actif	0	264 710	264 710
Créances Hors exploitation Brutes	53 305 362	-12 333 043	40 972 318
VMP disponibles à la vente	6 693 830	-2 548 076	4 145 754
Disponibilités	2 082 549	-212 346	1 870 203
Trésorerie Brute	8 776 379	-2 760 422	6 015 956

<u>PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT</u>	A Nouveau	Mouvements sur le résultat		Solde de la période
		Dotation	Reprises (-)	
Clients et comptes rattachés - Prov.	802 013	619 965	-406 670	1 015 307
Créances sur cessions d'immobilisations-Prov.(AC)	150 000			150 000
Comptes courants débiteurs (AC) - Prov.	926 360	10 136	-409 561	526 935
Débiteurs divers (AC) - Prov.	26 786		-12 506	14 280
VMP détenues jusqu'à échéance - Prov.	45 683		-45 683	0
VMP disponibles à la vente - Prov.	0		17 081	17 081
TOTAL AUTRES PROVISIONS	1 950 842	630 101	-857 339	1 723 604

Les créances ont une échéance inférieure à un an.

Toutes les créances sont en euros, en dehors des disponibilités qui comprennent 105 196 euros dont la devise d'origine est le Dollar US (compte bancaire US).

C- Comptes financiers

1- Valeurs mobilières de placement

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	Nombre de titres détenus à la clôture	valeur moyenne d'acquisition unitaire	Valeur d'acquisition totale	valeur liquidative unitaire	Valeur liquidative totale	AU 31/08/2013
						Plus ou Moins value latente
1 SICAV Monétaire court terme BNP PARIBAS	0	- €	0	- €	0	0
2 SGAM INVEST Monétaire ISR 3DEC	177,000	18 290,37 €	3 237 395	18 288,74 €	3 237 107	-288
4 FONDS ASSOCIATIFS gérés par SGAM/AMUNDI			908 359		976 490	68 131
Valeur Totale V.M.P.			4 145 754			

Les fonds associatifs gérés par SGAM/AMUNDI ont donné lieu au calcul d'une dépréciation par catégorie représentant 17 081€ au 31/08/2013 (45 683€ au 31/08/2012).

2- Disponibilités & concours bancaires courants

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	Valeur Comptable au 31/08/2012 En euros		Variation de l'exercice En euros	Valeur Comptable au 31/08/2013 En euros	
	DISPONIBILITES	CONCOURS BQ		DISONIBILITES	CONCOURS BQ
COMPTES BANCAIRES :	2 080 430	229 034	-400 736	1 667 202	416 541
BNP PARIBAS	1 284 145	0	-451 201	832 944	0
HSBC	202 173	0	-96 034	106 138	0
CREDIT LYONNAIS	216 886	0	22 677	239 563	0
SOCIETE GENERALE	366 917	217 460	113 069	679 067	416 541
BANQUE POPULAIRE	4 678	0	-763	3 916	0
LA POSTE	5 632	0	-57	5 574	0
Inter-virements émis		11 573	11 573		0
CAISSES :	2 118	0	883	3 001	0
TOTAL DISPONIBILITES OU CONCOURS BANCAIRES	2 082 548	229 034	-399 853	1 670 203	416 541

D-Fonds propres

1- Fonds associatifs sans droits de reprise

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	MONTANT AU DEBUT DE L'EXERCICE Au 31/08/2012	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	MONTANT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE Au 31/08/2013
PATRIMOINE CEPG	153 699 €	0 €	0 €	153 699 €
FONDS ASSOCIATIF CAPITALISES (dons)	828 989 €	11 120 €		840 109 €
FONDS ASSOCIATIFS LVMH (Affect. QP Rt Positif)	1 460 390 €	30 668 €	0 €	1 491 058 €
TOTAL DU FONDS ASSOCIATIF	2 443 077 €	41 788 €	0 €	2 484 865 €

2- Réserves

Les réserves sont composées d'un fonds de réserve ANFESP pour 753 137 euros et d'autres réserves pour 1 922 149 euros soit un total de 2 675 286 euros.

3- Report à nouveau

Le report à nouveau au 31/08/2013 est débiteur de -2 842 025 euros après affectation du résultat bénéficiaire du 31/08/2012 de 970 432 euros (1 001 101€ de bénéfice dont 30 669€ affecté au fonds de recherche capitalisé LVMH-AGE selon le taux d'inflation en cas de constatation d'un excédent de résultat conformément au paragraphe II-B-1-j).

Report à nouveau 31/08/12	- 3 812 457 €
Résultat 31/08/12 en R.A.N.	+ 970 432 €
Report à nouveau 31/08/13	- 2 842 025 €

4- Variation des fonds propres

Fonds propres au 31/08/12	2 307 006 €
Fonds associatifs A.G.E. - Dons	11 120 €
Résultat 2012-2013	-168 098 €
Fonds propres au 31/08/13	2 150 028 €

E- Autres fonds associatifs : les subventions d'investissement

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	MONTANT AU DEBUT DE L'EXERCICE Au 31/08/2012	AUGMENTAT°	MONTANT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE Au 31/08/2013	RESTE A RECEVOIR
Organisme verseur Bâtiment subventionné Subv° accordée				
C.A.C.P. & CG95 & C.R.I.D.F. (anciens bâtiments)	4 486 387	0	4 486 387	0
COMMUNAUTE AGGLOMERATION CERGY PONTOISE	6 600 000	0	6 000 000	500 000
CONSEIL GENERAL DU VAL D'OISE	14 000 000	0	11 600 000	2 400 000
CONSEIL REGIONAL D'ILE DE France	12 000 000	0	12 000 000	0
ETAT	2 000 000	0	0	2 000 000
Total des Subventions d'investissement :	38 986 387	0	34 086 387	4 900 000
Amortissements cumulés des subventions d'investissement :	0	-7 776 038	-7 776 038	
TOTAL SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT NETTES	34 086 387	-7 776 038	26 310 349	

F- Provisions pour risques et charges

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	PROVISIONS AU 31/08/2012	AUGMENTATIONS : DOTATIONS DE L'EXERCICE			DIMINUTIONS REPRISES DE L'EXERCICE			PROVISIONS AU 31/08/2013
		Exploitation	Financier	Exceptionnel	Exploitation	Financier	Exceptionnel	
Provisions réglementées	0	0	0	0	0	0	0	
Provisions Fonds dédiés	743 920	1 016 038	0	0	-743 520	0	0	
Provisions pour risques	1 018 002	0	264 710	3 138 498	0	0	-557 537	
- ProV pour litige	0							
- ProV pour garanties données aux clients	0							
- ProV pour pertes sur marché à terme	0							
- ProV pour amendes et pénalités	0							
- ProV pour pertes de change	0							
- ProV pour prud'hommes	1 018 002			655 730			-557 537	
- Autres ProV pour risques : litiges en cours	0		264 710	2 482 768			1 116 195	
Provisions pour charges	2 260 554	436 856	94 447	0	-380 476	0	0	
- ProV pour pensions et retraites	2 260 554	436 856	94 447	0	-380 476	0	0	
- ProV pour impôts	0							
- ProV pour renouvellement des immo.	0							
- ProV pour grosses réparations	0							
- ProV charges soc. et fisc. s/congés à payer	0							
Provisions pour dépréciations	2 348 991	630 101	42 396	0	-828 737	-179 196	0	
- ProV pour dépréciation des fonds commerciaux	0							
- ProV pour dépréciation des titres de particip.	160 301					-72 593	87 708	
- ProV pour dépréciation des prêts	237 848		42 396			-78 001	202 243	
- ProV pour dépréciation des clients	802 013	619 965			-406 670		1 015 307	
- ProV pour dépréciation créances sur immo.	150 000						150 000	
- ProV pour dépréciation des comptes-courant	926 361	10 136			-409 561		526 936	
- ProV pour dépréciation autres cptes débiteurs	26 786				-12 506		14 280	
- ProV pour dépréciation des comptes financiers	45 683					-28 602	17 081	
TOTAL	6 371 467	2 081 995	401 653	3 138 498	-1 953 133	-179 196	-557 537	9 303 647

✓ Rectification de TVA :

Par courrier du 13/12/2012, la Direction Générale des Finances Publiques a proposé une rectification de TVA sur l'année 2009 par voie de procédure contradictoire.

La DGFP signale qu'un article du bail conclue entre l'Association Groupe ESSEC et la société UNIBAIL RODAMCO précise une franchise de loyer. Selon le Code Général des Impôts, l'article 256-IV-1° précise que « le fait de s'obliger à ne pas faire ou à tolérer un acte ou une situation [...] sont considérés comme des prestations de services. L'article 266-12 du CGI précise que « la base d'imposition est constituée [...] des services reçus ou à recevoir par le fournisseur ou le prestataire en contrepartie de ces opérations, [...] y compris les subventions directement liées au prix des opérations ».

D'après la DGFP, l'Association Groupe ESSEC a bénéficié sur l'exercice clos au 31/12/2009 d'une franchise de loyers, correspondant à la valeur de l'obligation de ne pas faire soit une minoration de la base taxable à la TVA du même montant et une insuffisance de TVA collectée de 309 446€ au titre de 2009. Ces droits rappelés sont à majorer des intérêts de retard au taux de 14% du 01/02/2010 au 31/12/2012 soit 43 322€, soit un total de 352 768€. Le litige a été provisionné à 100%, pour la somme de 352 768€, au 31/08/2013.

✓ Litige avec un prestataire :

Un prestataire a assigné l'Association Groupe ESSEC-Essec Executive Education (EEE) devant le Tribunal de Grande Instance de Pontoise, et sollicite la condamnation au paiement de dommages et intérêts en réparation du préjudice qu'il prétend avoir subi. Ce litige a été provisionné à hauteur du risque estimé par le Groupe.

✓ Contrôle URSSAF :

Un contrôle URSSAF s'est déroulé de février 2010 à juillet 2010. Les redressements envisagés dans la notification datée du 29 octobre 2010 (2 575 k€ de cotisations URSSAF & Pôle Emploi, hors majorations et intérêts) sont en contradiction avec 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. Le litige porte sur une différence d'interprétation quant au statut des intervenants occasionnels exerçant sous le statut de travailleur indépendant, et requalifiés par l'URSSAF en salarié pour la durée de leur prestation à l'ESSEC. Tous les établissements d'enseignement sont potentiellement concernés par l'interprétation qui pourrait être définitivement retenue sur ce dossier.

L'Association Groupe ESSEC a saisi la commission de Recours Amiable en date du 22 décembre 2010. Par courrier du 15/10/2012, cette dernière a rejeté la requête et maintenu le redressement de l'Association pour les personnes qualifiées d'« intervenants » sur les années civiles 2008 et 2009. Un nouveau recours en annulation de la décision de la commission de recours amiable du 15/10/12 et de la mise en demeure de l'URSSAF a été déposé en date du 12/12/2012 auprès du Tribunal des Affaires de Sécurité Sociale du Val d'Oise.

Compte tenu de la dernière décision défavorable rendue par les instances administratives, l'Association Groupe ESSEC a décidé de constituer une provision pour risques.

Néanmoins l'Association, confortée par les jugements antérieurs dans les litiges l'opposant à l'URSSAF, reste convaincue de son bon droit, et prépare, avec l'aide de ses conseils, les éléments pour défendre sa position.

G-Fonds dédiés

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	FONDS DEDIES AU DEBUT DE L'EXERCICE Au 31/08/2012	AUGMENTATIONS Dotations d'exploitation de l'exercice	DIMINUTIONS Reprises d'exploitation de l'exercice		FONDS DEDIES A LA FIN DE L'EXERCICE Au 31/08/2013
			UTILISEES	NON UTILISEES	
TOTAL CHAIRES	743 920	1 016 038	-24 495	-719 426	1 016 038
			-743 920		

H-Dettes

1- Dettes financières

En Euros - Au 31/08/2013

DETTES FINANCIERES	A Nouveau	Mouvements de trésorerie		Solde de la période
		Acquisition	Remboursement (-)	
Emprunts auprès des établissements de crédit	7 443 429		-1 577 079	5 866 351
DETTES FINANCIERES	7 443 430	0	-1 577 079	5 866 351

En Euros - Au 31/08/2013

L.C.N.E.	A Nouveau	BFR		Solde de la période
		Variation		
Intérêts sur emprunts auprès des ets de crédit	31 322	-6 173		25 150
Intérêts courus non échus (P)	31 323	-6 173		25 150

En Euros - Au 31/08/2013

TRESORERIE PASSIVE	A Nouveau	BFR		Solde de la période
		Variation		
Concours bancaires courants	229 034	187 507		416 541
TRESORERIE PASSIVE	229 034	187 507		416 541

Informations complémentaires sur les emprunts, au 31/08/2013 :

ECHEANCES DES EMPRUNTS	Moins 1 an	1 à 2 ans	2 à 3 ans	3 à 4 ans	+ 4 ans	Total
	Emprunts auprès des établissements de crédit (PNC)	1 509 009	1 526 879	1 592 025	1 238 438	
DEVISES DES EMPRUNTS	Euro	Dollar US	Livre sterling	Yen	Autre devise 1	Total
Emprunts auprès des établissements de crédit (PNC)	5 866 351					5 866 351

TAUX DES EMPRUNTS	Taux Fixe	Taux variable	TOTAL
	Emprunts auprès des établissements de crédit (PNC)	5 821 741	44 610

2- Dettes d'exploitation et hors exploitation

<u>PASSIF CIRCULANT</u>	A Nouveau	BFR Variation	Solde de la période
Fournisseurs	3 338 593	-697 204	2 641 390
Factures non parvenues	504 644	407 757	912 401
Avances et acomptes reçus sur commandes	2 713 991	314 633	3 028 623
Dettes sociales	7 673 204	40 306	7 713 510
Dettes fiscales (hors IS)	1 016 138	75 082	1 091 221
DETTES D'EXPLOITATION	15 246 570	140 574	15 387 145
Fournisseurs d'immobilisations	532 515	14 157	546 672
Comptes courants créditeurs	17 696 778	-11 115 041	6 581 737
Dettes diverses	5 010 805	127 965	5 138 770
Produits constatés d'avance	6 303 751	2 776 403	9 080 154
Ecart de conversion passif	284 835	-284 835	0
DETTES HORS EXPLOITATION	29 828 684	-8 481 351	21 347 332

Toutes les dettes ont une échéance inférieure à un an.

IV- Notes sur le compte de résultat

A-Résultat d'exploitation

1- Produits d'exploitation

a. Montant net du chiffre d'affaires

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	31/08/13	% CA total	31/08/12	% CA total	Variation
TOTAL FORMATION CONTINUE	21 094 583	30%	22 753 802	33%	-1 659 219
Etudes & conseils	1 461 615	2%	1 182 656	2%	278 959
Prestat° serv. Enseig. Format° Continue	19 574 534	28%	21 489 094	31%	-1 914 560
Frais inscription Formation Continue	58 435	0%	82 053	0%	-23 618
TOTAL FORMATION PREMIERE	47 768 299	68%	44 714 439	65%	3 053 860
Scolarités	47 113 165	67%	43 953 942	64%	3 159 223
Droits d'admission Formation Initiale	655 134	1%	760 497	1%	-105 363
TOTAL ACTIVITES ANNEXES	1 695 977	2%	1 653 056	2%	42 922
Produits des activités annexes	1 695 977	2%	1 653 056	2%	42 922
CHIFFRE D'AFFAIRE TOTAL	70 558 860	100%	69 121 297	100%	1 437 563

b. Subventions d'exploitation

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	31/08/13	31/08/12	Variation
TAXE APPRENTISSAGE	3 516 588	4 195 272	-678 684
CHAIRES	4 368 640	3 743 374	625 266
SUBVENTIONS RECUES	12 548 531	12 425 615	136 249
SUBVENTIONS EUROPEENNES	642 150	407 557	234 593
SUBVENTIONS D'ETAT	2 941 882	3 117 748	-175 866
SUBVENTIONS DU DEPARTEMENT	64 992	212 769	-134 444
AUTRES SUBVENTIONS	599 507	505 035	94 472
SUBVENTIONS C.C.I.	8 300 000	8 182 507	117 493
SUBVENTIONS TOTALES	20 433 760	20 364 262	82 831

c. Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	31/08/12	DOTATIONS	REPRISES UTILISEES	REPRISES NON UTILISEES	31/08/13
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	4 022 476	4 949 549	894 971	786 962	7 290 092
Pour Risques : Litiges	1 018 002	3 403 208	490 000	67 537	3 863 673
Pour Charges : Retraite	2 260 554	531 303	380 476		2 411 381
Pour Charges : Fonds dédiés	743 920	1 015 038	24 495	719 425	1 015 038
DEPRECIATIONS DES IMMOBILISATIONS	398 149	42 396	160 694	0	289 951
Immo. Financières :	398 149	42 396	160 694	0	289 951
Titres de particip.	160 301		72 593		87 708
Prêts Honneur	237 848	42 396	78 001		202 243
DEPRECIATIONS DES COMPTES TIERS	1 906 169	630 101	265 761	562 976	1 706 624
Créances Clients Form. Permanente	802 013	619 965		406 670	1 015 308
Comptes-courants	926 360	10 136	253 255	156 306	526 936
Créances sur immo.	150 000				150 000
Créances four.	26 786		12 506		14 280
DEPRECIATIONS DES COMPTES FINANCIERS	45 683	0	0	28 602	17 081
Valeurs Mobilières Placement	45 683			28 602	17 081
REPRISES DE PROVISION D'EXPLOITATION TOTAL	6 371 468	5 622 046	1 311 326	1 378 540	9 303 648

-2 689 866 Total REPRISES
-1 953 133 en Exploitation
-179 196 en Financier
-557 537 en Exceptionnel

d. Transferts de charges d'exploitation

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	31/08/13	31/08/12	Variation
TRANSFERTS DE CHARGES - HORS GROUPE	116 502	84 859	31 643
TRANSFERTS DE CHARGES - GROUPE	53 479	163 436	-109 957
TRANSFERTS DE PAIE - HORS GROUPE	132 299	134 538	-2 239
TRANSFERTS DE PAIE - GROUPE	1 233 576	1 200 183	33 393
TRANSFERTS DE CHARGES - AVANTAGES EN NATURE	152 552	176 297	-23 744
TRANSFERTS DE CHARGES D'EXPLOITATION	1 688 408	1 759 313	-70 905

e. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation représentent 1 299 789 euros au 31/08/13 (1 099 689 € au 31/08/12) et comprennent des dons et des produits divers de gestion courante.

2- Charges d'exploitation

- Rémunérations des organes d'administration, de direction et de surveillance :

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 1 184 674 euros.

- Honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat :

- ✓ Honoraires facturés pour le contrôle légal des comptes : 77 173 euros.
- ✓ Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services : 14 660 euros.

B- Résultat financier

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	31/08/13	31/08/12	Variation
PRODUITS FINANCIERS :	433 644	232 185	201 459
Produits financiers de participation & autres Immo. fin.	0	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	19 998	33 015	-13 017
Reprises sur provisions/dépréciat. & transferts de charge	179 196	94 106	85 090
Différences positives de change	205 222	25 409	179 814
Produits nets sur cessions de VMP	29 228	79 656	-50 428
CHARGES FINANCIERES :	743 329	788 023	-44 694
Dotations aux amort., aux dépréc. et aux prov.	401 552	292 971	108 581
Intérêts et charges assimilées	278 929	343 618	-64 689
Différences négatives de change	47 601	123 273	-75 672
Charges nettes sur cessions de VMP	15 247	28 161	-12 914
Résultat financier :	-309 685	-556 838	246 153

C-Résultat exceptionnel

Association Groupe Essec	31/08/13	31/08/12	Variation
PRODUITS EXCEPTIONNELS :	8 337 661	1 324 742	7 012 919
Sur opérations de gestion	3 260	21 658	-18 398
Sur opérations en capital	7 776 874	4 000	7 772 874
* Produits de cession d'éléments d'actif	836	4 000	-3 164
* Subventions d'investissement virées au résultat de l'ex.	944 023	0	944 023
* Autres produits exceptionnels	6 832 015	0	6 832 015
Reprises de provisions exceptionnelles	557 637	1 299 184	-741 647
CHARGES EXCEPTIONNELLES :	6 791 684	780 806	5 010 878
Sur opérations de gestion	2 580 446	3 496	2 576 951
<i>Dont charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	<i>387 787</i>	<i>3 496</i>	<i>384 292</i>
<i>Dont Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	<i>2 192 659</i>	<i>0</i>	<i>2 192 659</i>
Sur opérations en capital	72 740	0	72 740
<i>Dont Valeurs comptables des éléments d'actif cédés</i>	<i>72 740</i>	<i>0</i>	<i>72 740</i>
Dotations aux provisions exceptionnelles	3 138 498	777 310	2 361 188
Résultat exceptionnel :	2 545 977	543 936	2 002 041

Dont 6 832 015 euros en autres produits exceptionnels correspondant au cumul des amortissements des subventions d'investissement au 31/08/2012 (cf. note I. C).

Dont 2 192 659 euros en autres charges exceptionnelles correspondant à l'annulation du produit à recevoir CCIV remis à 0 au 31/08/2013 (cf. note I. B).

V- Autres informations

A-Entreprises liées, transactions avec les parties liées

ACTIF CIRCULANT	ESSEC MANAGEMENT CONSULTANTS	ESSEC CONSTRUCTION	ASSOCIATION ALGERIESEC	ESSEC ALJAN CENTER	ESSEC SINGAPOUR	ESSEC MA	TOTAL	SOCAL
Centres et comptes rattachés	A Recevoir					3 141	3 141	3 362 351
	ETB Variation	0	0	0	0	20 741	20 741	1 015 211
	Saldo de la période			318 743		35 882	354 625	7 368 356
	Mouvement			318 743		23 087	341 830	7 355 612
	Paiement							0
Comptes courants débiteurs (AC)	Echéances	0	0	0	0	0	0	0
	Non Echus			318 743		23 842	342 585	7 368 356
	Anticipés	0	0	0	0	0	0	0
	A Recevoir	21 330	43 978 843		337 341	1 633 647	46 180 161	41 484 320
	ETB Variation	2 452	-18 240 475	1 190	-327 341	2 452 842	-168 418	-13 079 934
Saldo de la période	24 782	25 738 368	1 190	0	7 086 509	45 180 161	28 397 626	
Mouvement	28 990	25 709 300	1 190		7 084 309	381 859	33 207 648	33 397 626
Paiement							0	
Echéances	0	0	0	0	0	0	0	0

PASSIF CIRCULANT		ESSEC CERGY	ASSOCIATION ALEGESSEC	CFA CCM-ESSEC	ESSEC SINGAPOUR	TOTAL	SOCIAL
Fournisseurs	A Nouveau		13 772		404 953	420 725	3 338 933
	8FR Variation	0	-7 904	0	-493 207	-501 111	-497 204
	Solde de la période		5 868		313 746	119 614	2 441 390
	Moins 1 an		5 868		113 746	119 614	2 241 390
	Plus 1 an					0	0
	Echéances	0	0	0	0	0	0
Factures non parvenues	A Nouveau					0	204 444
	8FR Variation	0	5 841	0	0	5 841	407 737
	Solde de la période		5 841			5 841	912 401
	Moins 1 an		5 841			5 841	912 401
	Plus 1 an					0	0
	Echéances	0	0	0	0	0	0
Comptes courants créditeurs	A Nouveau	1 443 477	31 440	4 018 873		12 474 270	17 474 270
	8FR Variation	-1 491 634	-31 440	1 411 299	0	-11 115 041	-11 115 041
	Solde de la période	151 843	0	4 430 172		4 581 737	4 581 737
	Moins 1 an	151 843		4 429 892		4 581 737	4 581 737
	Plus 1 an					0	0
	Echéances	0	0	0	0	0	0

RESULTAT	ESSEC MANAGEME	ESSEC CERGY	ESSEC CONSTRUCTI	ASSOCIATION ALEGESSEC	CFA CCM-ESSEC	ESSEC SINGAPOUR	ESSEC MA	TOTAL	SOCIAL
PRODUIS									
Scolarités et Droits d'admission					10 565 365			10 565 365	47 768 299
Formation Continue et Droits d'admission							64 259	64 259	21 094 583
Produits des activités annexes							74 548	74 548	1 695 977
Transferts de charges d'exploitation				727 717	559 338			1 287 055	1 688 408
Autres produits financiers							7 093	7 093	7 093
CHARGES									
Achats non stockés, matériel et fournitures						80		80	1 262 942
Sous-traitance générale	155 348					4 063 268	10 000	4 228 616	11 131 869
Locations		493 620	1 709 040					2 202 660	6 132 379
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires						257 171	16 370	273 541	6 654 626
Déplacement, missions & réceptions				30 228		261 214		291 442	6 237 595
Autres services - Divers						76		76	631 174
Impôts, taxes et versements assimilés			289 367					289 367	1 373 036
Autres charges de gestion courante					12 044			12 044	2 489 085
Intérêts et charges financières					2 134			2 134	278 929

B- Engagements financiers et opérations hors bilan

1- Cautions, avals et garanties donnés

- Engagements donnés :

✓ Résidences étudiantes :

Les résidences étudiantes du Groupe ont été construites sur des terrains appartenant à l'Association 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 1er juillet 2005, Cergy le Port 55 ans à partir du 2 octobre 2008.

Les sociétés d'HLM louent les résidences à l'ALEGESSEC qui met à disposition des étudiants un logement moyennant paiement d'une indemnité couvrant les 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, révisibles 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 3ème 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 (pour un total de 2.193K€) calculé de la date de notre 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.

- **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 718 814.66 € au 31/08/2013.
- ✓ Le prêt de 12M€ souscrit par l'Association Groupe ESSEC 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 individuels de formation acquis pour l'Association Groupe ESSEC au 31/12/2013 est de 48 942 heures estimées à la date du 17/01/14 (46 396 heures à la date du 19/12/12 pour le 31/12/2012).

2- Sûretés réelles consenties (hypothèques et nantissements)

a. Pour la SCI ESSEC CONSTRUCTION

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.

b. Pour ESSEC SINGAPORE

Le prêt de 27 000 000 SGD souscrit par ESSEC SINGAPORE auprès de la DBS Bank le 25/06/2013 pour la construction du campus de NEPAL HILL à Singapour est garanti par l'A.G.E. (as corporate guarantor) au travers d'un acte de caution (Deed of subordination) signé entre ESSEC SINGAPORE, l'A.G.E. et la DBS Bank limited à la même date.

3- Engagements en matière de pensions et retraites

Néant.

C-Ventilation de l'effectif moyen

ASSOCIATION GROUPE ESSEC	31/08/13	31/08/12	Variation
EFFECTIF GLOBAL (Administratifs & Corps professoral permanent) :			
<i>Effectif Moyen Ventilé par Catégorie (ETP) - Source : Contrôle de Gestion</i>			
Employés	176,26	185,14	-8,88
Agents de maîtrise	78,83	70,6	8,23
Cadres	206,65	188,63	18,02
Professeurs	107,6	111,49	-3,89
TOTAL	569,34	555,86	13,48
DETAIL DU CORPS PROFESSORAL :			
<i>Effectif Réel à la date de Clôture - Source : Contrôle de Gestion</i>			
GPP Cergy, sur salaires	111	111	0
GPP Cergy, sur factures	6	5	1
GPP Singapour	10	10	0
Honoraires Retraités	15	14	1
TOTAL	142	140	2

D-Consolidation

Les comptes de l'Association Groupe ESSEC sont consolidés dans les comptes groupe de la C.C.I.V. devenue C.C.I.R.P.I.D.F. au 01/01/2013 à chaque 31 Décembre, selon la méthode de l'intégration globale (IG).

Le pourcentage de contrôle au 31/12/2012 était de 45.45% et 0% en pourcentage d'intérêt.

CHAMBRE DE COMMERCE ET D'INDUSTRIE VERSAILLES VAL D'OISE YVELINES

Etablissement Public Administratif

SIREN : N/A

21, avenue de Paris

78021 VERSAILLES

CHAMBRE DE COMMERCE ET D'INDUSTRIE PARIS ILE DE FRANCE

Etablissement Public Administratif

49, rue de Tocqueville

75017 PARIS

De plus, l'Association Groupe Essec consolide ses comptes sociaux au sein du Groupe Essec dont elle est l'entité consolidante (cf. rapport annuel du Groupe Essec).

E- Tableau de flux de trésorerie et capacité d'autofinancement

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE - ASSOCIATION GROUPE ESSEC	Au 31/08/2013
OPERATIONS D'EXPLOITATION	
Résultat Net part du groupe	-168 098
Dotations aux Amortissements et provisions	7 647 255
Reprises des Amortissements et provisions	1 832 527
Plus et moins valeurs de cession	71 904
Subventions virées au résultat	7 776 038
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-2 057 504
Variation des frais financiers	-6 173
Variation nette exploitation	-798 205
Variation des Créances d'exploitation	-938 779
Variation des Dettes d'exploitation	140 574
Variation nette hors exploitation	3 431 444
Variation des Créances hors exploitation	11 926 952
Variation des Dettes hors exploitation	-8 495 508
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	2 627 066
Flux net de trésorerie généré par l'activité	569 561
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	
Décaiss / acquisition immos incorporelles	-757 147
Décaiss / acquisition immos corporelles	-1 207 499
Encaiss / cession d'immos corp et incorp	836
Subventions d'investissement encaissées	0
Décaiss / acquisition immos financières	-72 144
Encaiss / cession immos financières	113 160
Trésor.nette /acquisitions & cessions de filiales	-138
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'inv.	-1 922 932
OPERATIONS DE FINANCEMENT	
Augmentation de capital ou apports	11 120
Remboursement d'emprunts	-1 577 079
Flux net de trésorerie lié aux opérations de fi.	-1 565 959
VARIATION DE TRESORERIE	-2 919 330
TRESORERIE A L'OUVERTURE	8 501 662
TRESORERIE A LA CLOTURE	5 582 335

F- Autres informations

1- Informations de gestion : Informations sur les délais de paiement

Echéances des dettes fournisseurs	Exercice 2012/2013				
	Français	Extra CEE	Intra CEE	Fournisseurs d'immobilis°	TOTAL
A moins de 30 jours du 01/08/n au 31/08/n	1 687 410,44 €	144 068,03 €	74 723,44 €	508 486,09 €	2 414 688,00 €
De 30 j à 60 j du 01/07/n au 31/07/n	426 946,87 €	- 3 369,26 €	69 884,09 €	3 059,37 €	496 521,07 €
A plus de 60 jours antérieur au 01/07/n	- 43 186,44 €	- 57 822,07 €	21 438,00 €	35 126,52 €	- 44 443,99 €
TOTAL	2 071 170,87 €	82 876,70 €	166 045,53 €	546 671,98 €	2 866 765,08 €

Echéances des dettes fournisseurs	Exercice 2011/2012				
	Français	Extra CEE	Intra CEE	Fournisseurs d'immobilis°	TOTAL
A moins de 30 jours du 01/08/n au 31/08/n	2 375 261,00 €	36 042,00 €	176 522,00 €	510 781,00 €	3 098 606,00 €
De 30 j à 60 j du 01/07/n au 31/07/n	- 19 099,00 €	- 61 896,00 €	3 841,00 €	1 591,00 €	- 75 563,00 €
A plus de 60 jours antérieur au 01/07/n	- 208 688,00 €	- 14 238,00 €	- 12 818,00 €	- €	- 235 744,00 €
TOTAL	2 147 474,00 €	40 092,00 €	167 545,00 €	512 372,00 €	2 787 299,00 €

Les valeurs en négatif correspondent à des avances ou acomptes versés sur commandes supérieurs au montant des factures à échéance.

2- Evènements survenus après la clôture de l'exercice

Néant.

3- Evènements exceptionnels

Néant.

4- Autres risques & informations diverses

Néant.

5- Résultats sur cinq années

<i>Date d'arrêté</i> <i>Durée de l'exercice (mois)</i>	<i>31/08/2013</i> <i>12</i>	<i>31/08/2012</i> <i>12</i>	<i>31/08/2011</i> <i>12</i>	<i>31/08/2010</i> <i>12</i>	<i>31/08/2009</i> <i>12</i>
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social/Fonds associatifs	2 484 865	2 443 077	2 434 177	2 263 957	2 114 268
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	70 558 860	69 121 297	66 852 483	61 532 655	56 703 401
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	5 439 892	806 465	1 289 564	677 092	239 445
Impôts sur les bénéfices	20 500	20 500	20 500	20 500	20 500
Dot. Amortissements et provisions	5 587 490	-215 136	3 304 601	2 063 885	1 031 609
Résultat net	-168 098	1 001 101	-2 035 537	-1 407 292	-812 663
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	647	631	568	542	581
Masse salariale	33 419 230	31 357 885	30 919 701	28 961 637	27 133 818
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	15 343 993	14 698 939	14 624 625	13 742 534	12 334 874

