Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

EFREI PARIS
Etablissement d'enseignement supérieur technique privé reconnu par l'Etat
Association régie par la loi du 1er juillet 1901
Identification W943000360
30-32, avenue de la République
94800 VILLEJUIF

Exercice clos le 31 août 2023

Grant Thornton
SAS d'Expertise Comptable et
de Commissariat aux Comptes
au capital de 2 297 184 €
inscrite au tableau de l'Ordre de la région
Paris-Ile-de-France et membre
de la Compagnie régionale de Versailles et du Centre
RCS Nanterre 632 013 843
29, rue du Pont
92 200 Neuilly-sur-Seine

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er septembre 2022 à la date d'émission de notre rapport.

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

- **Estimation des créances**

La note « Règles et méthodes comptables - d) Créances » de l'annexe expose les règles et principes comptables relatifs à l'évaluation des créances clients.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre entité, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies en annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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 sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux membres de l'assemblée générale.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives 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.

- 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 de l'association 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.

Neuilly-sur-Seine, le 30 janvier 2024

Le Commissaire aux Comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton International

Cyril SMADJA
2024.01.30
18:53:19 +01'00'

Cyril Smadja
Associé

Bilan Actif

EFREI PARIS

Période du 01/09/22 au 31/08/23
Edition du 11/12/23
Devise d'édition €

Actif	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/08/2023	Net (N-1) 31/08/2022
ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement et de recherche	154 899	154 899		
Donations temporaires d'usufruit				
Concession, brevets et droits similaires	642 297	252 297	390 000	390 000
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	350 000	350 000		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	**1 147 196**	**757 196**	**390 000**	**390 000**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	7 949	5 882	2 067	2 894
Autres immobilisations corporelles	10 947 567	5 775 068	5 172 499	4 632 217
Immobilisations en cours	1 315 673		1 315 673	1 315 794
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	**12 271 190**	**5 780 951**	**6 490 239**	**5 950 904**
Biens reçus par legs ou donations destinés à être cédés				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Autres participations	26 100		26 100	26 100
Autres titres immobilisés	21 295		21 295	21 295
Prêts	5 079		5 079	1 059
Autres	6 284 558		6 284 558	1 018 908
TOTAL immobilisations financières :	**6 337 032**		**6 337 032**	**1 067 362**
ACTIF IMMOBILISÉ	**19 755 418**	**6 538 147**	**13 217 271**	**7 408 266**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	6 222 871	661 612	5 561 259	4 561 522
Autres créances	1 758 112		1 758 112	1 030 618
Créances reçues par legs ou donations				
TOTAL créances :	**7 980 983**	**661 612**	**7 319 371**	**5 592 140**
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités et instrument de trésorerie	6 940 325		6 940 325	11 560 781
Charges constatées d'avance	1 521 761		1 521 761	2 175 362
TOTAL disponibilités et divers :	**8 462 086**		**8 462 086**	**13 736 143**
ACTIF CIRCULANT	**16 443 069**	**661 612**	**15 781 457**	**19 328 283**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	**36 198 488**	**7 199 759**	**28 998 728**	**26 736 549**

© Sage

Compte de Résultat (Première Partie)

EFREI PARIS

Période du 01/09/22 au 31/08/23
Edition du 11/12/23
Devise d'édition €

COMPTE DE RESULTAT	France	Export	Net (N) 31/08/2023	Net (N-1) 31/08/2022
Cotisations				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	(66 525)		(66 525)	(84 948)
Production vendue de services	40 911 366		40 911 366	35 672 689
Chiffres d'affaires nets	**40 844 841**		**40 844 841**	**35 587 742**
Produits de tiers financeurs				
Concours publics et subventions d'exploitation				
Versements des fondateurs ou consommations de la dotaion consomptible				
Ressources liées à la générosité du public (Dons manuels, Mécénats				
- Dons manuels, Mécénats				
- Mécénats				
- Legs, donations et assurance vie				
Contributions financièeres				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			3 140 745	3 024 334
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			1 729 032	1 338 416
Utilisation de fonds dédiés			158 533	159 391
Autres produits			280 537	299 207
PRODUITS D'EXPLOITATION			**46 153 688**	**40 409 090**
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			21 627 611	19 811 478
TOTAL charges externes :			**21 627 611**	**19 811 478**
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			615 960	368 016
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			14 068 515	11 648 816
Charges sociales			6 110 449	5 147 591
TOTAL charges de personnel :			**20 178 964**	**16 796 407**
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 554 031	1 193 140
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			369 685	180 321
Dotations aux provisions pour risques et charges			93 630	158 230
TOTAL dotations d'exploitation :			**2 017 346**	**1 531 691**
REPORTT DES FONDS DEDIES			228 454	176 081
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			1 462 630	1 394 512
CHARGES D'EXPLOITATION			**46 130 964**	**40 078 186**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			**22 724**	**330 904**

© Sage

Annexe

© Sage

Sur l'exercice 22-23, Efrei Paris, en collaboration avec Human'IT, a continué à soutenir les étudiants en dificultés, en accentuant le nombre de bourses distribuées (mérite et sociale, exceptionnelle, ...) et en augmentant les dons aux associations.
Efrei Paris a finalisé les travaux de la salle BTS, du 1er et du 4ème étage, de l'amphi bleu et a réceptionné la maison des associations ainsi que le nouvel incubateur.

En fin d'exercice, Efrei Paris a restitué les sites de Bordeaux (Bègles) et de Paris (La Tour) pour de nouveaux locaux de Bordeaux (G8) et prochainement de Villejuif (HOME).

c) **Immobilisations financières :**

Les immobilisations financières sont essentiellement constituées des cautions sur les emprunts et des dépôts de garantie versés à notre bailleur.
Elles comprennent également, de manière plus accessoire, les titres de participations aux sociétés CEDRE, CEDRE Venture, Campus Cyber et des prêts aux salariés.
La valeur brute est constituée par le coût d'achat des participations, hors frais accessoires, et du capital restant dû pour les prêts. Lorsque la valeur d'inventaire des participations est inférieure à la valeur brute, ou lorsque les débiteurs rencontrent des difficultés de remboursement, une provision pour dépréciation est constituée.

d) **Créances :**

Les créances sont évaluées pour leur valeur nominale. Elles ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu. Toutes les créances sont échues depuis moins d'un an, à l'exception des créances douteuses ou pour lesquelles des échéanciers ont été accordés.
Concernant les créances douteuses, des règles de provisionnement spécifiques aux scolarités existent :

- Les créances des élèves diplômables (et donc sortant du cursus) au titre de l'année scolaire et des années antérieures se terminant le 31 août de l'année N, sont provisionnées à hauteur de 25% ;
- Les créances de l'année scolaire se terminant au 31 août de l'année N sont provisionnées à hauteur de 50% ;
- Les créances de l'année scolaire correspondant à l'exercice précédent sont provisionnées à 100% ;
- Les créances des élèves exclus ou démissionnaires sont, quelque soit l'ancienneté, provisionnées à 100%.

Pour les créances commerciales contractées avec nos partenaires, la dépréciation par voie de provision est réalisée à 50% sur N+1 et 100% sur N+2.
Les acomptes sur les frais de scolarité de l'année scolaire suivante sont présentés en dettes, pour un montant de 7 259 k€ au 31/08/2023.

e) **Provisions pour risques et charges :**

L'Association constitue des provisions pour risques et charges conformément aux dispositions du règlement CRC n° 2000-6 relatif aux passifs. Une provision est comptabilisée lorsque l'Association a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain que cette obligation provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Les provisions sont estimées à chaque clôture en fonction de l'évolution de chaque risque en tenant compte des hypothèses les plus probables.

Les provisions comptabilisées au 31 août 2023 sont relatives à des risques salariaux et aux indemnités de départ à la retraite.

f) **Indemnités de départ à la retraite :**

Les obligations liées aux indemnités conventionnelles de départ à la retraite ont été évaluées à la date du 31/08/2023.

Sur cet exercice, les indemnités ont fait l'objet d'une reprise de provision de 93,5 k€ sous l'effet de la hausse du taux d'actualisation qui est passé de 3,10% à 3.80% et ce malgré l'augmentation du nombre de salariés permanents présent au 31/08/2023.
Le montant de cette provision est déterminé à la clôture de l'exercice en tenant compte de l'ancienneté du personnel et de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date de départ à la retraite.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Méthode de calcul choisie : prospective
- Table de mortalité : INSEE 2022
- Taux de rotation : fort
- Taux d'évolution moyen des salaires : 2%
- Taux d'actualisation : 3.80%
- Convention collective : EPHC
- Age conventionnel de départ : 60-67 ans
- Condition de départ : départ volontaire

Fonds Propres

Fonds propres	Solde Initial	Résultat	Augmentation	Diminution	Solde Final
10240000 - Fonds propres					
11900000 - Report à nouveau (débiteur)	514 786		444 948		959 734
12000000 - Résultat de l'exercice (bénéfices)	444 948	322 282		444 948	322 282
12900000 - Résultat de l'exercice (perte)					
TOTAL GÉNÉRAL	959 734	322 282	444 948	444 948	1 282 016

Amortissements

EFREI PARIS

Période du 01/09/22 au 31/08/23
Edition du 11/12/23
Devise d'édition €

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	**Montant début exercice**	**Augmentations dotations**	**Diminutions reprises**	**Montant fin exercice**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.	154 899			154 899
Autres immobilisations incorporelles	252 297			252 297
TOTAL immobilisations incorporelles :	**407 196**			**407 196**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	5 055	827		5 882
Inst. générales, agencements et divers	2 056 145	842 884		2 899 030
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	2 167 240	708 798		2 876 039
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	**4 228 441**	**1 552 510**		**5 780 951**
TOTAL GÉNÉRAL	**4 635 637**	**1 552 510**		**6 188 147**

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	**Amortissements linéaires**	**Amortissements dégressifs**	**Amortissements exceptionnels**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	827		
Installations générales, agencements et divers	842 884		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	708 798		
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :	**1 552 510**		
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	**1 552 510**		

© Sage

État des Échéances des Créances et Dettes

EFREI PARIS

Période du 01/09/22 au 31/08/23
Edition du 11/12/23
Devise d'édition €

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	5 079	1 059	4 020
Autres immobilisations financières	6 284 558		6 284 558
TOTAL de l'actif immobilisé :	**6 289 637**	**1 059**	**6 288 578**
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	1 232 861	1 232 861	
Autres créances clients	4 990 010	4 990 010	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	6 204	6 204	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	48 084	48 084	
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	2 792	2 792	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	496 373	496 373	
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	1 204 660	1 204 660	
TOTAL de l'actif circulant :	**7 980 983**	**7 980 983**	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	1 521 761	1 521 761	
TOTAL GÉNÉRAL	**15 792 381**	**9 503 803**	**6 288 578**

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	6 132 133	819 530	3 073 747	2 238 856
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	4 723 217	4 723 217		
Personnel et comptes rattachés	3 666 512	3 666 512		
Sécurité sociale et autres organismes	2 257 219	2 257 219		
Impôts sur les bénéfices	1 472	1 472		
Taxe sur la valeur ajoutée	700	700		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	536 972	536 972		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	259 484	259 484		
Groupe et associés				
Autres dettes	418 064	418 064		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	1 051 437	1 051 437		
TOTAL GÉNÉRAL	**19 047 209**	**13 734 606**	**3 073 747**	**2 238 856**

© Sage

Produits à Recevoir

EFREI PARIS

Période du	01/09/22	au 31/08/23
Edition du	11/12/23	
Devise d'édition	€	

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	3 993 972
Personnel	
Organismes sociaux	
État	496 373
Divers, produits à recevoir	442 159
Autres créances	
Valeurs Mobilières de Placement	
Disponibilités	
TOTAL	4 932 504

© Sage

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

EFREI PARIS

Période du	01/09/22	au 31/08/23
Edition du	11/12/23	
Devise d'édition	€	

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
Produits de Cessions Eléments actifs	763	
TOTAL	763	

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
Valeur comptable nette d'actifs cédés	(870)	
TOTAL	(870)	

© Sage

Crédit-Bail

EFREI PARIS

Période du 01/09/22 au 31/08/23
Edition du 11/12/23
Devise d'édition €

RUBRIQUES	Terrains	Constructions	Installations matériel outillage	Autres	Total
Valeur d'origine				2 679 276	2 679 276
Amortissements :					
- cumuls exercices antérieurs				1 080 933	1 080 933
- dotations de l'exercice				594 197	594 197
TOTAL				**1 004 146**	**1 004 146**
REDEVANCES PAYÉES :					
- cumuls exercices antérieurs				1 120 333	1 120 333
- redevances de l'exercice				601 120	601 120
TOTAL				**1 721 453**	**1 721 453**
REDEV. RESTANT À PAYER :					
- à un an au plus				485 387	485 387
- à plus d'un an et cinq ans au plus				451 039	451 039
- à plus de cinq ans				784 400	784 400
TOTAL				**1 720 826**	**1 720 826**
VALEUR RÉSIDUELLE					
- à un an au plus					
- à plus d'un an et cinq ans au plus					
- à plus de cinq ans					
TOTAL					
Mont. pris en charge dans l'exercice					
Rappel : Redevance de crédit bail					601 120

© Sage

Effectif Moyen

EFREI PARIS

Période du	01/09/22	au 31/08/23
Edition du	11/12/23	
Devise d'édition	€	

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	155	
Agents de maîtrise et techniciens	70	
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	225	

© Sage

EVALUATIONS DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE

CHARGES DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURES	Exercice clos le 31/08/23
Secours en nature	
Mise à disposition gratuite de biens et services	
Prestations	
Personnel bénévole	
Dons en nature	(83 344€)
TOTAL	(83 344€)

CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURES		Exercice clos le 31/08/23
	En jours	
617 - MEITE	30	
469 - CHARTRAIN	30	
1927 - LEFEVRE	70	
1824 - M'BAYE	20	
1276 - QUI FIORINA	15	
1071 - VIVAREZ	20	
1013 - GIL	15	
2586 - SKOURLA	50	
Total des bénévolats	250	83 344
Prestations en nature		
Dons en nature reçus		
Total des dons en nature reçus		
TOTAL		83 344€

© Sage