

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

GROUPE KEDGE BUSINESS SCHOOL

Association Loi 1901
Domaine de Raba
680, cours de la Libération
33405 Talence cedex

Exercice clos le 30 juin 2014

GRANT THORNTON

SA d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes
au capital de 2 297 184 €
inscrite au tableau de l'Ordre de la région
de Paris – Ile de France et
membre de la Compagnie régionale
de Paris
RCS Paris B 632 013 843
Villa d'Este
15 Avenue Robert Schuman
13002 Marseille

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Association GROUPE KEDGE BUSINESS SCHOOL Exercice clos le 30 juin 2014

Aux membres de l'association,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 juin 2014 sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'association **GROUPE KEDGE BUSINESS SCHOOL**, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

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

1. 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.

2. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

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.

3. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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

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

Fait à Marseille, le 27 octobre 2014

Le Commissaire aux comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton International



Olivier MARCHAND
Associé

Etats Financiers

Exercice clos le 30 juin 2014

SOMMAIRE

Note préliminaire

Evènements significatifs

Evènements post clôture

BILAN

Bilan actif

Bilan passif

COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat partie 1

Compte de résultat partie 2

ANNEXE

I-Règles et méthodes comptables

II-Informations sur le Bilan

- 1- Affectation de l'excédent 2013
- 2- Immobilisations incorporelles et corporelles
- 3- Etats des créances et des dettes
- 4- Provisions pour risques et charges
- 5- Charges et produits constatés d'avance
- 6- Charges et produits à recevoir
- 7- Trésorerie

III-Informations sur le Comptes de résultats

IV-Informations sur les charges et produits exceptionnels

V-Taxes d'apprentissage

VI-Allocation de fin de carrières

VII-Droit individuel à la formation

VIII-Activité sectorisée

IX-Ventilation des produits

X-Tableau de variation des fonds propres

XI-Tableau des flux de trésorerie

XII-Effectif au 30/06/2014

XIII-Engagements hors bilan

I / Préambule

L'Association Groupe KEDGE Business School a été créée le 10 juillet 2009 et son activité a démarré au 1^{er} janvier 2010. Elle clôture son exercice comptable au 30 juin.

L'Association Groupe KEDGE Business School est l'une des plus importantes écoles de management en France, ayant la triple accréditation EQUIS- AACSB – MBAs, elle se classe parmi les 42 premières écoles de management à l'International.

L'Association a aussi pour vocation d'accroître son périmètre d'exploitation dans le cadre d'une croissance externe par la reprise, la création de toute autre école ou établissement.

En janvier 2012 un rapprochement s'est opéré avec Bordeaux Ecole de Management (BeM), les deux écoles ayant décidé de se rapprocher et former une nouvelle école dénommée KEDGE Business School.

Le rapprochement juridique de BeM et Euromed Management a été effectif à compter du 1^{er} Juillet 2013.

II/ Evénements significatifs

Le bilan de l'exercice clos au 30/06/2014 fait apparaître un total bilan de 59 713 689€, le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un excédent de 4 018 759€

Les notes ou tableaux ci-dessous font partie intégrante des comptes sociaux.

Les éléments financiers présentés ici correspondent à l'activité de l'Association couvrant la période du 1^{er} juillet 2013 au 30 juin 2014.

Concernant le régime fiscal des associations, les organismes réputés sans but lucratif ne sont pas soumis aux impôts commerciaux (TVA – IS – CET).

L'Association Groupe KEDGE BS a continué à bénéficier de ces dispositions fiscales à l'exception de son activité de formation continue non diplômante soumise à l'IS au taux de 33.33% qui fait l'objet d'une sectorisation.

Les produits de placements de trésorerie sont soumis à l'IS au taux de 24%.

Le rapprochement de Bem et Euromed Management explique la hausse de l'activité, la hausse des frais de fonctionnement, mais également la hausse des actifs et passifs.

	30-06-2014	30-06-2013	Variation	%
CA Marseille M€	43	38	5	+13%
CA Bordeaux M€	33		33	N/A
CA Toulon M€	2	2		+4%
CA Total M€	78	40	38	+95%

II/ Evénements post clôture

Afin d'établir l'activité de l'association en Chine tout en sécurisant les flux financiers, KEDGE BS a créé au cours de l'exercice une filiale basée à Hong Kong. Une sous filiale basée à Shanghai sera créée au cours du 2^{ème} semestre 2014 sous forme de WFOE. Ces filiales seront opérationnelles au 1^{er} janvier 2015.

BILAN

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	30/06/2014	30/06/2013
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	254 288	246 705	7 583	22 790
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 461 411	1 722 088	739 323	185 839
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1	0	1	38 379
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	59 167		59 167	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	6 248 495	1 332 860	4 915 635	4 328 011
Installations techniques, matériel, outillage	35 545	9 154	26 390	15 842
Autres immobilisations corporelles	8 421 666	3 205 309	5 216 357	2 750 219
Immobilisations en cours	16 070		16 070	
Avances et acomptes	0		0	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	938		938	
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	74 546		74 546	74 546
ACTIF IMMOBILISE	17 572 126	6 516 117	11 056 010	7 415 625
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnement				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et fins				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	41 429		41 429	
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	18 521 040	1 665 037	16 856 003	6 498 708
Autres créances	6 783 148	576 000	6 207 148	6 907 854
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 000 000		1 000 000	
Disponibilités	23 186 191		23 186 191	20 029 821
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 326 062		1 326 062	586 945
ACTIF CIRCULANT	50 857 870	2 241 037	48 616 833	34 023 328
Frais d'émission d'emprunts à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	40 847		40 847	31 907
TOTAL GENERAL	68 470 843	8 757 154	59 713 689	41 470 860

BILAN PASSIF

Rubriques	30/06/2014	30/06/2013
Capital social ou individuel		
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	12 411 671	12 085 676
Report à nouveau		
Excédent de l'exercice	4 018 759	325 995
Subventions d'investissement	43 116	49 490
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	16 473 547	12 461 161
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 897 607	2 398 201
Provisions pour charges	434 972	
PROVISIONS	2 332 579	2 398 201
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	3 000 000	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	2 026 133	443 587
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 745 643	11 224 579
Dettes fiscales et sociales	6 991 901	4 251 849
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 008 665	741 557
Autres dettes	4 517 546	7 828 606
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	4 617 675	2 121 320
DETTES	40 907 563	26 611 498
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	59 713 639	41 470 860

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

Rubriques	France	Exportation	30/06/2014	30/06/2013
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	11 538		11 538	
Production vendue de services	168 112	77 625 574	77 793 686	40 104 021
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	179 650	77 625 574	77 805 224	40 104 021
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			8 647 655	13 064 433
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			1 608 014	2 105 356
Autres produits			373	330
PRODUITS D'EXPLOITATION			88 061 266	55 274 140
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnement (et droits de douane)				10
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			53 261 890	25 484 741
Impôts, taxes et versements assimilés			877 036	284 503
Salaires et traitements			16 112 146	10 309 549
Charges sociales			7 340 084	4 688 181
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 205 527	1 656 455
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			511 774	1 206 270
Dotations aux provisions				
Autres charges			3 172 157	3 323 579
CHARGES D'EXPLOITATION			83 480 615	46 953 289
RESULTAT D'EXPLOITATION			4 580 651	8 320 852
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			442 779	521 764
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			442 779	521 764
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			8 940	9 646
Intérêts et charges assimilées			25	324
Différences négatives de change			6	129
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			8 971	10 098
RESULTAT FINANCIER			433 808	511 666
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			5 014 459	8 832 517

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Rubriques	30/06/2014	30/06/2013
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	232 258	83 633
Produits exceptionnels sur opérations en capital	6 374	6 374
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	890 523	834 000
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 129 155	924 007
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 167 069	6 934 620
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	(31)	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	815 961	2 361 238
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 983 000	9 295 859
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(853 845)	(8 371 852)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les sociétés	141 855	134 671
TOTAL DES PRODUITS	89 633 200	56 719 911
TOTAL DES CHARGES	85 614 441	56 393 917
EXCEDENT OU DEFICIT	4 018 759	325 995

ANNEXE

I- Règles et méthodes comptables

Les comptes de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux dispositions réglementaires (PCG et son adaptation au secteur associatif) et notamment aux dispositions du règlement N° 99-01 du CRC relatif aux modalités d'établissement des comptes annuels des associations.

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

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables
- Indépendance des exercices

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

II- Informations sur le bilan

1/ Affectation du résultat 2013

L'excédent de l'exercice clos au 30 juin 2013 de 325 994 € a été affecté intégralement au fond de réserves.

2/ Immobilisations incorporelles et corporelles

L'Association Groupe KEDGE BS a procédé au cours de la période à des investissements pour un montant 5 856 906€ dont 75 237€ en cours de réalisation, soit 5 781 669€ d'investissement réalisés.

- Les immobilisations incorporelles qui concernent essentiellement les logiciels sont amorties selon le mode linéaire sur une durée n'excédant pas 5 ans.
- les frais d'établissement sont amortis sur 3 ans. Ils se composent de frais et honoraires d'installation.

Les acquisitions de l'exercice se ventilent ainsi par établissement :

Groupe	1,0 M€
Marseille	1,5 M€
Bordeaux	3,1 M€
Toulon	0,3 M€
Total	5,9 M€

A noter que les immobilisations déjà existantes dans BeM ont été reprises par la CCIB et ont donné lieu à une convention de mise à disposition des immobilisations (KEDGE BS supporte en charges les dotations aux amortissements, comptabilisées en #613 Loyers).

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Debut d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	254 288		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 483 708		1 036 872
Terrains			
	<i>Dont composants</i>		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			11 509
Const. Install. générales, agencements, aménagements	5 089 146		1 147 839
Install. techniques, matériel et outillage industriels	21 233		14 312
Installations générales, agencements, aménagement	1 596		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	4 815 011		2 500 105
Emballages récupérables et divers	13 130		1 091 823
Immobilisations corporelles en cours			16 070
Avances et acomptes			0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 940 117		4 781 658
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			938
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	74 546		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	74 546		938
TOTAL GENERAL	11 752 658		5 819 468

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			254 288	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			2 520 580	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui			11 509	
Constructions, installations générales, agencement			6 236 986	
Installations techn. matériel et outillage industriels			35 545	
Installations générales, agencements divers			1 596	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			7 315 116	
Emballages récupérables et divers			1 104 953	
Immobilisations corporelles en cours			16 070	
Avances et acomptes			0	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			14 721 775	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			938	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			74 546	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			75 484	
TOTAL GENERAL			17 572 126	

AMORTISSEMENTS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>fin d'exercice</i>
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	231 498	16 207		246 705
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 259 491	462 605	8	1 722 089
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui		995		995
Constructions installations générales, agencemnts, aménagmnts	761 135	570 748	18	1 331 865
Installations techniques, matériel et outillage industriels	5 391	3 763		9 154
Installations générales, agencements et aménagements divers	1 596			1 596
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 066 751	999 341		3 066 092
Emballages récupérables, divers	11 172	126 537	88	137 620
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 846 045	1 701 383	106	4 547 323
TOTAL GENERAL	4 337 035	2 179 196	114	6 516 117

3/ Etats des créances clients et des dettes

Les créances clients sont enregistrées à la valeur nominale. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur de réalisation de la créance est inférieure à la valeur comptable.

La provision pour dépréciation des créances clients s'élève au 30 juin 2014 à 1 665 037 €.

Dans le cadre de la garantie de bonne fin, les créances nées sur la CCIMP non réglées à la clôture font l'objet d'une provision à hauteur de 100% de leur montant. La dépréciation exceptionnelle de 576 000€ dotée au 30 juin 2013 pour tenir compte du risque, correspondant à l'encaissement des créances sur l'université de JIATONG en chine, a été maintenue.

CREANCES ET DETTES

Cadre A - Etat des échéances des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autre immobilisations financières	74 546		74 546
De l'actif circulant			
Clients	976 391	976 391	
Autres créances	17 544 649	17 544 649	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	84 102	84 102	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	45 722	45 722	
Impôts sur les bénéfices			
Taxes sur la valeur ajoutée			
Autres impôts taxes et versements assimilés			
Divers		0	
Groupe et associés (2)	170 003	170 003	
Débiteurs divers	6 487 303	6 487 303	
Charges constatées d'avance	1 326 062	1 326 062	
Total	26 708 778	26 634 232	74 546

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice

(2) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consenties aux associés

Cadre B - Etat des échéances des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 a 5 ans	A + de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1) Autres emprunts obligataires Emprunt et dettes auprès d'établissements de crédit	3 000 000			3 000 000
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2) Fournisseurs et comptes rattachés Personnel et comptes rattachés Sécurité sociales et autre organismes sociaux Impôts sur les bénéfices Taxes sur la valeur ajoutée Obligations cautionnés Autres impôts, taxes et versements assimilés Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Groupe et associés (2) Autres dettes Dettes représentatives de titres empruntés Produits constatés d'avance	18 745 643 3 544 016 3 189 848 128 095 18 655 111 287 1 008 665 3 674 911 846 619 4 617 675	18 745 643 3 544 016 3 189 848 128 095 18 655 111 287 1 008 665 674 911 846 619 4 617 675	 3 000 000	
Total	38 885 414	32 885 414	3 000 000	3 000 000

- | |
|---|
| (1) Dont emprunts souscrits en cours d'exercice
(1) Dont emprunts remboursés en cours d'exercice
(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés |
|---|

4/ Provisions pour risques et charges

En application du principe de prudence, une provision pour risques et charges est constatée dès lors qu'il existe un risque significatif identifiable et dont les conséquences financières sont précisément mesurables.

Les provisions pour risques et charges se constituent principalement des éléments suivants :

- Taxe sur les salariés mis à disposition par les CCIMP et CCIV pour les exercices non prescrits 2011 et 2012 : 1 469 K€,
- Provision pour remise en état de biens appartenant à autrui (Résiliation du Bail sur le site de Mérignac par la CCIB) conformément à la convention de sous location entre la CCIB et Kedge BS : 435 K€,
- Provision sur le montant de la taxe d'apprentissage du 2^{ème} semestre 2013 en provenance de Bordeaux : 380 K€.

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30 % Implantations étrangères avant 01/01/92 Implantations étrangères après 01/01/92 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges Provisions pour garanties données aux clients Provisions pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Provisions pour pensions, obligations similaires Provisions pour impôts Provisions pour renouvellement immobilisations Provisions pour gros entretiens, grandes révis. Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges	31 907	8 940		40 847
	2 366 294	815 961	890 523	2 291 732
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	2 398 201	824 901	890 523	2 332 579
Dépréciations immobilisations incorporelles Dépréciations immobilisations corporelles Dépréciations titres mis en équivalence Dépréciations titres de participation Dépréciations autres immobilis. financières Dépréciations stocks et en cours Dépréciations comptes clients Autres dépréciations	2 794 483 576 000	511 774	1 641 220	1 665 037 576 000
DEPRECIATIONS	3 370 483	511 774	1 641 220	2 241 037
TOTAL GENERAL	5 768 684	1 336 675	2 531 743	4 573 617
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		511 774 8 940 815 961	1 641 220 890 523	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

5/ Charges et produits constatées d'avance

Depuis cet exercice, les charges admissibles sont constatées sur la période de réalisation de la prestation. Auparavant, elles figuraient en charges constatées d'avance en vertu du principe admis de rattachement des charges aux produits.

Les produits de formation non imputables à l'exercice clos sont enregistrés en produits constatés d'avance. Cette règle de comptabilisation s'applique également aux produits de scolarité.

La hausse des charges constatées d'avances et des produits constatés d'avance provient principalement du rapprochement Bem – Euromed Management.

DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

30/06/2014

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	1 326 062,09
CHARGES/PRODUITS D'EXPLOITATION	1 326 062,09
48600000 Charges constatées d	1 326 062,09
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(4 617 674,52)
	(4 617 674,52)
48700000 Produits constatés d	(4 617 674,52)
TOTAL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(3 291 612,43)

6/ Charges et produits à recevoir

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

30 06 2014

PRODUITS A RECEVOIR	3 968 233,93
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	3 752 510,21
41800000 Clts - Fact à établi	3 752 510,21
AUTRES CREANCES	3 739,22
40980000 Frs - Avoirs à recev	3 738,48
42870000 Personnel - produits à recevoir	0,74
BANQUES, ETABLISSEMENTS FINANCIERS	211 984,50
51870000 Intérêts courus à r	211 984,50
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	3 968 233,93

DETAIL DES CHARGES A PAYER

30 06 2014

CHARGES A PAYER	13 778 350,66
DETTES FOURNISSEURS CP TES RATTACH	8 392 271,32
40811000 Frs-Bien&Service FNP	8 392 271,32
DETTES SUR IMMOBILISATIONS	47 848,84
40841100 Frs-Immobilisation F	47 848,84
AUTRES DETTES	419 284,77
41980000 Clients - Avoirs à é	419 284,77
DETTES FISCALES ET SOCIALES	4 922 928,99
42820000 Dettes prov pr conge	1 469 276,37
42860000 Dettes provisionnee	1 855 257,63
43800000 I.J.S.S à percevoir	(38 773,01)
43820000 Charges soc sur cong	702 769,00
43860000 Ch provisionnes Sala	679 035,00
43862000 F.O.N.G.E.C.I.F.	175 672,96
43862100 Part effort de construction	29 904,04
44868000 Etat - Autres charge	49 787,00
AUTRES DETTES	(3 983,26)
46800000 Debit ou crédit div-CAP et PAR	(3 983,26)
TOTAL DES CHARGES A PAYER	13 778 350,66

7/ Trésorerie

L'association Groupe KEDGE BS clôt son exercice avec une trésorerie nette de 24 186 192 € en amélioration de 4 156 371 € par rapport au 30 juin 2014.

Les placements de ces excédents ont généré sur l'exercice un montant de produits financiers de 442 778 €.
L'amélioration de la structure financière du groupe est donnée dans l'analyse des flux financiers

III- Informations sur le compte de résultat

L'activité au 30 juin 2014 se solde par un excédent de 4 018 759€.

Les produits d'exploitation au 30 Juin se décomposent de la manière suivante :

• Produits de scolarité et produits annexes	77 805 K€
• Taxe d'apprentissage (et divers pour 388€)	6 800 K€
• Subventions CCIV et chaires	1 848 K€
• Reprise provisions et transferts de charges	1 608 K€
Total Produits d'exploitation	88 061 K€

IV- Informations sur les charges et produits exceptionnels

Charges exceptionnelles		30/06/2014
- Sur opérations de gestion		
67100000	Charges except sur op. de gestion	
67120000	Amendes et Pénalités	
67170000	Rappel d'impôts	
67180000	Autres charges exceptionnelles	746 383
67200000	Charges sur exercices ant	420 686
Total (1)		1 167 069
-Sur opération en capital		
67800000	Autres charges exceptionnelles	(30)
67520000	Val compt élément corp	
Total (2)		(30)
- Dot aux amort et provisions		
68725000	Dot amort dérogatoires	
68750000	Dot pour risques et ch except	815 961
Total (3)		815 961
Total charges exceptionnelles (1+2+3)		1 983 000
Produits exceptionnels		30/06/2014
- Sur opérations de gestion		
77100000	Dedit et pénalité sur achats	29
77130000	Liberalites	6 200
77180000	Autres prod excpt	33 056
77264000	Autres prod sur ex ant	192 972
77700000	q/p subventions	6 374
Total (1)		238 632
78750000	Dot pour risques et ch except	890 523
Total (2)		890 523
Total produits exceptionnels (1+2)		1 129 155

V- Taxes d'apprentissage

Concernant l'affectation des produits de taxes d'apprentissage, la méthode reste inchangée par rapport aux exercices précédents, les produits de taxes d'apprentissage sont affectés en fonction des encaissements. La taxe 2014 a été affectée sur l'exercice clos à concurrence de 50% des encaissements perçus à la date d'arrêté des comptes.

Répartition de la Taxe d'apprentissage :

- Marseille 3 709 K€
- Toulon 1 929 K€
- Bordeaux 1 162 K€

VI- Allocation de fin de carrières

Conformément à l'accord d'entreprise global conclu le 19 décembre 2011, l'association a comptabilisé une allocation de fin de carrière pour un montant global de 445 986 € au 30 juin 2014, dans les charges de personnel. Les engagements sociaux au regard des personnels mis à disposition par les CCI (congé payés – allocation retraite) ont été estimés au 30/06/2014.

VII- Droit individuel à la formation

Concernant le droit individuel à la formation, le volume des heures acquises au 31 décembre 2013, pour les salariés Association, est de 5 236 heures. La valorisation de ces heures n'a fait l'objet d'aucune provision sur l'exercice clos.

VIII- Activité sectorisée

L'activité sectorisée se résume ainsi :

Nature	Marseille 30 juin 2014
Produits	979 632
Charges Directes	634 995
Charges indirectes	232 897
Résultats avant IS	111 740
IS	37 246
Excédent Net (en euros)	74 499

IX- Ventilation des produits

Programmes	montant
Bachelors	19 370 500
ESC&Masters	33 500 788
MsMSc	14 047 174
MBA & DBA	6 808 415
FPC	3 305 696
Recherche	190 738
Autres	581 912
Total Chiffre d'affaires	77 805 223
Recherche & RSE	375 582
Contribution CCI	1 403 000
Taxe d'apprentissage	6 800 641
Autres Produits	68 433
Produits externes	8 647 656
Total produits	86 452 879

La taxe d'apprentissage n'a pas été reventilée dans les programmes dans le présent tableau.

X- Tableau de variation des fonds propres (en euros)

Fonds propres	Situation d'ouverture	+	-	Situation de Clôture
Fonds propres de l'association				
- Fonds des réserves	12 085 676	325 995		12 411 671
- Excédent de l'exercice	325 995	4 018 759	325 995	4 018 759
- Subvent. d'investissements	63 740			63 740
- Amort. subvent. d'investissements	- 14 250	- 6 374		- 20 624
Autres fonds associatifs, sous gestion contrôlée				
- Néant	-	-	-	-
Total	12 461 161	4 338 380	325 995	16 473 546

XI- Tableau des flux de trésorerie

FLUX LIES A L'ACTIVITE	2014 Montant
Marge brute d'autofinancement	
Résultat net	4 019
+ variation des amort et prov bilan actif	1 049
+ variation des provisions pour risques et charges	- 65
- produits financiers - reprises provisions	-
+ amort liés au sorties immo	-
+ vnc 675	-
- pcea 775	-
- subventions d'investissements rapportées résultat	- 6
	CAF(A) 4 997
- variation du BFR lié à l'activité	
+ variation des stocks	41
+ variation créances d'exploitation	9 976
- variation des dettes exploitation	- 11 899
+ autres créances	-636
- autres dettes liées à l'activité	+716
	Variat du BFRE (B) -1 843
Flux net de trésorerie généré par l'activité (A-B)	6 840
FLUX LIES A L'INVESTISSEMENT	
Acquisition d'immo	
- acquisition d'immo	Acquisition immo (A) - 5 819
Réduction et cession immobilisations	
+ remboursement de prêts	
+ réduction immo	Réduction immo (B) -
Variation du BFR	
- variation créances sur immobilisations	
+ variation des dettes sur immobilisations	266
	Variat BFRHE (C) 266
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (A+B+C)	- 5 554

FLUX LIES AU FINANCEMENT	
Flux liés au financement	
- dividendes versés	
+ émission d'emprunt	3 000
+ subventions	
- remboursement emprunt	
+/- variation BFR (c/c associés)	-131
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	2 869
VARIATION DE TRESORERIE	
Flux net de trésorerie généré par l'activité (A-B)	6 840
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (A+B+C)	- 5 554
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	2 869
VARIATION DE TRESORERIE	4 156
Trésorerie nette en début de période	20 030
Trésorerie nette en fin de période	24 186
VARIATION DE TRESORERIE NETTE	4 156

XII - Effectif au 30 juin 2014

KEDGE BS	Contrats à durée déterminée			Contrats à durée indéterminée			Salariés MAD CCI	Total tous contrats
	Sexe	apprentis	Salariés association	Total	Stagiaires	Salariés association		
F	4	62	66		102	102	183	351
H	1	70	71		90	90	106	267
Total	5	132	137	0	192	192	289	618

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise	TOTAL
Cadre	199	161	360
Agents de maîtrise et techniciens	48	113	161
Employés	82	15	97
Ouvriers			
Total	329	289	618

Les intervenants occasionnels dont la prestation dépasse 60 heures ont été intégrés au personnel en CDD d'usage. Le montant des rémunérations brutes en charges de personnel s'élève à 1.8M€.

Le montant des rémunérations brutes des trois plus hauts cadres salariés s'élève globalement à 733 168€ sur l'exercice.

XIII – Engagements hors bilan

Le solde de la créance Université de Jiatong constatée dans la comptabilité de la CIMP s'élève à 576 K€.

Dans le cadre de la garantie de bonne fin, cette créance est transférée progressivement dans la comptabilité de l'Association. Elle concerne les programmes réalisés sur le site de Jiatong avant la création de l'Association.