Audit & Commissariat AINE & DELDIQUE Associés SARL
Société de Commissariat aux Comptes,
inscrite sur la liste nationale des Commissaires aux Comptes, rattachée à la CRCC des Hauts de France

Fonds EDHEC
Fonds de dotation
24, Avenue Gustave Delory

CS 50411

59057 ROUBAIX CEDEX 1

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

DE L'EXERCICE CLOS LE 31/07/2020

Audit & Commissariat AINE & DELDIQUE Associés SARL
Société de Commissariat aux Comptes,
inscrite sur la liste nationale des Commissaires aux Comptes, rattachée à la CRCC des Hauts de France

FONDS EDHEC
Fonds de dotation

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 juillet 2020

Aux membres du fonds de dotation,

1. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du Fonds de dotation EDHEC relatifs à l'exercice clos le 31 juillet 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 du Fonds de dotation à la fin de cet exercice.

2. Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er août 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

3. Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

4. *Vérifications spécifiques*

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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 Président et dans les autres documents adressés aux membres du fonds de dotation sur la situation financière et les comptes annuels.

5. *Responsabilités de la direction et des personnes constituant la gouvernance relative aux comptes annuels*

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité du Fonds de dotation à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le Fonds de dotation ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le bureau.

6. *Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels*

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre Fonds de dotation.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- *il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;*

- *il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;*

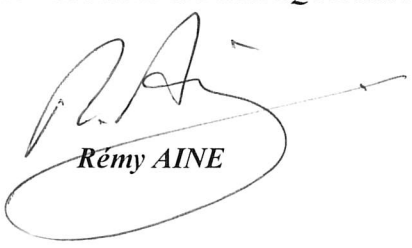
- *il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;*

- *il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du Fonds de dotation à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;*

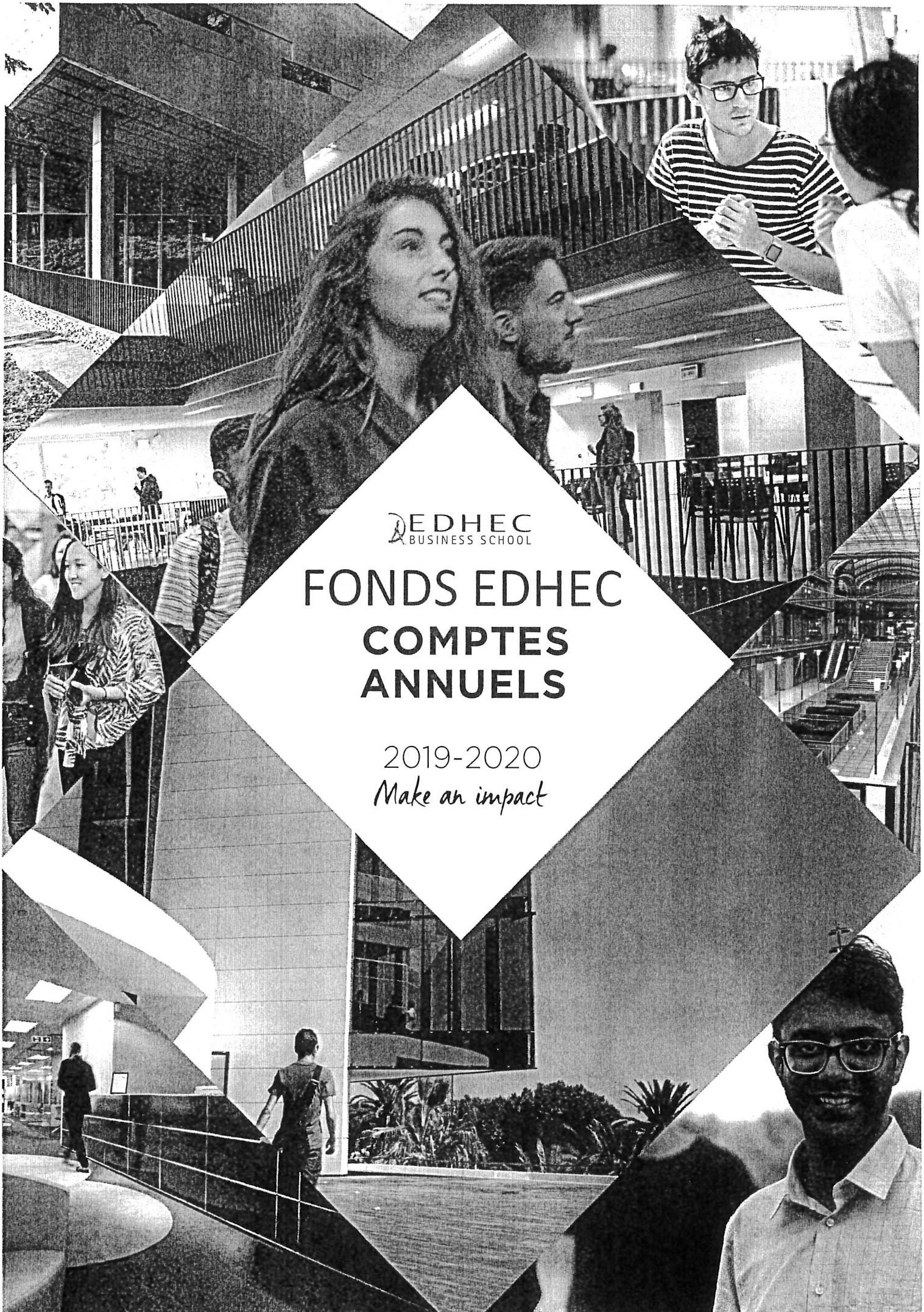
- *il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.*

Fait à Lille, le 7 décembre 2020

Le Commissaire aux comptes
Audit & Commissariat AINE & DELDIQUE Associés



Rémy AINE



EDHEC BUSINESS SCHOOL

FONDS EDHEC
COMPTES ANNUELS

2019-2020

Make an impact

TABLE DES MATIERES

1. BILAN
   - 1.1 Bilan Actif — Page 2
   - 1.2 Bilan Passif — Page 3

2. COMPTE DE RESULTAT
   - 2.1 Compte de Résultat : Produits et Charges — Page 4/5

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES — Page 6/7

4. COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN
   - 4.1 Etat des Immobilisations Financières et des Créances — Page 8
   - 4.2 Etat des Créances — Page 8
   - 4.3 Etat des Dettes — Page 8
   - 4.4 Etat des Fonds Propres — Page 8

5. COMMISSARIAT AUX COMPTES — Page 8



FONDS EDHEC	**Bilan actif**	N° Siret	814 610 929 00014
		NAF (APE)	9499Z
24 Avenue Gustave Delory		Période du	01/08/2019
CS 50411		au	31/07/2020
59 057 ROUBAIX Cedex	**Document fin d'exercice**	Tenue de compte :	EUR

DETAIL DES POSTES	31/07/2020			31/07/2019
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles:				
Frais d'établissement				
Licences Informatiques				
Autres				
Immobilisations corporelles:				
Terrains				
Constructions				
Installations Générales, Agencements & Aménagements				
Matériel de Transport				
Matériel Informatique				
Matériel de Bureau				
Matériel Salle de Cours				
Mobilier, Matériel et Outillage				
Immobilisations corporelles en cours				
Immobilisations financières :	**662 359**		**662 359**	**662 359**
Participations	662 359		662 359	662 359
Avances				
Autres titres immobilisés				
Autres				
Total Actif Immobilisé (I)	**662 359**		**662 359**	**662 359**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours :				
Fournitures Consommables				
Marchandises Boutique				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances d'Exploitation :				
Créances Clients et comptes rattachés				
Autres				
Créances Diverses :				
Autres				
Valeurs mobilières de placement :	**2 124 400**		**2 124 400**	**2 225 202**
Autres titres	2 124 400		2 124 400	2 225 202
Disponibilités	**123 421**		**123 421**	**68 308**
Banques	123 421		123 421	68 308
Caisse				
Charges constatées d'avance				
Total Actif Circulant (II)	**2 247 821**		**2 247 821**	**2 293 510**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
TOTAL GENERAL (I+II+III)	**2 910 180**		**2 910 179,50**	**2 955 868,79**

Audit & Commissariat
59, Boulevard Vauban
59000 LILLE
TÉL. : 03.20.12.00.04 - Fax : 03.20.12.00.60

FONDS EDHEC	**Bilan Passif**	**N° Siret**	814 610 929 00014
*		**NAF (APE)**	9499Z
24 Avenue Gustave Delory		**Période du**	01/08/2019
CS 50411		**au**	31/07/2020
59 057 ROUBAIX Cedex	**Document fin d'exercice**	Tenue de compte :	EUR

PASSIF	31/07/2020	31/07/2019
FONDS PROPRES		
Fonds propres sans droit de reprise:		
Fonds propres statutaires		
Fonds propres complémentaires		
Fonds propres avec droit de reprise:		
Fonds statutaires		
Fonds propres complémentaires		
Réserves:		
Réserves statutaires ou contractuelle		
Réserves pour projet de l'entité		
Autres		
Report à nouveau	**14 345**	**13 389**
Excédent ou déficit de l'exercice	**81,90**	**956,37**
Situation nette (sous total)	**14 427**	**14 345**
Fonds propres consomptibles sans droit de reprise	2 575 481	2 589 977
Fonds propres consomptibles avec droit de reprise	241 673	241 673
Subventions d'investissements		
Provisions réglementées		
TOTAL FONDS PROPRES (I)	**2 831 581**	**2 845 995**
FONDS REPORTES ET DEDIES		
Fonds reportés liés aux legs ou donation		
Fonds dédiés		
TOTAL FONDS REPORTES ET DEDIES (II)		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions Indemnités Départ en retraite		
Provisions pour charges (Fonds de Solidarité)		
TOTAL PROVISIONS (III)		
DETTES		
Dettes Financières :		
Emprunts obligataires et assimilés (titres associatifs)		
Emprunts et dettes auprès des établissements financiers		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes d'Exploitation :	**76 787**	**2 000**
Avances et acomptes reçues sur clients		
Avances et acomptes reçues sur étudiants		
Scolarités versées d'avance		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	76 787	2 000
Dettes Sociales		
Dettes Fiscales		
Dettes des legs ou donations		
Dettes Diverses :	**1 812**	**107 874**
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Dettes Fiscales (IS)	1 812	2 686
Autres dettes diverses		105 188
Produits constatés d'avance :		
TOTAL DETTES (IV)	**78 599**	**109 874**
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)	**2 910 180**	**2 955 869**

Audit & Commissariat
59, Boulevard Vaubé
59000 LILLE
Tél : 03.20.12.09.91 - Fax : 03.20.12.09.99

FONDS EDHEC	Compte de Résultat	N° Siret	814 610 929 00014
		NAF (APE)	9499Z
24 Avenue Gustave Delory		Période du	01/08/2019
CS 50411		au	31/07/2020
59 057 ROUBAIX Cedex	Document fin d'exercice	Tenue de compte	EUR

	31/07/2020	31/07/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Prestation de Services :		
Produits des Activités annexes :		
MONTANT DU CHIFFRE D'AFFAIRES (Sous Total)		
Cotisations		
Produits de tiers financeurs :		
Concours publics et subventions d'exploitation :		
Taxe Apprentissage		
Subvention Ministère de l'éducation Nationale		
Autres subventions ou mécénats reçus		
Versements des fondateurs ou consommationsde la dotation consomptible		
Ressources liées à la générosité du public		
Dons manuels		
Mécénats		
Legs, donations et assurances-vie		
Contributions financières		
Reprises sur provisions et transfert de charges :		
Reprises sur provisions (et amortissements)		
Transfert de charges		
Utilisations des fonds dédié		
Autres produits d'exploitation :	325 737	105 188
Quote-part de dotations consomptibles virées aux comptes de résultat	325 737	105 188
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	325 737	105 188
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de Fournitures & Equipements		
Services Extérieurs		
Autres services Extérieurs	117 469	4 586
Aides financières		
Impôts, taxes et versements assimilés		
Salaires et traitements		
Charges sociales		
Dotations aux amortissements et aux dépréciations		
Dotations aux provisions		
Reports en fonds dédiés		
Autres charges	210 737	106 877
Aides Financières octroyées	210 737	105 188
Différences négatives de change		1 689
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (II)	328 206	111 463
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**(2 469)**	**(6 275)**
PRODUITS FINANCIERS		
De participation		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	4 362	9 918
Reprises sur provisions,dépréciations et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (III)	4 362	9 918

Audit & Commissariat
50, Boulevard Vauban
59000 LILLE
Tél. : 03 20 12 09 94 - Fax : 03 20 12 09 95

FONDS EDHEC	Compte de Résultat	N° Siret	814 610 929 00014
		NAF (APE)	9499Z
24 Avenue Gustave Delory		Période du	01/08/2019
CS 50411		au	31/07/2020
59 057 ROUBAIX Cedex	Document fin d'exercice	Tenue de compte :	EUR

	31/07/2020	31/07/2019
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provision		
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL CHARGES FINANCIERES (IV)		
2 - RESULTAT FINANCIER (III - IV)	**4 362**	**9 918**
3 - RESULTAT COURANT avant Impôts (I - II + III - IV)	**1 894**	**3 642**
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges		
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS (V)		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provision		
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES (VI)		
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)		
Impôts sur les bénéfices (VII)	1 812	2 686
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V)	330 099	115 106
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VII)	330 018	114 149
RESULTAT DE L'EXERCICE (Excédent ou Déficit)	**82**	**956**
CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE		
Dons en nature		
Prestations en nature		
Bénévolat		
TOTAL DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE		
CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE		
Secours en nature		
Mises à disposition gratuite de biens		
Prestations en nature		
Personnel bénévole		
TOTAL DES CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE		

59, Boulevard Vaubo
59000 LILLE
Tél. : 03.20.13.09.94 - Fax : 03.20.13.

3. Règles et Méthodes Comptables

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

(Décret n° 83-1020 du 29-11-1983 - articles 7, 21, 24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/07/2020 dont le total est de 2 910 179.50 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un excédent de 81.90 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/08/2019 au 31/07/2020.
Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :
- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices, et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Changement de méthode : Néant

Immobilisations financières :

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'entrée. Lorsque la valeur d'utilité d'une participation est inférieure à son coût d'entrée, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'utilité d'une participation est déterminée par référence à l'actif net économique de l'entreprise correspondante ainsi qu'aux perspectives d'évolution générale de cette dernière.

Compte tenu de l'acquisition récente, il n'y a pas lieu de constituer une dépréciation.

Créances :

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

Fonds consomptibles sans droit de reprise :

Ils correspondent aux dons reçus dont la consommation est du ressort des décisions du conseil d'administration.

Fonds consomptibles avec droit de reprise :

Ils correspondent aux fonds reçus de la « Fondation EDHEC sous égide de la Fondation de France » suite à la convention d'apport acceptée en date du 7/11/2013 par le conseil d'administration avec obligation de respecter l'objet et les obligations prévues par les fondateurs et la Fondation de France (soutien au développement de la formation à l'EDHEC dont les principaux axes sont le soutien financier aux étudiants, à la recherche, à l'enseignement et à la pédagogie).



Faits significatifs :

- Le fonds a également reçu des dons individuels de particuliers ou d'entreprises dédiés au soutien de plusieurs actions de l'EDHEC dont le programme de bourses. Par décisions des CA du 30/03/2020 et du 31/07/2020, les dons reçus, en 2018/2019 (189 977 euros) et en 2019/2020 au titre d'un fonds d'urgence mis en place dans le cadre du COVID19 (20 760 euros) ont été reversés à l'EDHEC pour un montant total de 210 737 €.

Evènements postérieurs à compter de la clôture : Néant



4. Compléments d'Informations Relatifs au Bilan

4.1. Etat des Immobilisations Financières et des Créances

IMMOBILISATIONS FINANCIERES	MONTANT BRUT	A MOINS D'1 AN	DE 1 A 5 ANS	A PLUS DE 5 ANS
Participations				
S.H.E.E.F.	662 359			662 359
Total (I)	**662 359**	-	-	**662 359**
Avances liées aux participations				
				-
				-
Total (II)	-	-	-	-
TOTAL (I + II)	**662 359**	**0**	**0**	**662 359**

4.2. Etat des Créances

ACTIF CIRCULANT	MONTANT BRUT	A MOINS D'1 AN	DE 1 A 5 ANS	A PLUS DE 5 ANS
Avances et Acomptes Versés sur Commande				
Avances et Acomptes Versés sur Commande		-		
Total (I)	-	-	-	-
Créances Clients et Comptes Rattachés				
Créances Clients		-		
Autres Créances d'Exploitation				
Total (II)	-	-	-	-
Créances Diverses				
Autres Créances Diverses		-		
Total (III)	-	-	-	-
Autres Créances				
Charges Constatées d'Avances		-		
Total (IV)	-	-	-	-
TOTAL ETAT DES CREANCES (I+II+III+IV)	**0**	**0**	**0**	**0**

4.3. Etat des Dettes

ETATS DES DETTES	MONTANT BRUT	A MOINS D'1 AN	DE 1 A 5 ANS	A PLUS DE 5 ANS
Dettes Financières				
Emprunts et Dettes auprès d'Etablissements Financiers				
Emprunts et dettes financières diverses				
Total (I)	-	-	-	-
Dettes d'exploitation				
Fournisseurs et Comptes Rattachés	76 787	76 787		
Dettes Fiscales		-		
Autres Dettes		-		
Total (II)	**76 787**	**76 787**	-	-
Dettes diverses				
Dettes Fournisseurs sur immobilisations				
Dettes Fiscales	1 812	1 812		
Autres Dettes				
Total (III)	**1 812**	**1 812**	-	-
Autres Dettes				
Produits Constatés d'Avances				
Total (IV)	-	-	-	-
TOTAL ETAT DES DETTES (I + II + III + IV)	**78 599**	**78 599**	**0**	**0**

4.4. Etat des Fonds Propres

	31/07/2019	Dons Reçus	Utilisation au CR	affectation du résultat	31/07/2020
Fonds consomptibles sans droit de reprise	2 589 977	311 241	325 737		2 575 481
Fonds consomptibles avec droit de reprise	241 673				241 673
Report à Nouveau	13 389			956	14 345
Résultat de l'exercice	956				82
Fonds dédiés sur legs et dons affectés					
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**2 845 995**	**311 241**	**325 737**	**956**	**2 831 581**

5. COMMISSARIAT AUX COMPTES

Le commissariat aux comptes, conformément au C.A. du 29 janvier 2016, est assuré pour 6 exercices par :
AINE & DELDIQUE Associés
Représenté par Monsieur Rémy AINE
AINE & DELDIQUE Associés
59 Boulevard Vauban
59000 LILLE

Le montant des honoraires relatifs à l'exercice 2019/2020 au titre de la certification des comptes s'est élevé à 2 000 € TTC.