DocuSign Envelope ID: 021DA0BF-7B47-4F8F-A669-BC5DE7D6BC21

1.2. Compte de résultat consolidé

En K€	31/12/2023	31/12/2022
Chiffre d'affaires	**43 156**	**41 055**
Autres produits d'exploitation	253	231
Achats et charges externes	-23 939	-23 654
Charges de personnel (1)	-16 303	-14 872
Autres charges d'exploitations	-961	-944
Impôts et taxes	-547	-802
Variation nette des amortissements et dépréciations	-1 837	-872
Résultat d'exploitation avant dotations aux dépréciations de l'écart d'acquisition	**-178**	**142**
Dotation aux dépréciations des écarts d'acquisitions		
Résultat d'exploitation après dotations aux dépréciations de l'écart d'acquisition	**-178**	**142**
Produits et charges financier	-496	-215
Produits et charges exceptionnels	3 417	976
Impôts sur les résultats	151	28
Résultat net des entités intégrées	**2 592**	**875**
Quote-part dans les résultats des entités mis en équivalence		
Résultat net d'ensemble consolidé	**2 592**	**875**
Intérêts minoritaires	**-12**	**-30**
Résultat net (Part du groupe)	**2 603**	**903**
Résultat par action	1,84	0,64
Résultat dilué par action	1,84	0,64

(1) Y compris participation des salariés

DocuSign Envelope ID: 96D3A018-F2DF-4DD4-A6B8-8C767A835138

« ABILWAYS »

Société anonyme à conseil d'administration au capital de 14.194.580 euros
Siège social : Paris (75015)
18-24, rue Tiphaine

RCS Paris 479 894 750

_____

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 14 JUIN 2024

RAPPORT DE GESTION DU GROUPE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Chers actionnaires,

Nous vous avons convoqué conformément à la loi et à nos statuts, pour vous exposer l'activité du groupe au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, entendre les rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes ainsi que de soumettre à votre approbation les comptes consolidés de cet exercice.

I – SITUATION ET ACTIVITE DU GROUPE

1.1. Présentation de la situation et de l'activité du groupe

Le chiffre d'affaires réalisé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 s'élève à 43.156.000 euros, contre 41.055.000 euros pour l'exercice précédent.

Le total des produits d'exploitation s'élève à 43.409.000 euros, contre 41.286.000 euros pour l'exercice précédent.

Le total des charges d'exploitation s'élève à 41.203.000 euros, contre 39.470.000 euros pour l'exercice précédent.

Il en découle un résultat d'exploitation qui s'élève à (178.000) euros, contre 142.000 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat financier ressort à (496.000) euros, contre (215.000) euros pour l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat exceptionnel de 3.417.000 euros et d'un impôt sur les résultats de 151.000 euros, l'exercice se solde par un résultat net d'ensemble consolidé de 2.592.000 euros, contre 875.000 euros pour l'exercice précédent.

DocuSign Envelope ID: 96D3A018-F2DF-4DD4-A6B8-8C767A835138

1.2. Progrès réalisés ou difficultés rencontrées :

1.2.1. Acquisition des sociétés Abilways et Yes Holding par la société Eductive

Aux termes d'un protocole de cession des actions en date du 27 décembre 2023, la société Eductive (R.C.S Nanterre 431 919 067) a acquis l'intégralité des titres de la société Abilways ainsi que ses filiales.

1.3. Evolution prévisible et perspectives d'avenir :

L'arrivée d'un nouvel actionnaire œuvrant lui aussi dans le domaine de la formation donne au groupe Abilways de nouvelles perspectives qui seront mises en œuvre dès 2024.

La poursuite de la digitalisation de l'offre ainsi que le développement de notre activité en région seront deux axes de développement majeur.

1.4. Evènements importants survenus au cours de l'exercice :

Début 2023, le groupe, et principalement les activités France Formation Continue ont été fortement impactés par les effets de la cyberattaque survenue en novembre 2022 : impacts sur l'organisation et sur le business en général.

En janvier 2023, les équipes françaises ont quitté les locaux de la rue du Louvre pour des locaux plus modernes et plus fonctionnels rue Tiphaine, dans le 15ème arrondissement de Paris. Ce déménagement s'inscrit dans la stratégie de variabilisation et de maitrise des coûts suivie par le groupe depuis 4 ans.

En avril 2023, Abilways a racheté le groupe YES à Créadev. Ce groupe délivre des formations professionnelles en langues, notamment en anglais. Ces formations se déroulent entièrement en ligne. Une restructuration importante, avec un plan d'économie significatif, a été réalisée au sein des entités YES tout au long de 2023 et devra se poursuivre en 2024, en même temps que la mise en place de synergies dans les différents départements des entités YES et Abilways. YES a contribué en 2023 à hauteur de 2,8 millions d'euros en chiffre d'affaires et à (873.000) euros en résultat d'exploitation.

Les opérations de modernisation de l'outil de production se sont poursuivies en 2023, de même que l'accent mis sur l'optimisation des processus de facturation et de recouvrement, permettant de réduire considérablement les délais d'encaissement.

Enfin, en décembre 2023, le groupe Abilways a été cédé par Créadev au groupe Skolae, spécialisé dans la formation initiale. Ce changement d'actionnaire a été acté le 27 décembre. 2023 Abilways s'intègre ainsi dans un ensemble complet dédié à la formation, couvrant à la fois la formation initiale (14 écoles, 22 000 étudiants) et la formation professionnelle continue.

Acquisition des titres de la société Yes Holding par la société Abilways

Par actes en date du 20 avril 2023 et du 31 juillet 2023, la Société a acquis l'intégralité des titres de la société Yes Holding, société par actions simplifiée au capital de 526.530 €, sise au 18-24 rue Tiphaine – 75015 Paris, identifiée au système SIREN sous le numéro RCS Paris 499 993 814.

DocuSign Envelope ID: 96D3A018-F2DF-4DD4-A6B8-8C767A835138

Création de la filiale Nemetra

En date du 1er septembre 2023, la Société a constitué une filiale, la société Nemetra, société par actions simplifiée au capital de 5.000 €, sise au 18-24 rue Tiphaine, 75015 Paris, identifiée au système SIREN sous le numéro RCS Paris 979 154 663.

Acquisition des titres de la société Abilways par la société Eductive

Par acte en date du 27 décembre 2023, la société Eductive, société par actions simplifiée au capital de 15.334.768 euros, dont le siège social est sis 11 A 13, rue Camille Pelletan - 92120 Montrouge, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 431 919 067, a acquis plus de 95% des titres émis par la société Abilways.

1.5. Evènements importants postérieurs à la clôture de l'exercice :

Intégration fiscale

La société Abilways, était la société mère d'un groupe d'intégration fiscale constitué depuis le 1er janvier 2010 avec les sociétés Abilways LS, EFE Formation, ACP SPP, CFPJ SAS, Pyramyd NTCV, Creativ Design Business, Abilways Education, ACP Formation, Pédagogie Du Management, Ecole W et EFE Editions en application des dispositions des articles 223 A et suivants du Code général des impôts.

La société Abilways détient également au moins 95% du capital social de la société Nemetra qui n'a pas été intégrée dans le périmètre de son ancien groupe d'intégration fiscale.

Par acte en date du 31 juillet 2023, la société Abilways, a acquis plus de 95% des titres émis par la société Yes Holding, société par actions simplifiée au capital de 526.530 euros, dont le siège social est sis 18-24 rue Tiphaine, à PARIS (75015), immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 499 993 814.

La société Yes Holding était elle-même la société mère d'un groupe d'intégration fiscale constitué depuis le 1er janvier 2018 avec les sociétés Yesnyou et Yes.

La société Yes Holding détient également au moins 95% du capital social de la société Speaken qui n'a pas été intégrée dans le périmètre de son ancien groupe d'intégration fiscale.

Par acte en date du 27 décembre 2023, la société Eductive, société par actions simplifiée au capital de 15.334.768 euros, dont le siège social est sis 11 A 13, rue Camille Pelletan - 92120 Montrouge, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 431 919 067, a acquis plus de 95% des titres émis par la société Abilways.

En application des dispositions des articles 223 A et 223 L 6 d du Code général des impôts, la société Eduinvest, société mère de la société Eductive, a souhaité opter, à compter du 1er janvier 2024, pour l'élargissement du périmètre du groupe d'intégration fiscale dont elle est la société mère depuis le 28 août 2017 en y intégrant les sociétés anciennement membres

DocuSign Envelope ID: 96D3A018-F2DF-4DD4-A6B8-8C767A835138

des groupes d'intégration fiscale Abilways et Yes Holding dont elle détient désormais, directement ou indirectement, au moins 95% du capital social.

Le périmètre de la base élargie de l'ancien groupe d'intégration fiscale Abilways est composé des sociétés Abilways, Abilways LS, EFE Formation, ACP SPP, CFPJ SAS, Pyramyd NTCV, Creativ Design Business, Abilways Education, ACP Formation, Pédagogie Du Management, Ecole W et EFE Editions.

Le périmètre de la base élargie de l'ancien groupe d'intégration fiscale Yes Holding est composé des sociétés Yes Holding, Yesnyou et Yes.

Changement des dates d'ouverture et de clôture des exercices sociaux

En conséquence de l'intégration fiscale de la société Abilways et de ses filiales, les dates d'ouverture et de clôture des exercices sociaux des sociétés du groupe Abilways ont été modifiées en date du 22 avril 2024, afin de les fixer respectivement au 1er septembre et au 31 août de l'année suivante.

1.6. Activité du groupe en matière de recherche et de développement :

Aucune observation particulière.

1.7. Liste des sociétés consolidées :

La liste des sociétés consolidées est présentée en annexe des états financiers consolidés.

1.8. Analyse de l'évolution des affaires :

L'analyse de l'évolution des affaires est présentée en Annexe 1 du présent rapport.

1.9. Principaux risques et incertitudes :

L'analyse des principaux risques et incertitudes est présentée en Annexe 1 du présent rapport.

1.10. Activités des sociétés du groupe :

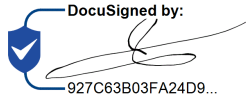
L'analyse de l'activité et des résultats de l'ensemble des filiales de la société Abilways au cours de l'exercice écoulé, est présentée en Annexe 1 du présent rapport.

*

* *

DocuSign Envelope ID: 96D3A018-F2DF-4DD4-A6B8-8C767A835138

Le Président du Conseil d'Administration,
Monsieur Jonathan Azoulay



DocuSign Envelope ID: 96D3A018-F2DF-4DD4-A6B8-8C767A835138

ANNEXE 1

« ABILWAYS »

Société anonyme à conseil d'administration au capital de 14.194.580 euros
Siège social : Paris (75015)
18-24, rue Tiphaine

RCS Paris 479 894 750

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 14 JUIN 2024

ACTIVITE ET RESULTATS DE L'ENSEMBLE DES FILIALES DE LA SOCIETE ABILWAYS ET DES SOCIETES QU'ELLE CONTRÔLE PAR BRANCHE D'ACTIVITE AU 31 DECEMBRE 2023

L'activité 2023 des différentes filiales et sociétés contrôlées par la société Abilways est organisée par pôle regroupant plusieurs marques, chaque pôle constituant un ensemble cohérent autour d'une branche d'activité. Les quatre branches d'activités suivies distinctement sont :

- France Formation continue;
- Edition
- Formation Initiale ;
- International.

POLE FORMATION CONTINUE

Filiales directes	Chiffre d'affaires net	Résultat net	Capitaux propres avant affectation
EFE Formation	18.926.750 €	(707.116) €	(2.532.663) €
Abilways Education	16.900 €	54.531 €	472.384 €
C.F.P.J SAS	7.305.353 €	276.716 €	(500.509) €
ACP Formation	2.699.418 €	325.756 €	(1.015.609) €
ACP SPP	83.358 €	8.014 €	(185.404) €

DocuSign Envelope ID: 96D3A018-F2DF-4DD4-A6B8-8C767A835138

Pédagogie du Management	3.194.565 €	(277.943) €	3.450.732 €
Creativ Design Business	-	36.059 €	4.712.702 €
Abilways LS	(13.642)	(114.529)	(2.029.628) €
Ecole W	3.555.352	226.231	1.313.967 €
Nemetra	0	0	5.000 €
Pyramyd NTCV	1.897.481	(125.860)	(799.633) €
Speaken	25.265	(57.675)	(1.246.684) €
Yes Holding	1.431.041	290.003	(2.270.647) €
Yesnyou	470.845	12.701	145.356 €
Yes SAS	3.152.826	(2.034.225)	(2.348.248) €

POLE EDITION

Filiale directe	Chiffre d'affaires net	Résultat net	Capitaux propres avant affectation
EFE Editions	**332.829 €**	**(166.108) €**	**(429.675) €**

POLE FORMATION INITIALE

Filiales directes	Chiffre d'affaires net	Résultat net	Capitaux propres avant affectation
Ecole W	3.555.352 €	226.231 €	1.313.967 €

POLE INTERNATIONAL

Filiales directes	Chiffre d'affaires net
EFE B	859 170 €
IFE Portugal	3 266 640 €
IFE Lux	802 198 €
IFL	98 300 €

DocuSign Envelope ID: 021DA0BF-7B47-4F8F-A669-BC5DE7D6BC21

4. DETAIL DU BILAN

4.1. Immobilisations incorporelles

En K€	Ouverture	Augm.	Diminutions	Variations de périmètre	Clôture
Ecarts d'acquisition	16 104			2 358	18 462
Frais de développement					
Concessions, brevets et droits similaires	6 063	1 129	-27	1 238	8 403
Immobilisations incorporelles en crédit bail et contrats assimilés					
Autres immobilisations incorporelles	196		-7		189
Immobilisations incorporelles en cours	460	999	-1 259	150	350
Avances, acomptes sur immo. incorporelles					
Valeurs brutes	**22 823**	**2 128**	**-1 293**	**3 746**	**27 404**
Ecarts d'acquisition	5 336				5 336
Frais de développement					
Concessions, brevets et droits similaires	4 919	1 033		533	6 485
Immobilisations incorporelles en crédit bail et contrats assimilés					
Autres immobilisations incorporelles	163				163
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances, acomptes sur immo. incorporelles					
Amortissements et provisions	**10 418**	**1 033**		**533**	**11 984**
Ecarts d'acquisition	10 768			2 358	13 126
Marques					
Frais de développement					
Concessions, brevets et droits similaires	1 144	96	-27	705	1 918
Immobilisations incorporelles en crédit bail et contrats assimilés					
Autres immobilisations incorporelles	33		-7		26
Immobilisations incorporelles en cours	460	999	-1 259	150	350
Avances, acomptes sur immo. incorporelles					
Valeurs nettes	**12 405**	**1 095**	**-1 293**	**3 213**	**15 420**

DocuSign Envelope ID: 021DA0BF-7B47-4F8F-A669-BC5DE7D6BC21

4.2. Ecart d'acquisition

En K€	31/12/2022	Augm.	Diminutions	Variations de périmètre	31/12/2023
ISM	8 085				8 085
CREATIV DESIGN BUSINESS	3 626				3 626
Ecole W	1 054				1 054
ACP SPP	1 273				1 273
ACP	16				16
IDCC	1 891				1 891
EFE Belgique	58				58
CFP	100				100
IFP					
YES SAS		2 358			2 358
Valeurs brutes	**16 103**	**2 358**			**18 462**
ISM	1 394				1 394
CREATIV DESIGN BUSINESS	725				725
Ecole W					
ACP SPP	1 167				1 167
ACP					
IDCC	1 891				1 891
EFE Belgique	58				58
CFP	100				100
IFP					
YES SAS					
Amortissements et provisions	**5 336**				**5 336**
ISM	6 691				6 691
CREATIV DESIGN BUSINESS	2 901				2 901
Ecole W	1 054				1 054
ACP SPP	106				106
ACP	16				16
IDCC					
EFE Belgique					
CFP					
IFP					
YES SAS		2 358			2 358
Valeurs nettes	**10 768**	**2 358**			**13 126**

Un test de dépréciation a été effectué sur certains écarts d'acquisitions notamment ceux concernant les sociétés ISM et PYRAMID. Pour déterminer la valeur d'utilité, la méthode des DCF a été utilisée. Celle-ci a été mise en œuvre sur la base des budgets 2023 révisés afin de tenir compte des synergies avec le groupe SKOLAE et de la nouvelle stratégie de groupe. Les paramètres utilisés dans le cadre de la méthode DCF sont les suivants :

- Coût Moyen Pondéré du capital : 8% à 10% ;
- Taux de croissance à l'infini : 1% à 1.5% ;

Sur la base de ces éléments, ces impairments montrent qu'aucune dépréciation complémentaire des écarts d'acquisition n'est nécessaire.

DocuSign Envelope ID: 021DA0BF-7B47-4F8F-A669-BC5DE7D6BC21

4.3. Immobilisations corporelles

Valeurs brutes	Ouverture	Augm.	Dim.	Variations de périmètre	Clôture
Terrains					
Constructions	165				165
Installations techniques, matériel, outillage	384	873	-244		1 013
Immobilisations corporelles en crédit bail et contrats assimilés					
Autres immobilisations corporelles	2 446	347	-27	263	3 029
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Valeurs brutes	**2 995**	**1 220**	**-271**	**263**	**4 207**
Terrains					
Constructions	51	17			68
Installations techniques, matériel, outillage	384	102	-229		257
Immobilisations corporelles en crédit bail et contrats assimilés					
Autres immobilisations corporelles	1 562	145		202	1 909
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Amortissements et provisions	**1 997**	**264**	**-229**	**202**	**2 234**
Terrains					
Constructions	114	-17			97
Installations techniques, matériel, outillage		771	-15		756
Immobilisations corporelles en crédit bail et contrats assimilés					
Autres immobilisations corporelles	884	202	-27	61	1 120
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Valeurs nettes	**998**	**956**	**-42**	**61**	**1 973**

4.4. Immobilisations financières

	31/12/2023			31/12/2022		
En K€	**Brut**	**Provision**	**Net**	**Brut**	**Provision**	**Net**
Prêts, cautionnement et autres créances	425		425	749		749
Total	**425**		**425**	**749**		**749**

4.5. Stocks

	31/12/2023			31/12/2022		
En K€	**Brut**	**Provision**	**Net**	**Brut**	**Provision**	**Net**
Stock MP, fournitures et autres appro.	134	35	99	40	34	6
Total Stocks	**134**	**35**	**99**	**40**	**34**	**6**

DocuSign Envelope ID: 021DA0BF-7B47-4F8F-A669-BC5DE7D6BC21

4.6. Ventilation des créances par échéance

En K€	31/12/2023	Moins de 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Créances clients et comptes rattachés, brut	17 816	17 816		
Créances clients et comptes rattachés, dép.	-1 540	-1 540		
Créances clients et comptes rattachés, net	**16 276**	**16 276**		
Avances et acomptes versés sur commandes	77	77		
Créances fiscales	7 307	7 307		
Actifs d'impôts différés	1 602	1 602		
Créances sociales	140	140		
Autres créances	2 178	2 178		
Charges constatés d'avances	488	488		
Autres créances et comptes de régularisation	**11 792**	**11 792**		
Total créances	**28 068**	**28 068**		

4.7. Ventilation des dettes par échéance

En K€	31/12/2023	Moins de 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès établiss. de crédit	8 140	2 196	5 944	
Emprunts auprès établiss. de crédit - CB				
Autres emprunts et dettes assimilées	3 809		3 809	
Concours bancaires	7 692	7 692		
Total dettes financières	**19 641**	**9 888**	**9 753**	
Avances et acomptes				
Fournisseurs	8 099	8 099		
Total fournisseurs et comptes rattachés	**8 099**	**8 099**		
Dettes fiscales	8 484	8 484		
Impôts différés passifs	54	54		
Dettes sociales	5 214	5 214		
Autres dettes	2 199	2 199		
Produits constatés d'avance	3 100	3 100		
Total autres dettes et comptes de régul.	**19 051**	**19 051**		
Total dettes	**46 791**	**37 038**	**9 753**	

DocuSign Envelope ID: 021DA0BF-7B47-4F8F-A669-BC5DE7D6BC21

4.8. Dépréciation de l'actif circulant

En K€	31/12/2022	Augm.	Dim.	Var. périmètres	31/12/2023
Dépréciation des stocks et en-cours	-40	-68	73		-35
Dépréciation clients et comptes rattachés	-508	-256	502	-1 278	-1 540
Total depéciation de l'actif circulant	**-548**	**-324**	**575**	**-1 278**	**-1 575**

4.9. Variation des capitaux propres

En K€	Capital	Prime d'émission	Réserves	Résultats	Autres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres 31/12/2022	**14 195**	**13 153**	**-16 904**	**903**	**-2 113**	**9 234**	**116**
Affectation en réserves			903	(903)		-	
Résultat N				1 207		1 195	(12)
Variation de périmètres			1 118			1 118	
Autres variations					(75)	(75)	
Capitaux propres 31/12/2023	**14 195**	**13 153**	**-14 883**	**1 207**	**-2 188**	**11 472**	**104**

4.10. Provisions pour risques et charges

En K€	31/12/2022	Augm.	Diminutions	31/12/2023
Provisions pour risques clients	1 476	2 203	-1 476	2 203
Autres provisions pour risques				
Provisions pour pensions et retraites				
Total provisions pour charges	**1 476**	**2 203**	**-1 476**	**2 203**

DocuSign Envelope ID: 021DA0BF-7B47-4F8F-A669-BC5DE7D6BC21

4.11. Impôts différés

En K€	31/12/2022	Incidence résultat	Autres	31/12/2023
Impôts différés - actif	1 095	-4	512	1 603
Impôts différés - passif	-57	3		-54
Total provisions pour charges	**1 038**	**-1**	**512**	**1 549**
Ventilation par nature :				
ID / Déficits reportables	1 075			1 075
ID / Retraitement du crédit-bail locatiare				
ID / Autres retraitements	-3	-1	512	508
ID / Annulation provisions réglementées	-34			-34
Total	**1 038**	**-1**	**512**	**1 549**

4.12. Emprunts et dettes financières

En K€	31/12/2022	Augm.	Remb.	31/12/2023
Emprunts	9 542	891	2 294	8 139
Empunts CB				
Autres dettes financières	2 508	3 809	2 508	3 809
Sous-total	**12 050**	**4 700**	**4 802**	**11 948**
Concours bancaires	7 870		178	7 692
Total Emprunts et dettes financières	**19 920**	**4 700**	**4 980**	**19 640**

DocuSign Envelope ID: 021DA0BF-7B47-4F8F-A669-BC5DE7D6BC21

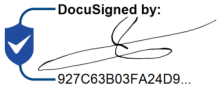
GROUPE ABILWAYS

18-24 Rue Tiphaine
75015 PARIS

COMPTES CONSOLIDES

31 décembre 2023

Certifiés conformes



ABILWAYS
BUILD YOUR SINGULARITY

DocuSign Envelope ID: 021DA0BF-7B47-4F8F-A669-BC5DE7D6BC21

1. ETATS FINANCIERS

1.1. Bilan consolidé

Actif en K€	31/12/2023	31/12/2022
Immobilisations incorporelles	15 420	12 406
Dont Ecart d'acquisition	*13 126*	*10 768*
Immobilisations corporelles	1 973	1 344
Immobilisations financières	425	749
Titres mis en équivalence		
Actif immobilisé	**17 818**	**14 499**
Stocks et en-cours	99	7
Clients et comptes rattachés	16 276	20 701
Autres créances et comptes de régularisation (4)	11 793	9 315
Valeurs mobilières de placement		23
Disponibilités	15 981	16 419
Actif circulant	**44 149**	**46 465**
Total Actif	**61 967**	**60 964**

Passif en K€	31/12/2023	31/12/2022
Capital (1)	14 195	14 195
Primes (1)	13 153	13 153
Réserves et résultat consolidés (2)	-12 367	-16 001
Titres en auto-contrôle	-2 113	-2 113
Capitaux propres - Part du groupe	**12 868**	**9 234**
Intérêts minoritaires	**105**	**116**
Provisions	**2 203**	**1 476**
Emprunts et dettes financières	19 641	19 920
Fournisseurs et comptes rattachés	8 099	11 735
Autres dettes et comptes de régularisations (5)	19 051	18 483
Dettes	**46 791**	**50 138**
Total Passif	**61 967**	**60 964**

(1) De l'entité mère consolidante

(2) Dont résultat net de l'exercice 2 603 903

(3) Détaillé dans l'analyse de la variation des capitaux propres (Part du groupe)

(4) Dont impôts différés actifs

(5) Dont impôts différés passifs

GROUPE
CONSEIL
UNION

Audit et Conseil Union

SOCIÉTÉ DE COMMISSAIRES AUX COMPTES

Groupe ABILWAYS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2023

18-24 rue Tiphaine
75015 Paris

Société Anonyme au capital de 14.194.580 Euros
RCS Paris 479 894 750

KRESTON

17 bis rue Joseph de Maistre 75876 Paris Cedex 18
Tél : (33) 01 53 09 20 20 / Fax : (33) 01 53 09 20 29
www.groupe-conseil-union.fr/main@groupe-conseil-union.fr

Membre de la Compagnie Régionale des commissaires aux comptes de Paris.

SA au capital de 150 000 Euros - RCS Paris - Siret 341 012 656 00037 - NAF 6920Z TVA Intracom. FR 29 341 012 656

GROUPE
CONSEIL
UNION

Audit et Conseil Union

SOCIÉTÉ DE COMMISSAIRES AUX COMPTES

Groupe ABILWAYS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2023

Aux Actionnaires,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale nous avons effectué l'audit des comptes consolidés du groupe ABILWAYS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023 tels qu'ils sont joints au présent rapport et faisant apparaître des capitaux propres consolidés – part du groupe – de 12.868 K€, y compris le bénéfice de l'exercice – part du groupe – de 2.603 K€.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les entités comprises dans la consolidation.

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 consolidés » du présent rapport.

KRESTON

17 bis rue Joseph de Maistre 75876 Paris Cedex 18
Tél : (33) 01 53 09 20 20 / Fax : (33) 01 53 09 20 29
www.groupe-conseil-union.fr/main@groupe-conseil-union.fr

Membre de la Compagnie Régionale des commissaires aux comptes de Paris.

SA au capital de 150 000 Euros - RCS Paris - Siret 341 012 656 00037 - NAF 6920Z TVA Intracom. FR 29 341 012 656

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 janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Observations

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur :

- Le paragraphe « 2.2 Méthode de consolidation » de l'annexe faisant l'état d'un changement de méthode comptable sur l'exercice,

- Le paragraphe « 4.2 Ecart d'acquisition » de l'annexe relatif au test de dépréciation des écarts d'acquisition.

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 consolidés de l'exercice.

- Des écarts d'acquisition sont inscrits à l'actif du bilan consolidé pour un montant net de 13.126 K€. Le paragraphe « Ecarts d'acquisition » du 2.3.2 de l'annexe expose les modalités de détermination, d'amortissement et de dépréciation des écarts d'acquisition.

  Nos travaux ont consisté à nous assurer du caractère approprié et de la correcte application des méthodes retenues par la société pour comptabiliser les écarts d'acquisition et déterminer leur valeur actuelle et à apprécier le caractère raisonnable de ces estimations, compte tenu des perspectives commerciales et de rentabilité à moyen terme des sociétés concernées.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société 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 la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 société.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Paris, le 4 juin 2024

Le Commissaire aux Comptes

AUDIT ET CONSEIL UNION

Jean-Marc FLEURY
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

Annexe : Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes

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 consolidés 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 consolidés ;

- 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 la société 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

- Concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

1. ETATS FINANCIERS

1.1. Bilan consolidé

Actif en K€	31/12/2023	31/12/2022
Immobilisations incorporelles	15 420	12 406
Dont Ecart d'acquisition	*13 126*	*10 768*
Immobilisations corporelles	1 973	1 344
Immobilisations financières	425	749
Titres mis en équivalence		
Actif immobilisé	**17 818**	**14 499**
Stocks et en-cours	99	7
Clients et comptes rattachés	16 276	20 701
Autres créances et comptes de régularisation (4)	11 793	9 315
Valeurs mobilières de placement		23
Disponibilités	15 981	16 419
Actif circulant	**44 149**	**46 465**
Total Actif	**61 967**	**60 964**

Passif en K€	31/12/2023	31/12/2022
Capital (1)	14 195	14 195
Primes (1)	13 153	13 153
Réserves et résultat consolidés (2)	-12 367	-16 001
Titres en auto-contrôle	-2 113	-2 113
Capitaux propres - Part du groupe	**12 868**	**9 234**
Intérêts minoritaires	**105**	**116**
Provisions	**2 203**	**1 476**
Emprunts et dettes financières	19 641	19 920
Fournisseurs et comptes rattachés	8 099	11 735
Autres dettes et comptes de régularisations (5)	19 051	18 483
Dettes	**46 791**	**50 138**
Total Passif	**61 967**	**60 964**

(1) De l'entité mère consolidante

(2) Dont résultat net de l'exercice 2 603 903

(3) Détaillé dans l'analyse de la variation des capitaux propres (Part du groupe)

(4) Dont impôts différés actifs

(5) Dont impôts différés passifs

1.2. Compte de résultat consolidé

En K€	31/12/2023	31/12/2022
Chiffre d'affaires	**43 156**	**41 055**
Autres produits d'exploitation	253	231
Achats et charges externes	-23 939	-23 654
Charges de personnel (1)	-16 303	-14 872
Autres charges d'exploitations	-961	-944
Impôts et taxes	-547	-802
Variation nette des amortissements et dépréciations	-1 837	-872
Résultat d'exploitation avant dotations aux dépréciations de l'écart d'acquisition	**-178**	**142**
Dotation aux dépréciations des écarts d'acquisitions		
Résultat d'exploitation après dotations aux dépréciations de l'écart d'acquisition	**-178**	**142**
Produits et charges financier	-496	-215
Produits et charges exceptionnels	3 417	976
Impôts sur les résultats	151	28
Résultat net des entités intégrées	**2 592**	**875**
Quote-part dans les résultats des entités mis en équivalence		
Résultat net d'ensemble consolidé	**2 592**	**875**
Intérêts minoritaires	**-12**	**-30**
Résultat net (Part du groupe)	**2 603**	**903**
Résultat par action	1,84	0,64
Résultat dilué par action	1,84	0,64

(1) Y compris participation des salariés

1.3. Tableau de flux de trésorerie

En K€	31/12/2023	31/12/2022
Résultat net consolidé	**2 592**	**873**
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	2 025	1 214
Variation des impôts différés	1	-1
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-7	106
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	**4 611**	**2 192**
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-591	-1 395
Flux net de trésorerie généré par l'activité	**4 020**	**797**
Acquisition d'immobilisations	-2 238	-1 722
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	322	5
Incidence des variations de périmètres	-93	16
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	**-2 009**	**-1 701**
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		3 305
Emissions d'emprunts	-2 294	-1 631
Remboursements d'emprunts		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	**-2 294**	**1 674**
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	**-283**	**770**
Trésorerie d'ouverture	8 572	7 801
Trésorerie de clôture	8 289	8 572
VMP - Equivalents de trésorerie		23
Disponibilités	15 981	16 419
Concours bancaires (trésorerie passive)	-7 692	-7 870
Trésorerie de clôture	**8 289**	**8 572**

1.4. Faits marquants :

Début 2023, le groupe et principalement les activités France Formation Continue ont été fortement impactés par les effets de la Cyber attaque survenue en novembre 2022 : impacts sur l'organisation et sur le business en général.

En janvier 2023, les équipes françaises ont déménagé quittant les locaux de la rue du Louvre pour des locaux plus modernes et plus efficaces rue Tiphaine dans le 15 ème arrondissement de Paris. Ce déménagement s'inscrit dans la stratégie de variabilisation et de maitrise des coûts suivi par le groupe depuis 4 ans.

En Avril 2023, Abilways a racheté à Créadev le groupe YES. Celle-ci délivre des formations professionnelles en langues tout particulièrement en anglais. Ces formations se déroulent à 100% en digital. Une importante restructuration avec un plan d'économie significatif a été réalisé sur les entités YES tout au long de 2023 et devra se poursuivre sur 2024 en même temps que la mise en place de synergies dans les différents départements des entités YES et Abilways. Yes a contribué en 2023 à hauteur de 2.8 M€ en chiffre d'affaires et – 873 K€ en résultat d'exploitation.

Les opérations de modernisation de l'outil de production se sont poursuivies sur 2023, de même que le focus important sur l'optimisation des process de facturation et de recouvrement permettant de réduire considérablement les délais d'encaissements.

Enfin, en décembre 2023, le groupe Abilways a été cédé par Créadev au groupe Skolae, groupe d'éducation et de formation spécialisé dans la formation initiale. Ce changement d'actionnaire a été acté le 27 décembre. Abilways s'intègre ainsi dans un ensemble complet, dédié à la formation, couvrant à la fois la formation initiale (14 écoles, 22 000 étudiants) et la formation professionnelle continue.

2. METHODES COMPTABLES

2.1. Base de préparation des comptes consolidés

Les comptes du Groupe ABILWAYS sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France, selon les dispositions du règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés.

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

2.2. Méthode de consolidation

L'intégration globale est pratiquée pour toutes les filiales dont le Groupe détient directement et indirectement le contrôle exclusif.

Les entreprises sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux retraités pour être mis en conformité avec les principes comptables retenus par le Groupe.

Toutes les transactions significatives entre les Sociétés consolidées ainsi que les profits internes réalisés sont éliminées.

Le compte de résultat consolidé intègre les comptes de résultat des sociétés acquises à compter de leur date d'acquisition.

Les méthodes comptables retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice a l'exception de :

- La reprise de provision pour factures non parvenues afférentes à un exercice prescrit et d'un montant de 152 K€ a été comptabilisée en résultat exceptionnel dans les sociétés du groupe. Ces provisions étaient auparavant comptabilisées en résultat d'exploitation. En 2022, la reprise concernée s'est élevée à 124 K€.

2.2.1. *Filiales*

Les filiales sont des entreprises contrôlées par le Groupe. Le contrôle existe lorsque le Groupe détient le pouvoir de diriger, directement ou indirectement, les politiques financières et opérationnelles de l'entreprise de manière à obtenir des avantages des activités de celle-ci. Le contrôle est généralement présumé exister si le Groupe détient plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise contrôlée.

Les sociétés contrôlées de manière exclusive, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. Les états financiers des filiales significatives sont inclus dans les états financiers consolidés à compter de la date du transfert du contrôle effectif jusqu'à la date où le contrôle cesse d'exister.

La liste des sociétés appartenant au périmètre de consolidation est précisée en note 3.

Après identification des opérations intragroupes, l'ensemble des créances et dettes ainsi que des charges et des produits relatifs à ces opérations ont été éliminés des comptes consolidés.

2.2.2. *Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées*

ABILWAYS SA clôture ses comptes au 31 décembre ainsi que toutes les autres filiales du groupe.

2.3. Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes d'évaluation appliqués par le groupe sont détaillés dans les paragraphes suivants.

2.3.1. *Immobilisations incorporelles et corporelles*

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de production.

Les immobilisations incorporelles peuvent être amorties, le cas échéant, sur des périodes qui correspondent à leur protection légale ou à leur durée d'utilisation prévue.

Les immobilisations incorporelles se composent de fonds de commerce et de logiciels. Les fonds de commerce comprennent :

- Les éléments de fonds de commerce comptabilisés dans les comptes sociaux des entités consolidées ;
- Les parts de marché identifiées lors de l'entrée dans le périmètre de sociétés acquises et valorisés globalement en fonction des caractéristiques de l'acquisition et de l'expérience du groupe.

En cas d'indice de perte de valeur, ils font l'objet d'un test de dépréciation destiné à déterminer s'il y a lieu de les déprécier.

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition.

L'amortissement est calculé en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Nature	Type	Durée
Logiciels	Linéaire	1 -3 ans
Constructions	Linéaire	30 ans
Matériel informatique	Linéaire ou Dégressif	3 - 4 ans
Matériel de transport	Linéaire	5 ans
Aménagements et agencement	Linéaire	10 ans
Mobilier	Linéaire	10 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 - 10 ans

2.3.2. *Ecart d'acquisition*

Les écarts d'acquisitions sont constitués de la différence entre le coût d'achat des titres de la société détenue et l'évaluation des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Suite à la modification du Code de commerce en juillet 2015 visant à transposer en droit français la directive comptable européenne de 2013, l'Autorité des normes comptables a publié le 4 décembre 2015 un nouveau règlement relatif aux règles d'amortissement et de dépréciation des écarts d'acquisition. En conséquence de ce nouveau règlement, les écarts d'acquisition ne sont plus systématiquement amortis dans les comptes consolidés à compter des exercices ouverts au 1er janvier 2016 :

- Les écarts d'acquisition qui ont une durée d'utilisation non limitée ne sont plus amortis. En revanche, ils font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice ;
- Les écarts d'acquisition qui ont une durée d'utilisation limitée sont amortis sur cette durée et de façon linéaire.

Le groupe ABILWAYS a considéré que les écarts d'acquisition inscrits au bilan avaient une durée d'utilisation non déterminable : par conséquent aucune dotation d'amortissement n'a été constatée sur l'exercice 2023.

2.3.3. *Immobilisations financières*

Les immobilisations financières regroupent les titres non consolidés que le groupe entend détenir durablement et qui donnent des droits dans le capital d'une entreprise. Les titres sont comptabilisés à la date d'entrée dans le patrimoine à leur coût d'acquisition, c'est-à-dire au prix auquel ils ont été acquis ou à la valeur déterminée par les termes du contrat d'acquisition. Les frais d'acquisition des titres sont inscrits directement en charge au compte de résultat. A la clôture de l'exercice, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'inscription à l'actif, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Aucune compensation n'est opérée entre les moins-values et les plus-values éventuelles sur les différentes lignes de titres.

2.3.4. *Contrats de location-financement*

Les opérations réalisées au moyen d'un contrat de location financement dont la valeur d'origine est jugée significative, sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat.

Les redevances enregistrées parmi les loyers dans les comptes individuels sont annulées par la constatation d'une charge financière et le remboursement progressif de la dette financière, étalée sur la durée du contrat de location financement.

Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités, et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

2.3.5. *Stocks*

Note sur le stock de matières premières

Les stocks de matières premières sont évalués majoritairement en coût unitaire moyen pondéré ou à la valeur de remplacement.

Note sur le stock de produits finis et d'en-cours

Les stocks de produits finis et d'en-cours sont principalement valorisés au coût de production comprenant les consommations matières, les charges directes ou indirectes de production. Les frais financiers et de siège sont exclus.

Le cas échéant, une provision pour dépréciation est comptabilisée si la valeur de réalisation est inférieure à la valeur comptable.

2.3.6. *Créance et dettes*

Les créances et les dettes sont valorisées au coût historique.

Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2.3.7. *Emprunts*

Une surcommission d'étalement PGE a été facturée par la banque pour 168 658 €, cette charge financière a fait l'objet d'un étalement dans les comptes consolidés sur la période du PGE.

2.3.8. *Impôts sur les bénéfices*

Les impôts différés sont calculés conformément à l'approche bilancielle du règlement ANC 2020-01. Le groupe comptabilise des impôts différés pour les entreprises en bénéfice fiscal en cas de :

- Différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé,

- Crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont constatés dès qu'une distorsion temporaire apparaît entre la valeur fiscale d'un actif ou d'un passif et sa valeur comptable, ainsi que sur les retraitements de consolidation. Les impôts différés sont calculés sans actualisation et selon les régimes, bases et taux propres à chaque entreprise ou groupe d'entreprises intégrées. Le taux d'impôt utilisé a été de 25% au 31/12/2023. Pour rappel, le taux d'IS était de 25% au 31/12/2022.

Les impôts différés constatés sur les déficits fiscaux ont été comptabilisés à l'actif du bilan dès lors que leur récupération sur les exercices suivants est probable.

2.3.9. *Provisions pour risques et charges*

Les provisions sont destinées à couvrir les risques & charges, nettement précisés quant à leur objet, que des évènements survenus ou en cours à la clôture rendent probables conformément aux critères définis par le règlement CRC n°2000-06 relatif aux passifs.

2.3.10. *Engagements de retraite et prestations assimilées*

Le groupe n'a pas constaté de provision pour indemnités de départ en retraite dans les comptes consolidés.

En effet, le groupe a décidé de ne pas appliquer la méthode de référence.

L'application de la méthode de référence sur l'exercice 2023 génèrerait une provision complémentaire à hauteur de 800 K€.

2.3.11. *Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant*

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles le groupe est engagé dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des évènements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

2.3.12. *Résultat par action*

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé -part du groupe- se rapportant au nombre d'actions émises par la société ABILWAYS SA, soit 1 419 458 actions.

Le résultat par action s'élève à 1.84 € en 2023 contre 0.64 € en 2022.

En absence d'instrument dilutif, le résultat dilué par action correspond au résultat de base par action.

2.3.13. *Intégration fiscale*

La société ABILWAYS SA est intégrée sur le plan fiscal au groupe qu'elle représente en tant que société tête du groupe d'intégration, le 6 janvier 2010.

Chaque filiale du groupe intégrée supporte sa charge d'impôt comme en l'absence d'intégration. Les économies d'impôts sont provisoirement conservées par la mère.

3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

La consolidation du groupe englobe les comptes des sociétés suivantes :

Dénomination		31/12/2023			31/12/2022		
		Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode
ACP Formation	ACP	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
Abilways Education	AED	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
Abilways LS	ALS	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
ACP SPP	APP	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
Abilways	ASA	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
Creativ Design Business	CDB	95,00%	95,00%	IG	95,00%	95,00%	IG
C.F.P.J SAS	CFP	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
Association CPJ	CPA	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
Association C.F.P.J SAS	CPI	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
Ecole W	ECW	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
EFE Editions	EED	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
EFE Belgique	EFB	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
EFE Luxembourg	EFL	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
EFE Formation	EFO	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
GIE IFE	IFG	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
IFE Luxembourg	IFL	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
IFE Portugal	IFP	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
ISM Pédagogie du Management	ISM	97,46%	97,46%	IG	97,46%	97,46%	IG
PYRAMID NTCV	PYR	95,00%	5,00%	IG	95,00%	5,00%	IG
YES HOLDING	YHG	100,00%	100,00%	IG	HP	HP	HP
YES SAS	YES	100,00%	100,00%	IG	HP	HP	HP
YES AND YOU	YNY	100,00%	100,00%	IG	HP	HP	HP
SPEAKEN	SPE	100,00%	100,00%	IG	HP	HP	HP

Méthode d'intégration :
IG : Intégration globale
NC : Non consolidé
HP : Hors périmètre

Exclusion du périmètre de consolidation :

- L'école CFJ conserve son indépendance et n'est donc pas consolidée.

4. DETAIL DU BILAN

4.1. Immobilisations incorporelles

En K€	Ouverture	Augm.	Diminutions	Variations de périmètre	Clôture
Ecarts d'acquisition	16 104			2 358	18 462
Frais de développement					
Concessions, brevets et droits similaires	6 063	1 129	-27	1 238	8 403
Immobilisations incorporelles en crédit bail et contrats assimilés					
Autres immobilisations incorporelles	196		-7		189
Immobilisations incorporelles en cours	460	999	-1 259	150	350
Avances, acomptes sur immo. incorporelles					
Valeurs brutes	**22 823**	**2 128**	**-1 293**	**3 746**	**27 404**
Ecarts d'acquisition	5 336				5 336
Frais de développement					
Concessions, brevets et droits similaires	4 919	1 033		533	6 485
Immobilisations incorporelles en crédit bail et contrats assimilés					
Autres immobilisations incorporelles	163				163
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances, acomptes sur immo. incorporelles					
Amortissements et provisions	**10 418**	**1 033**		**533**	**11 984**
Ecarts d'acquisition	10 768			2 358	13 126
Marques					
Frais de développement					
Concessions, brevets et droits similaires	1 144	96	-27	705	1 918
Immobilisations incorporelles en crédit bail et contrats assimilés					
Autres immobilisations incorporelles	33		-7		26
Immobilisations incorporelles en cours	460	999	-1 259	150	350
Avances, acomptes sur immo. incorporelles					
Valeurs nettes	**12 405**	**1 095**	**-1 293**	**3 213**	**15 420**

4.2. Ecart d'acquisition

En K€	31/12/2022	Augm.	Diminutions	Variations de périmètre	31/12/2023
ISM	8 085				8 085
CREATIV DESIGN BUSINESS	3 626				3 626
Ecole W	1 054				1 054
ACP SPP	1 273				1 273
ACP	16				16
IDCC	1 891				1 891
EFE Belgique	58				58
CFP	100				100
IFP					
YES SAS		2 358			2 358
Valeurs brutes	**16 103**	**2 358**			**18 462**
ISM	1 394				1 394
CREATIV DESIGN BUSINESS	725				725
Ecole W					
ACP SPP	1 167				1 167
ACP					
IDCC	1 891				1 891
EFE Belgique	58				58
CFP	100				100
IFP					
YES SAS					
Amortissements et provisions	**5 336**				**5 336**
ISM	6 691				6 691
CREATIV DESIGN BUSINESS	2 901				2 901
Ecole W	1 054				1 054
ACP SPP	106				106
ACP	16				16
IDCC					
EFE Belgique					
CFP					
IFP					
YES SAS		2 358			2 358
Valeurs nettes	**10 768**	**2 358**			**13 126**

Un test de dépréciation a été effectué sur certains écarts d'acquisitions notamment ceux concernant les sociétés ISM et PYRAMID. Pour déterminer la valeur d'utilité, la méthode des DCF a été utilisée. Celle-ci a été mise en œuvre sur la base des budgets 2023 révisés afin de tenir compte des synergies avec le groupe SKOLAE et de la nouvelle stratégie de groupe. Les paramètres utilisés dans le cadre de la méthode DCF sont les suivants :

- Coût Moyen Pondéré du capital : 8% à 10% ;
- Taux de croissance à l'infini : 1% à 1.5% ;

Sur la base de ces éléments, ces impairments montrent qu'aucune dépréciation complémentaire des écarts d'acquisition n'est nécessaire.

4.3. Immobilisations corporelles

Valeurs brutes	Ouverture	Augm.	Dim.	Variations de périmètre	Clôture
Terrains	165				165
Constructions	384	873	-244		1 013
Installations techniques, matériel, outillage					
Immobilisations corporelles en crédit bail et contrats assimilés	2 446	347	-27	263	3 029
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Valeurs brutes	**2 995**	**1 220**	**-271**	**263**	**4 207**
Terrains	51	17			68
Constructions	384	102	-229		257
Installations techniques, matériel, outillage					
Immobilisations corporelles en crédit bail et contrats assimilés	1 562	145		202	1 909
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Amortissements et provisions	**1 997**	**264**	**-229**	**202**	**2 234**
Terrains	114	-17			97
Constructions		771	-15		756
Installations techniques, matériel, outillage					
Immobilisations corporelles en crédit bail et contrats assimilés	884	202	-27	61	1 120
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Valeurs nettes	**998**	**956**	**-42**	**61**	**1 973**

4.4. Immobilisations financières

	31/12/2023			31/12/2022		
En K€	Brut	Provision	Net	Brut	Provision	Net
Prêts, cautionnement et autres créances	425		425	749		749
Total	**425**		**425**	**749**		**749**

4.5. Stocks

	31/12/2023			31/12/2022		
En K€	Brut	Provision	Net	Brut	Provision	Net
Stock MP, fournitures et autres appro.	134	35	99	40	34	6
Total Stocks	**134**	**35**	**99**	**40**	**34**	**6**

4.6. Ventilation des créances par échéance

En K€	31/12/2023	Moins de 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Créances clients et comptes rattachés, brut	17 816	17 816		
Créances clients et comptes rattachés, dép.	-1 540	-1 540		
Créances clients et comptes rattachés, net	**16 276**	**16 276**		
Avances et acomptes versés sur commandes	77	77		
Créances fiscales	7 307	7 307		
Actifs d'impôts différés	1 602	1 602		
Créances sociales	140	140		
Autres créances	2 178	2 178		
Charges constatés d'avances	488	488		
Autres créances et comptes de régularisation	**11 792**	**11 792**		
Total créances	**28 068**	**28 068**		

4.7. Ventilation des dettes par échéance

En K€	31/12/2023	Moins de 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès établiss. de crédit	8 140	2 196	5 944	
Emprunts auprès établiss. de crédit - CB				
Autres emprunts et dettes assimilées	3 809		3 809	
Concours bancaires	7 692	7 692		
Total dettes financières	**19 641**	**9 888**	**9 753**	
Avances et acomptes				
Fournisseurs	8 099	8 099		
Total fournisseurs et comptes rattachés	**8 099**	**8 099**		
Dettes fiscales	8 484	8 484		
Impôts différés passifs	54	54		
Dettes sociales	5 214	5 214		
Autres dettes	2 199	2 199		
Produits constatés d'avance	3 100	3 100		
Total autres dettes et comptes de régul.	**19 051**	**19 051**		
Total dettes	**46 791**	**37 038**	**9 753**	

4.8. Dépréciation de l'actif circulant

En K€	31/12/2022	Augm.	Dim.	Var. périmètres	31/12/2023
Dépréciation des stocks et en-cours	-40	-68	73		-35
Dépréciation clients et comptes rattachés	-508	-256	502	-1 278	-1 540
Total depéclation de l'actif circulant	**-548**	**-324**	**575**	**-1 278**	**-1 575**

4.9. Variation des capitaux propres

En K€	Capital	Prime d'émission	Réserves	Résultats	Autres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres 31/12/2022	**14 195**	**13 153**	**-16 904**	**903**	**-2 113**	**9 234**	**116**
Affectation en réserves			903	(903)		-	
Résultat N				1 207		1 195	(12)
Variation de périmètres			1 118			1 118	
Autres variations					(75)	(75)	
Capitaux propres 31/12/2023	**14 195**	**13 153**	**-14 883**	**1 207**	**-2 188**	**11 472**	**104**

4.10. Provisions pour risques et charges

En K€	31/12/2022	Augm.	Diminutions	31/12/2023
Provisions pour risques clients	1 476	2 203	-1 476	2 203
Autres provisions pour risques				
Provisions pour pensions et retraites				
Total provisions pour charges	**1 476**	**2 203**	**-1 476**	**2 203**

4.11. Impôts différés

En K€	31/12/2022	Incidence résultat	Autres	31/12/2023
Impôts différés - actif	1 095	-4	512	1 603
Impôts différés - passif	-57	3		-54
Total provisions pour charges	**1 038**	**-1**	**512**	**1 549**
Ventilation par nature :				
ID / Déficits reportables	1 075			1 075
ID / Retraitement du crédit-bail locatiare	-3	-1	512	508
ID / Autres retraitements	-34			-34
ID / Annulation provisions réglementées	1 038	-1	512	1 549
Total				

4.12. Emprunts et dettes financières

En K€	31/12/2022	Augm.	Remb.	31/12/2023
Emprunts	9 542	891	2 294	8 139
Empunts CB				
Autres dettes financières	2 508	3 809	2 508	3 809
Sous-total	**12 050**	**4 700**	**4 802**	**11 948**
Concours bancaires	7 870		178	7 692
Total Emprunts et dettes financières	**19 920**	**4 700**	**4 980**	**19 640**

5. DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

5.1. Chiffre d'affaires

En K€	31/12/2023	31/12/2022
Production vendue de biens	517	315
Production vendue de services	42 639	40 739
Ventes de marchandises		
Autres produits		
Chiffre d'affaires	**43 156**	**41 054**

5.2. Détail des autres produits d'exploitation

En K€	31/12/2023	31/12/2022
Subvention d'exploitation	56	8
Autres produits	132	78
Transfert de charges d'exploitation	65	144
Autres produits d'exploitation	**253**	**231**

5.3. Détail des achats et charges externes

En K€	31/12/2023	31/12/2022
Achats matières premières,aut.appro	-148	-713
Variation de stock (matières prem.)	-1	-28
Achats d'études et prestations de services	-1 063	-536
Achats non stockés de matière et fournitures	-338	-408
Achats de matériel, équipements et travaux	-42	-12
Sous-traitance	-461	-139
Locations	-4 017	-3 671
Entretiens et réparations	-832	-685
Primes d'assurance	-94	-161
Etudes, documentations, séminaires	-241	-170
Cotisations	-44	-47
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	-13 874	-14 636
Publicité, publications, relations publiques	-1 557	-1 026
Transports de biens et transports collectifs du personnel	-11	-10
Déplacements, missions et réceptions	-538	-744
Frais postaux et de télécommunications	-413	-541
Services bancaires et assimilés	-263	-126
Autres achats et charges externes	-0	-1
Achats et charges externes	**-23 939**	**-23 654**

5.4. Détail des charges de personnel

En K€	31/12/2023	31/12/2022
Rémunération du personnel	-11 761	-10 883
Charges de sécurité soc. Et de prévoyance	-4 542	-3 990
Autres charges de personnel		
Achats consommés	**-16 303**	**-14 873**

5.5. Détail du résultat financier

En K€	31/12/2023	31/12/2022
Charges d'intérêts sur emprunt	-304	-134
Différence de change	-70	
Autres charges financières	-121	-40
Résultat financier	**-496**	**-214**

5.6. Détail du résultat exceptionnel

En K€	31/12/2023	31/12/2022
Autres charges exceptionnelles	-855	-388
Charges sur exercices antérieurs		
VNC des éléments cédés		
Dotations aux provisions exceptionnelles		
Autres produits exceptionnels	4 273	1 364
Résultat exceptionnel	**3 417**	**976**

Il est notamment constitué de :

- Une indemnité d'éviction accordée par l'ancien bailleur pour 1.9 M€ ;
- Reprise de provision pour FNP intervenants, comptes clients créditeurs et autres passifs d'exploitation pour 2.4 M€ ;
- Des charges exceptionnelles suivantes :
  - Régularisation de soldes tiers : 397 K€ ;
  - Frais d'administration judiciaire 103 L€ ;
  - Autres charges non récurrentes : 74 K€ ;
  - Reprise de factures provisionnées : 82 K€ ;
  - VNC d'actifs sortis : 28 K€ ;
  - Autres éléments : 171 K€

5.7. Impôt sur les bénéfices

En K€	31/12/2023	31/12/2022
Impôts différés	1	-2
Impôt exigible	150	31
Impôt sur le bénéfice	**151**	**28**

5.8. Preuve d'impôt

Résultat consolidé avant impôts	2 603
Taux is	25%
Impôt théorique	**651**
Impôts différés	1
Impôt social	150
Carry-back	
Impôt comptabilisé	**151**
Ecart à expliquer	(499)
Ecarts liées au calcul de l'impôt	-
Ecarts permanents (Résultat non imposé hors dividendes internes)	(9)
Déficit exercice non activé	-
Utilisation déficit antérieur	(490)
Imposition plus-values antérieures	-
Résultat fiscal transféré ou attribué	-
Résultat imposé ultérieurement	-
Dividendes reçus non imposés ou imposés partiellement	-
Résultat sociétés transparente fiscalement	-
Autres bases	-
Total analyse écart	**(499)**

6. AUTRES INFORMATIONS

6.1. Effectif moyen

	31/12/2023	31/12/2022
Cadres	158	157
Employés	66	50
Total effectif	**224**	**207**

6.2. Engagement hors bilan

En K€	31/12/2023	31/12/2022
Aval et cautions (reçues) *	7 200	7 200
Autres engagements reçus	384	384
Engagements reçus	**7 584**	**7 584**
Aval et cautions (donnés)	380	380
Indemnités de départ en retraite - courant	418	290
Engagements donnés	**798**	**670**

* Garantie d'Etat sur PGE à hauteur de 90% des 8 M€

6.3. Informations sur les entreprises liées non consolidées

- Sur l'exercice 2023, aucun intérêt financier n'a été comptabilisé sur l'avance en compte-courant de 4 M€ versée par SKOLAE en fin d'exercice.

6.4. Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

6.5. Information sectorielle

En K€	31/12/2023	%	31/12/2022	%
Formation Continue	31 819	74%	31 224	76%
Formation initiale	5 170	12%	4 455	11%
Publications/Events	5 846	14%	4 966	12%
Autres services	321	1%	410	1%
Chiffre d'affaires	**43 156**	**100%**	**41 055**	**100%**

En K€	31/12/2023	%	31/12/2022	%
France	32 556	75%	31 122	76%
International	10 600	25%	9 933	24%
Chiffre d'affaires	**43 156**	**100%**	**41 055**	**100%**

6.6. Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènements postérieurs à la clôture.