

Rapport de Gestion 2024

1.	Le Compte de résultat de l'AFORP	4
1.1.	Analyse du Chiffre d'Affaires	6
1.1.1	Evolution de l'activité et du chiffre d'affaires	6
1.1.2	Les coûts directs d'activité	16
1.2	Analyse de la marge brute	18
1.2.1	Secteur de l'apprentissage	18
1.2.2	Secteur fiscalisé	18
1.3	De la marge brute à l'EBE	20
1.3.1	Les autres produits	20
1.3.2	Les charges d'activité	20
1.3.2.1	Les charges de personnel de l'AFORP	22
1.3.2.2	Les frais de site	23
1.3.2.3	Les frais généraux	24
1.3.3	Les autres charges	25
1.4	De l'EBE au résultat d'exploitation	25
1.5	Le résultat financier	27
1.6	Le résultat exceptionnel	27
1.7	Les Impôts	27
2.	Les opération en capital	28
2.1.	Les investissements	28
2.2.	L'évolution des fonds propres	29
2.3	L'évolution des ratios financiers	30
2.3.1	La capacité d'autofinancement	30
2.3.2	Le fonds de roulement	30
2.3.3	Le besoin en Fonds de Roulement (BFR)	31

2.3.4	La trésorerie	31
2.3.5	Conclusion	32

1. Le Compte de résultat de l'AFORP

Le tableau ci-dessous présente le compte d'exploitation de l'AFORP de l'année 2024, comparé à celui de 2023.

3.1

en K€	Réalisé 2023			réel 2024			écart réel 2024 / réel 2023		
COMPTES D'EXPLOITATION AFORP	AP	FC	Total	AP	FC	Total	AP	FC	Total
Secteurs									
Chiffre d'affaires (I)	16 210	5 267	21 477	17 117	4 250	21 367	907	-1 017	-110
Coûts directs de formation (II)	7 293	3 143	10 436	8 230	2 461	10 691	937	-682	255
Marge Brute MB = (I - II)	8 917	2 124	11 041	8 887	1 789	10 676	-30	-335	-365
Taux de Marge brute (MB/I)	55,0%	40,3%	51,4%	51,9%	42,1%	50,0%	-3,1%	1,8%	-1,4%
Autres produits de l'activité (III)	534	13	547	1 196	-86	1 110	661	-99	563
Charges d'activité (IV)	8 944	3 183	12 127	9 219	2 442	11 661	275	-742	-466
1. EXCEDENT / INSUFFISANCE BRUT(E) D'EXPLOITATION = III-IV	507	-1 046	-539	864	-738	125	356	308	664
Total produits d'activité (I+III)	16 745	5 280	22 024	18 313	4 164	22 477	1 569	-1 116	453
Total charges d'activité (II+IV)	16 237	6 326	22 563	17 449	4 902	22 352	1 212	-1 424	-211
Reprise/amt, prov & opérations sur Fonds dédiés (V)	4 049	585	4 634	3 994	62	4 056	-55	-523	-578
Dotation aux amt & prov. & opérations / fonds dédiés (VI)	4 968	167	5 134	4 401	93	4 494	-567	-73	-640
2. RESULTAT D'EXPLOITATION = (1 + V - VI)	-411	-628	-1 039	457	-770	-313	868	-142	726
3. RESULTAT FINANCIER RF = (VII - VIII)	124	1	125	324	0	324	200	-1	199
4. RESULTAT COURANT avant impôts (2 + 3)	-287	-627	-915	780	-770	11	1 068	-143	925
5. RESULTAT EXCEPTIONNEL (REX = IX - X)	-98	-1	-98	22 888	0	22 888	22 986	1	22 987
Impôts sur les bénéfices (XI)	31		31	29		29	-1	0	-1
Total des produits (I + III + V + VI + IX)	20 934	5 865	26 800	46 441	4 226	50 667	25 506	-1 640	23 867
Total des charges (II + IV + VI + VIII + X + XI)	21 350	6 493	27 843	22 801	4 996	27 797	1 451	-1 498	-47
6. EXCEDENT OU DEFICIT = 4 + 5 - XI	-416	-628	-1 044	23 640	-770	22 870	24 055	-142	23 913

Attention, le compte de résultat « de gestion » présenté ci – dessus diffère du résultat « comptable » en raison de l'intégration en gestion du chiffre d'affaires de l'activité fiscalisée diplômante dans la section apprentissage.

en K€	CdR comptabilité	CdR de gestion
AP	23 367	23 640
FC	-496	-770
AFORP	22 870	22 870

Le résultat de l'AFORP présente un excédent de 22 870 K€ contre une perte de 1 044 K€ en 2023. Le résultat de 2024 intègre un résultat exceptionnel de 22 888 K€, fruit de la cession du site d'Issy-les-Moulineaux.

Les éléments principaux sont un EBE positif (+ 125 K€) et un résultat courant avant impôt positif (+ 11 K€).

Le chiffre d'affaires 2024 (21 367 K€) est en recul de 0,5 % par rapport à 2023.

Le taux de marge brute (50 %) se dégrade par rapport à l'an passé. Il progresse pour le secteur de la formation continue (+ 1,8 %) en raison de la baisse du chiffre d'affaires de l'activité Demandeurs d'Emplois (DE) qui a traditionnellement un taux de marge brute plus faible alors qu'il se contracte de 3.1 % pour celui de l'apprentissage, à cause d'une régularisation négative sur années antérieures de 293 K€.

Les charges de personnel en 2024 s'élèvent à 11 321 K€ dont 4 824 K€ de charges dédiées à la formation ; elles représentent 50,6 % des charges d'activité de l'AFORP. Ce poste se contracte légèrement (- 228 K€, soit -2 %) par rapport à 2023 (11 549 K€). Tout comme l'effectif (-2,6 ETP, soit -1,7%).

Le poids des charges de personnel de l'AFORP et des vacataires représente 70 % du chiffre d'affaires en 2024 contre 77,7 % en 2023. L'amélioration de la productivité explique cette baisse.

Avec un Excédent Brut d'Exploitation de 125 K€ en 2024 contre une insuffisance Brute d'Exploitation de 539 K€ en 2023 (+ 123 % en un an), l'activité s'améliore. Cette bonne nouvelle s'explique à la fois par la baisse des charges d'activité de – 466 K€ (- 3,8 %) et par le doublement des autres produits (+ 563 K€, soit + 103 %) avec l'impact du travail de maximisation des subventions 2024 et un rattrapage sur l'année 2023 pour le dispositif Prépa-Apprentissage-Industrie (PAI) pour un montant de 822 K€. A noter que ce programme s'est terminé à la fin de l'année 2024.

Le résultat d'exploitation s'améliore de 70 % en un an. Il progresse de 726 K€ et, même s'il est encore négatif de – 313 K€, il est encourageant de noter qu'il est positif de 457 K€ sur l'activité de l'apprentissage.

Vous trouverez ci-dessous la liste des éléments non récurrents ayant eu un impact sur le résultat d'exploitation 2024.

Éléments non récurrents 2024

EBE	en K€
Impact positif	
Subvention PAI	635,5
Remboursement par le fisc de taxes indûment payées	178
Total positif	813,5
Impact négatif	
Provisions non passées en 2023 et factures reçues en 2024 concernant 2023	
UVSQ	-218
La Sorbonne	-77
Avoir Campus FAB	-143
Frais de déménagement et curage Issy-les-Moulineaux	-90
Coûts œuvres sociales du CSE des années précédentes non passées en charges en comptabilité	-78
Total négatif	-606
Impact net	207,5

Autres éléments avec impact sur le Résultat d'exploitation

Reprise nette sur provision prud'hommes	150
Perte sur créances irrécouvrables	-82
Régularisation prorata de TVA	-101
Impact net	-33

En 2023, l'acompte de la vente du site d'Issy – les – Moulineaux a été placé. Ce qui a généré un résultat financier de 125 K€. En 2024, malgré les apports en compte courant dans la SCI AFORP Cachan, l'optimisation de la gestion de la trésorerie ainsi que la hausse du recouvrement client ont permis de maintenir des revenus de placement sur compte épargne au même niveau : 122 K€. De plus, la révision de la provision financière sur les titres SCI 77 a généré un produit financier de 207 K€.

1.1. Analyse du Chiffre d'Affaires

1.1.1 Evolution de l'activité et du chiffre d'affaires

1.1.1.1 Secteur apprentissage

Chiffre d'affaires de l'apprentissage	2023	2024	Variation
<i>Effectif mensuel moyen</i>	1 485	1 524	39
<i>PEC mensuelle moyenne en €</i>	801,01	792,97	-8,04
Financement au contrat	14 154,60	14 362,79	208,19
Complément coût contrat	248,55	256,07	7,52
Sous-Traitance	581,09	669,18	88,09
Secteurs Publics	356,07	530,99	174,92
Activité fiscalisée diplômante (CPd et PFd)	446,88	565,39	118,51
Total Chiffre d'affaires de l'apprentissage en K€	15 787,19	16 384,42	597,22
Refacturation des EPI et des frais de repas	671,61	989,00	317,39
Autres subventions dont PAI	154,02	835,83	681,81
Participation apprentis activités culturelles	32,95	37,61	4,66
Autres produits de l'apprentissage	98,81	66,30	-32,51
Total Produits d'activité de l'apprentissage	16 744,59	18 313,16	1 568,56

Les produits d'activité de l'apprentissage (18 313 K€) sont en augmentation de 1 569 K€ par rapport à 2023 principalement pour les raisons suivantes :

Le CA réalisé par la facturation aux OPCO progresse entre 2023 et 2024. Cette évolution s'explique par un effectif mensuel moyen plus important (1 524 en 2024 contre 1 485 en 2023). Cet effet-volume (355,23 K€) vient compenser l'impact négatif (-147,04 K€) lié à la baisse de la PEC mensuelle moyenne qui passe de 801,01 € en 2023 à 792,97 € en 2024.

A noter, la légère hausse du financement complémentaire versé par la Région, relatif au rattrapage du coût contrat (256,1 K€ perçus en 2024 contre 248,6 K€ perçus en 2023).

Effectif et chiffre d'affaires de l'alternance

Le chiffre d'affaires de l'alternance s'élève à 16 384 K€ en 2024 contre 15 787 K€ l'année précédente avec l'impact positif relatif à l'effet-volume évoqué ci-dessus.

Les autres statuts de l'alternance connaissent aussi une progression notable. En premier lieu, les partenariats qui correspondent aux formations qui sont assurées conjointement par l'AFORP et par un organisme de l'enseignement supérieur (CNAM, Paris-Saclay, Paris Sorbonne). En termes d'effectifs, ce statut continue sa progression en 2024 (399 en 2024 contre 379 en 2023 et contre 272 en 2022).

		31/12/2023		31/12/2024		Variation	Variation
		APP	CPd-PFd	APP	CPd-PFd	APP	Totale
CNAM	LICENCE CAIE	68	2	79	1	11	10
	LICENCE CACI	11	0	19	0	8	8
	LICENCE CAPPI	22	2	16	0	-6	-8
	LICENCE CAPPI 4.0	6	0	9	0	3	3
	LICENCE CATB	23	0	18	1	-5	-4
	LICENCE MSIPE	77	3	88	2	11	10
PARIS SACLAY	LICENCE DOMOTIQUE	3	0	3	0	0	0
	MASTER IRS	90	0	88	0	-2	-2
LA SORBONNE	MASTER IRS CYBER	20	0	24	0	4	4
	MASTER MSI	51	1	50	1	-1	-1
TOTAL		371	8	394	5	23	20

Le partenariat avec le CNAM reste dynamique, avec 19 alternants en plus et principalement la hausse des effectifs inscrits sur les licences MSIPE et CAIE (+ 10 alternants) ; sur la licence CACI (+ 8 alternants). A noter également le recul sur les licences CAPPI (- 5 alternants) et CATB (- 4 alternants).

Les partenariats du numérique avec les universités Paris-Saclay et la Sorbonne accueillent un effectif stable en 2024 par rapport à 2023 (163 contre 162 en nombre d'inscrits).

Chiffre d'affaires de la sous-traitance

La sous-traitance est constituée des apprenants formés tout ou partie à l'AFORP, dont les contrats sont portés par un autre opérateur. Ils font l'objet de conventions forfaitaires pour lesquelles le chiffre d'affaires réalisé ne dépend pas toujours des effectifs inscrits.

En 2024, le CA poursuit sa progression (+ 88 K€ par rapport à 2023), grâce au CFA ENGIE pour qui l'AFORP a mixé ses sections d'apprentissage en accueillant 19 de leurs apprenants (37 apprenants en 2023). Elle lui a ouvert 19 sections dédiées en 2024 (60 apprenants) contre 4 sections en 2023 (36 apprenants).

A noter pour le parcours en partenariat avec ELIOR-DERICHEBOURG (Titre Pro T3E – Technicien d'Équipement et d'Exploitation en Électricité), une augmentation de l'activité entre 2023 (démarrage en septembre 2023, soit 4 mois d'activité) et 2024 (12 mois d'activité soit une année pleine).

2023 marquera l'arrêt pour le parcours en partenariat avec IEU VEOLIA pour un BTS MSP tout comme pour les parcours en partenariat avec le CFA SUP 2000 pour les Licences Pro SARI et MECATRONIQUE.

	2023		2024					
Volume d'activité et CA par partenaire	Nombre d'heures apprenants	Chiffre d'affaires en K€	Nombre d'heures apprenants	Chiffre d'affaires en K€	Variation heures apprenants		Variation Chiffre d'affaires en K€	
IEU VEOLIA	1 003	18		-8	-1 003	-100%	-27	-146%
CFA ENGIE	31 691	317	39 075	480	7 385	23%	163	52%
CFA MUD - RATP	4 353	102	5 532	99	1 179	27%	-4	-4%
CFA CNAM VAUCANSON	4 956	65	4 816	65	-141	-3%	0	0%
CFA SUP 2000	588	56		0	-588	-100%	-56	-100%
ELIOR - DERICHEBOURG	1 988	23	5 544	34	3 556	179%	11	50%
CUMUL	44 579	581	54 967	669	10 388	23%	88	15%

Comme l'indique le tableau ci-dessous, il convient de noter que le prix unitaire de vente de l'heure apprenant diminue (- 7 %).

	2023		2024	
Volume d'activité	44 579		54 967	
PU de vente heure apprenant	13,04		12,17	

La subvention de fonctionnement de la région Ile de France

La formation d'apprentis sur des métiers en tension et la présence d'apprentis venant des Quartiers Prioritaires de la Ville, QPV, ont permis à l'AFORP d'obtenir une subvention régionale de 256 K€ en 2024, légèrement supérieure à l'exercice 2023. Une attention particulière a été portée en 2025 lors de la constitution du dossier de demande de cette subvention.

Chiffre d'affaires des secteurs publics

	2023		2024					
Nombre de mois financés et CA par centre	Nombre de mois financés	Chiffre d'affaires en K€	Nombre de mois financés	Chiffre d'affaires en K€	Variation mois financés		Variation Chiffre d'affaires	
TREMBLAY	127	66	121	105	-6	-5%	39	60%
CACHAN	330	203	412	309	82	25%	105	52%
MANTES	84	30	130	86	46	55%	56	184%
EMERAINVILLE + MELUN	78	57	55	31	-23	-29%	-26	-45%
TOTAL	619	356	718	531	99	16%	175	49%

Le chiffre d'affaires facturé sur ces contrats augmente entre 2023 et 2024, d'une part, en raison de la progression du nombre de mois financés et, d'autre part, de la hausse de la PEC moyenne induite par un meilleur financement de ces contrats.

	2023		2024					
Effectif inscrit et CA par centre	Effectif inscrit	Chiffre d'affaires en K€	Effectif inscrit	Chiffre d'affaires en K€	Variation Effectif inscrit		Variation Chiffre d'affaires	
TREMBLAY	18	66	15	105	-3	-17%	39	60%
CACHAN	47	203	54	309	7	15%	105	52%
MANTES	14	30	19	86	5	36%	56	184%
EMERAINVILLE + MELUN	8	57	7	31	-1	-13%	-26	-45%
TOTAL	87	356	95	531	8	9%	175	49%

	2023		2024	
PEC Moyenne en €	4 093		5 589	

Chiffre d'affaires de l'activité diplômante fiscalisée

Statut	2023		2024		Variation	
	Nb de mois financés	CA en K€	Nb de mois financés	CA en K€	Nbre de mois	CA en K€
CPd	147	286	375	410	228	124
CPFd + PFd	145	161	162	155	17	-6
Cumul	292	447	537	565	245	119

Le chiffre d'affaires réalisé sur ces statuts est en progression entre 2023 et 2024, liée à l'augmentation des effectifs accueillis sur les contrats professionnels diplômants (+ 31 alternants entre 2023 et 2024) et, par incidence, à la hausse du nombre de mois financés.

Statut	2023	2024	Variation
	Effectif	Effectif	Effectif
CPd	25	56	31
CPFd + PFd	16	19	3
Cumul	41	75	34

Le Chiffre d'affaires des autres produits

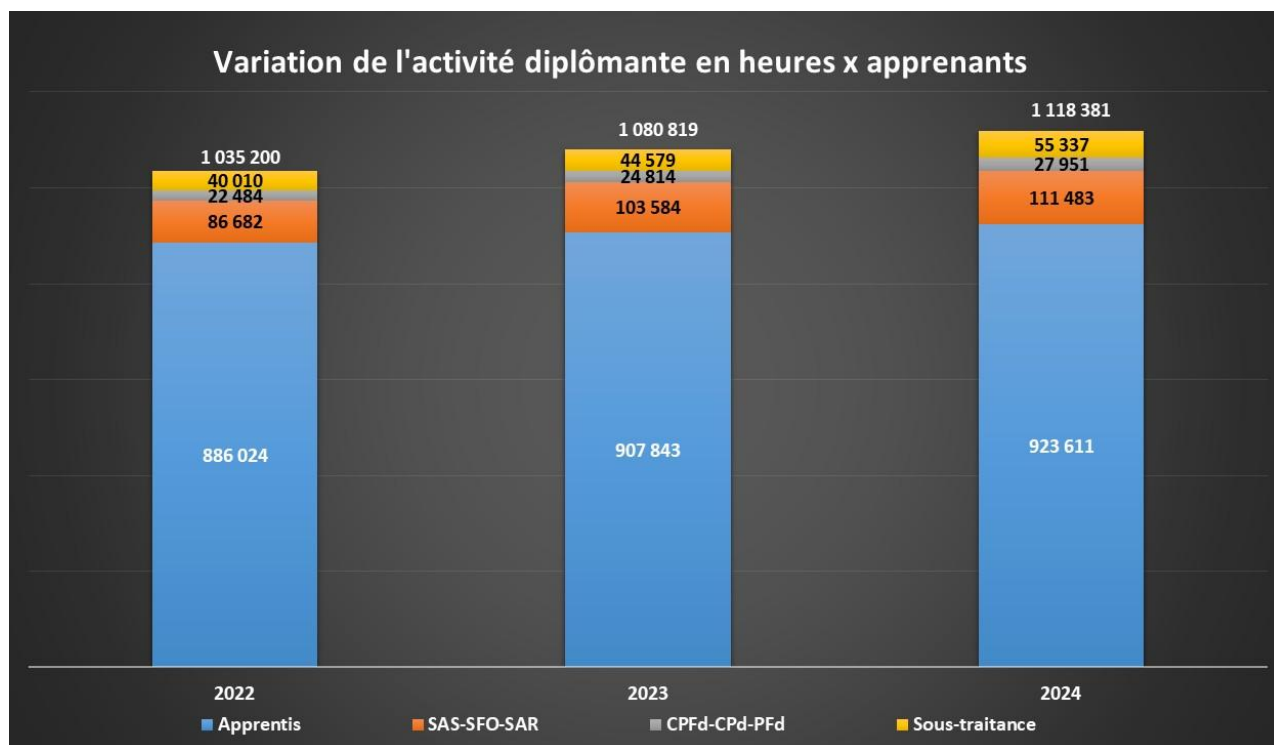
Les autres produits représentent la refacturation aux OPCO des équipements de protection individuelle pour les nouveaux apprenants, et d'une indemnité de frais de repas par jour et par apprenant. Le chiffre d'affaires (989 K€) est en hausse de 47 %. Cette progression est directement liée à l'augmentation des effectifs évoqués précédemment.

Analyse de l'activité

Le tableau ci-dessous retrace le nombre d'heures enseignées par catégorie d'apprenants.

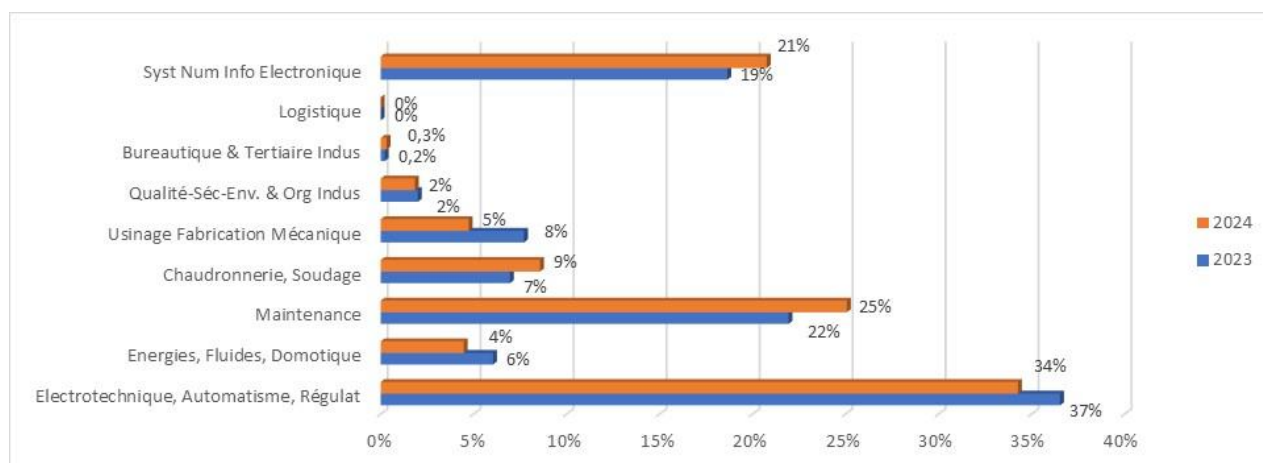
Activité (heures apprenants)	2022	2023	2024	Evolution 2024/2023
Apprentis	886 024	907 843	923 611	2%
SAS-SFO-SAR	86 682	103 584	111 483	7%
CPFd-CPd-PFd	22 484	24 814	27 951	11%
Sous-traitance	40 010	44 579	55 337	19%
AFORP	1 035 200	1 080 819	1 118 381	3%

Le volume d'activité augmente parallèlement à la hausse des effectifs en alternance.



La répartition des effectifs par domaine et par centre

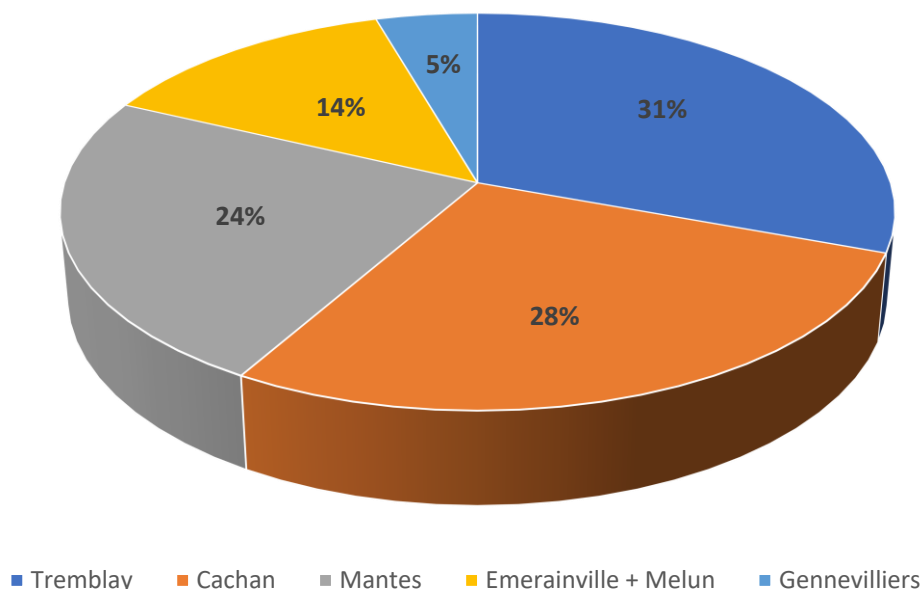
Le graphe ci-dessous montre la répartition des effectifs de l'apprentissage par domaine.



L'AFORP recule sur le domaine Électrotechnique, Automatisme, Régulation qui représente toujours la part la plus importante de son activité. Elle progresse dans les domaines Maintenance et Systèmes Numériques.

Le graphe ci-dessous montre la répartition des effectifs par centre :

Répartition des effectifs FA par centre



La structure de la répartition des effectifs de l'apprentissage par centre évolue par rapport aux années passées, avec le poids plus important du site de Gennevilliers (86 alternants en 2024 contre 24 alternants en 2023).

Le tableau ci-dessous compare le chiffre d'affaires ventilé par domaine de formation pour les années 2023 et 2024. Il intègre le financement au contrat facturé aux OPCO, la facturation des secteurs publics, le rattrapage de la Région ainsi que l'activité fiscalisée diplômante (les contrats d'apprentissage type contrat pro diplômé et plan de formation diplômé facturés aux entreprises).

APPRENTISSAGE - DOMAINES en K€	CA 2023 y/c maj coût contrat et activité fiscalisée diplômante	CA 2024 y/c maj coût contrat et activité fiscalisée diplômante	Evolution
Electrotechnique, Maintenance	9 445	11 154	18%
Systèmes Numériques	2 976	2 855	-4%
Chaudronnerie, Soudage + Usinage Fabrication Mécanique	2 804	2 634	-6%
Tertiaire, Management, Gestion des Compétences	127	40	-68%
Energie, Fluides et Domotique	1 107	690	-38%
Total AFORP	16 459	17 373	6%

Le domaine Electrotechnique - Maintenance reste le plus important de l'AFORP.

La progression du nombre d'apprentis explique la hausse du chiffre d'affaires de l'apprentissage.

1.1.1.2 Le Secteur fiscalisé

Le chiffre d'affaires de l'activité fiscalisée (4 250 K€) diminue de 1 018 K€ par rapport à 2023.

Le chiffre d'affaires par type de contrat

Le tableau ci-dessous ventile le CA par type de contrats.

Valeur en K€	2023 (a)	2024 (b)	Variation	
			(b) - (a)	En %
FC	2 335	1 858	-477	-20%
CPq	331	706	375	113%
DE	1 676	959	-717	-43%
Sous-total	4 342	3 523	-819	-19%
Concession titres AFORP	27	49	21	78%
Pilotage THALES	359	260	-99	-28%
Pilotage AMAZON	240	231	-9	-4%
Pilotage ALSTOM TRANSPORT	12	4	-7	-65%
Pilotage MINISTERE DES ARMEES	133	8	-125	-94%
Location de salles	3	42	39	1262%
TOTAL CA	5 115	4 115	-1 000	-20%
Autres produits	152	134	-18	-12%
AFORP	5 267	4 250	-1 018	-19%

A noter : le CA présenté dans le tableau ci-dessus est ventilé entre l'animation de parcours classiques et les pilotages tant pour la Formation Continue (FC) que pour les DE.

Cette contraction est due en majeure partie au ralentissement des activités « Demandeurs d'Emploi » et « Formation Continue » des salariés. A noter, en revanche, la progression des parcours certifiants accueillant des stagiaires sous statut contrat pro qualifiant (CPq).

L'AFORP pilote également des actions au niveau national. Cette activité connaît un ralentissement en 2024, essentiellement pour les clients THALES (CA en recul de 99 K€) et MINISTERE DES ARMEES (CA en recul de 125 K€).

La progression du CA des CPq s'explique par l'activité suivante relative à la vente de parcours certifiants.

Valeur en K€	Client	2023 (a)	2024 (b)	Variation	
				(b) - (a)	En %
CQPM Equipier Unité Autonome de Production Industrielle	STELLANTIS	244	302	58	24%
CQPM Opérateur Matériaux Composites Haute Performance	AIRBUS	6	272	265	4298%
CQPM Opérateur Régleur sur Machine à Commande Numérique	MERSEN FRANCE	81		-81	-100%
CQPM Technicien de Maintenance Industrielle	ALSTOM		85	85	100%
CQPM Technicien d'Usinage sur Machines à Commande Numérique	SAFRAN		47	47	100%
TOTAL AFORP		331	706	375	113%

Enfin depuis 2023, elle met à disposition ses titres pro avec une facturation de 49 K€ contre 27 K€ en 2023. L'AFORP refacture également à ses clients les EPI et autres fournitures nécessaires à la formation. Le produit s'est établi à 134 K€ en 2024 contre 152 K€ en 2023, impacté par le ralentissement de l'activité.

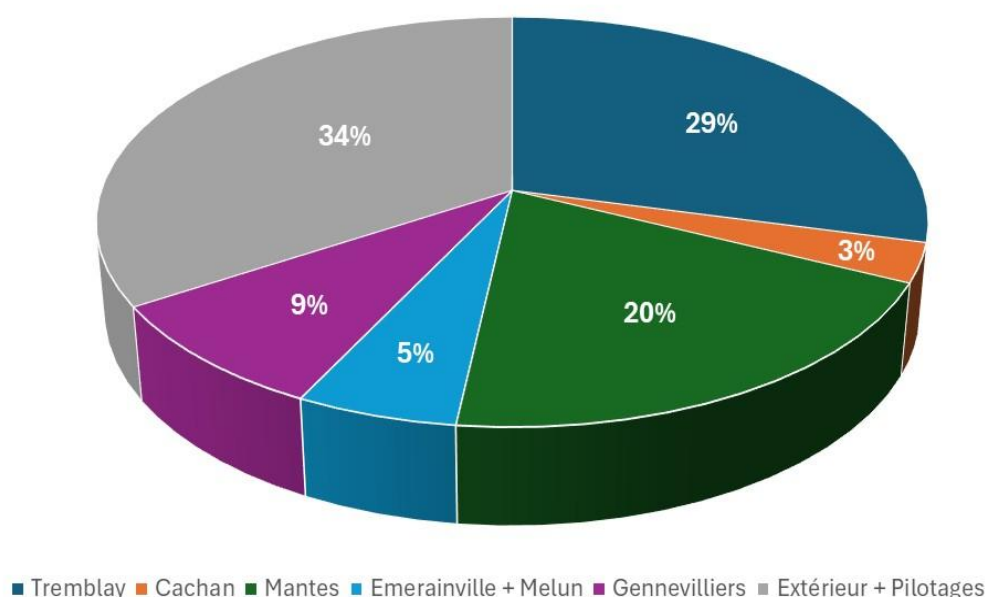
Pour rappel, le CA facturé pour les apprenants en contrats pro diplômants et en plans de formation diplômants mélangés dans les sections d'apprentissage est désormais intégré en présentation dans le CA de l'apprentissage.

Le chiffre d'affaires par centre

Pour rappel, l'intégration du site de Gennevilliers à partir du mois de septembre 2023 (CA de 75 K€) pour une réalisation en année pleine de 358 K€ en 2024.

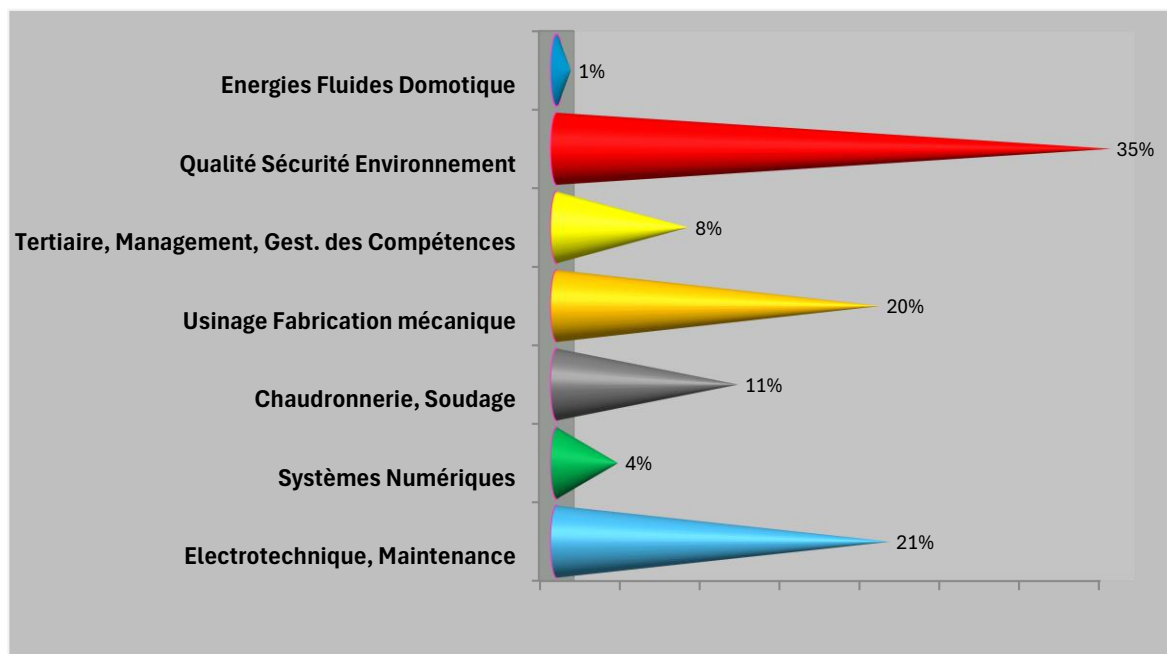
Valeur en K€	2023 (a)	2024 (b)	Variation		Poids
			(b) - (a)	En %	
Tremblay	1 899	1 195	-704	-37%	29%
Cachan	169	127	-42	-25%	3%
Mantes	1 236	812	-424	-34%	20%
Emerainville + Melun	214	225	11	5%	5%
Gennevilliers	75	358	283	375%	9%
Extérieur + Pilotages	1 521	1 399	-122	-8%	34%
AFORP	5 115	4 115	-1 000	-20%	100%

Répartition du chiffre d'affaires par centre



Le chiffre d'affaires par domaine

Le graphe ci-dessous indique la part du chiffre d'affaires de l'activité fiscalisée par domaine.



Comparées à 2023, ce sont les formations dans le domaine de la Qualité, Sécurité, Environnement et de l'Electrotechnique-Maintenance qui progressent dans la part du Chiffre d'affaires.

La part des formations dans le domaine de la chaudronnerie et le soudage diminue en 2024 par rapport à l'année précédente.

Le TOP 10

Avec 2 375 K€, les 10 plus gros clients représentent pratiquement 60 % du Chiffre d'affaires de l'activité fiscalisée.

Safran représente à lui seul 18 % de l'activité et devient le client le plus important.

Les 10 plus gros clients	CA 2024			
	FC	DE	Pilotages	TOTAL
SAFRAN	360 245 €	74 941 €		435 186 €
OPERATEUR DE COMPETENCES INTERINDUSTRIE		413 761 €		413 761 €
STELLANTIS	302 701 €			302 701 €
THALES			259 516 €	259 516 €
AMAZON FRANCE	60 542 €		230 922 €	291 464 €
MINISTERE DES ARMÉES			8 152 €	8 152 €
ALSTOM TRANSPORT	199 451 €		4 060 €	203 510 €
SAGEFORM		167 377 €		167 377 €
CRIT INTERIM	114 922 €	34 913 €		149 834 €
OTIS	143 705 €			143 705 €
CUMUL	1 181 565 €	690 991 €	502 650 €	2 375 206 €

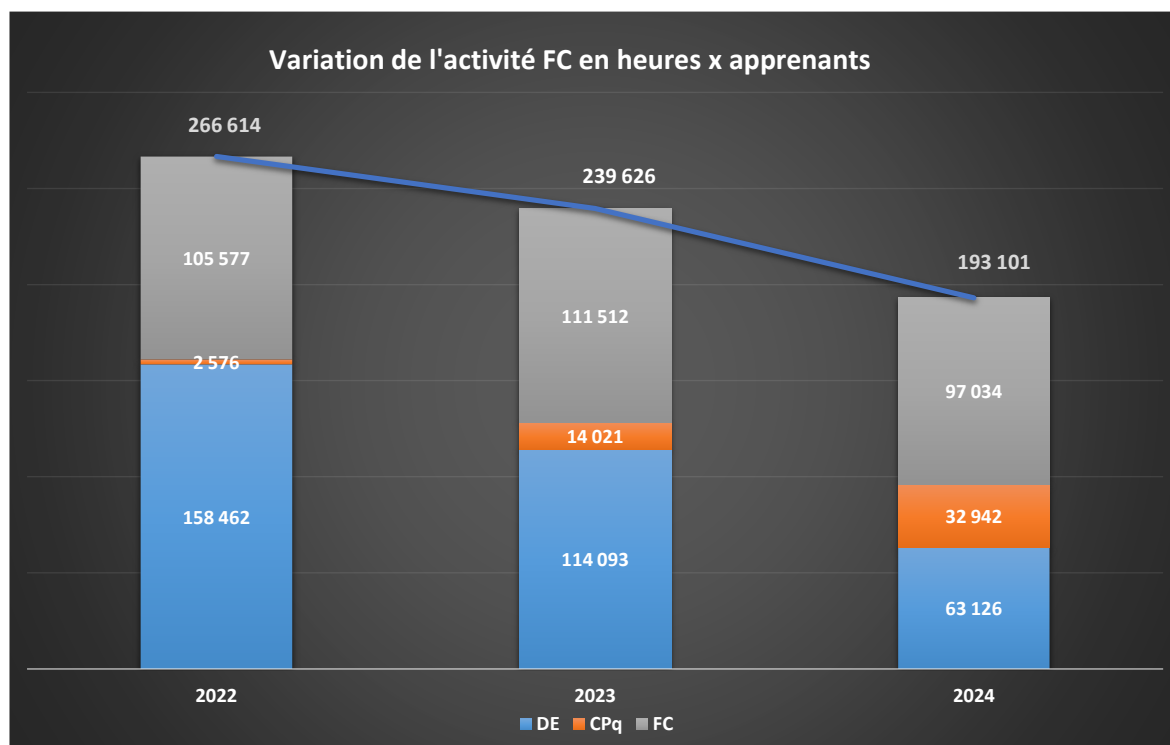
Activité de la FC

L'évolution du nombre d'heures apprenants est en cohérence avec celle du chiffre d'affaires comme l'indiquent le tableau et le graphe ci-dessous.

Activité (heures apprenants)	2022	2023	2024	Evolution 2024/2023
DE	158 462	114 093	63 126	-45%
CPq	2 576	14 021	32 942	135%
FC	105 577	111 512	97 034	-13%
AFORP	266 614	239 626	193 101	-19%

Le volume de l'activité fiscalisée est en diminution (- 19 %) entre 2024 et 2023.

Le graphe ci-dessous représente la variation du nombre d'heures d'apprenants pour l'activité en formation continue.



Le tableau ci-dessous montre l'évolution du nombre de sessions de formations continue en inter-entreprises et intra-entreprises entre 2023 et 2024, ainsi que l'évolution du nombre de stagiaires en parcours individualisé (IFTI) et le nombre de demandeurs d'emplois en formation : l'évolution du CA de la formation continue en 2024 par rapport à 2023 s'explique principalement par le ralentissement de l'activité en FC (moins de sessions de formation et de parcours IFTI) et en Demandeurs d'Emplois (moins de stagiaires).

Activité FC	2023	2024	Variation	
Sessions FC tous centres hors Gennevilliers	887	703	-184	-21%
Sessions Pilotages	172	165	-7	-4%
Sessions Gennevilliers	21	90	69	329%
Nb IFTI FC	208	192	-16	-8%
Nb de stagiaires en CPq	80	145	65	81%
Nb de stagiaires DE	282	236	-46	-16%

1.1.2 Les coûts directs d'activité

Ils se composent des coûts des formateurs de l'AFORP, de l'achat de prestations de formation, de l'achat d'EPI pour les participants aux parcours de formation, et des autres fournitures nécessaires à la réalisation de travaux pratiques.

1.1.2.1 Analyse de l'évolution des coûts de formateurs

Le nombre d'EQTP (formateurs de l'AFORP et intervenants extérieurs) affectés à la formation (106) en 2024 est en baisse (-2 EQTP par rapport à 2023). Le coût des formateurs se contracte globalement de 7,5 %.

Il est à noter l'arrêt de la refacturation par Thalès de la mise à disposition de personnel externe (- 223 K€ en 2024).

La forte baisse des coûts de prestations externes (- 503 K€, soit - 9,8 %) est la conséquence de la baisse du CA de la FC.

Une vigilance est à apporter sur la baisse des formateurs internes qui nécessite le recours à des intervenants extérieurs. Ces derniers ont représenté en 2024 environ 50 % de l'activité de formation en face à face.

Cette situation nous oblige à accroître les moyens de contrôle, nous expose à une dégradation de la qualité des formations dispensées et à un risque de difficulté à maîtriser notre image de marque. De plus, le recours à la prestation externe génère des coûts supplémentaires de production pour réaliser les visites des entreprises, l'ingénierie pédagogique et l'entretien des ateliers.

Un autre levier d'amélioration de la productivité est le taux d'encadrement qui représente le nombre d'heures apprenants ramené au nombre d'heures formateurs et qui permet de mesurer la productivité de la formation.

Le taux d'encadrement pour l'année civile 2024 s'élève à 13, en léger repli par rapport à celui de 2023 qui se chiffrait à 13,2.

Le taux d'encadrement cumulé depuis le début de l'année scolaire 2024-2025 s'élève à 13,31 à mi-avril et est en amélioration.

Poursuivre l'augmentation du nombre d'heures de face à face des intervenants présents, et du taux d'encadrement permettrait à l'AFORP de limiter le recours aux intervenants extérieurs et d'augmenter sa rentabilité.

Le tableau ci-dessous montre l'évolution de l'effectif interne et externe et de l'activité affectée à la formation ainsi que les coûts associés.

	2023	2024	Evolution	Evolution %
Coût du personnel d'enseignement AFORP	4717	4 824	107	2,3%
Coût des intervenants extérieurs & partenariat	5147	4 644	-503	-9,8%
Nombre d'EQTP formateurs de l'AFORP	71,53	71	-0,53	-0,7%
Nombre d'EQTP d'intervenants extérieurs	36,7	35,5	-1,20	-3,3%
Nombre d'heures de face à face AFORP	57716	57594	-122	-0,2%
Nombre d'heures de face à face EXT	60659	58801	-1858	-3,1%
Nombre d'heure de face à face /EQTP AFORP	807	811	4	0,5%

Le nombre d'heures moyen de face à face par formateur AFORP (811 h) est en croissance (+ 0,5 %). Les efforts pour atteindre l'objectif fixé à 820 h se poursuivent.

Les coûts des personnes affectées à la formation augmentent de 2,3 % pour un effectif en baisse de 0,7 %. La masse salariale des formateurs augmente de 107 K€ en 2024. Le coût salarial des nouvelles recrues est plus élevé que les partants, notamment pour les départs à la retraite. A noter que la moyenne d'âge est élevée : 51 ans.

1.1.2.2 Les autres charges directes

Il s'agit principalement de l'achat d'EPI et de fournitures pour l'apprentissage. Ces achats se sont élevés à 735 K€ contre 572 K€ en 2023. Soit + 163 K€. Ils progressent fortement sur le secteur de l'apprentissage (+ 77 %) et baissent de 30 % sur le secteur fiscalisé en lien avec la baisse de l'activité.

En voici la répartition :

EPI /fournitures et matériels apprentissage	407 850
frais d'examens	175 438
activités culturelles	58 482
concours	38 033
divers	20 827
reproduction	19 165
frais de déplacement des formateurs externes	15 476
Total général	735 271

1.2 Analyse de la marge brute

1.2.1 Secteur de l'apprentissage

Le tableau ci-dessous montre la marge brute sur coût formateur par domaine d'enseignement :

APPRENTISSAGE - DOMAINES en K€	CA 2024 y/c maj coût contrat et activité fiscalisée diplômante	Refacturation EPI et frais de repas	Coût formateur	Partenariats	Autres charges pédagogiques	Taux de marge / formation
Electrotechnique, Maintenance	10 519	635	3 817	688	355	56,4%
Systèmes Numériques	2 692	163	1 159	176	91	50,0%
Chaudronnerie, Soudage + Usinage Fabrication Mécanique	2 484	150	1 259	163	84	42,8%
Tertiaire, Management, Gestion des Compétences	38	2	26		1	31,6%
Energie, Fluides et Domotique	651	39	340	43	22	41,4%
Total AFORP	16 384	989	6 602	1 069	553	52,7%

1.2.2 Secteur fiscalisé

Le tableau ci-dessous montre la marge brute sur coût formateur par domaine d'enseignement, en prenant en compte l'impact des pilotages.

FORMATION CONTINUE - DOMAINES en K€	CA 2024	Refacturations frais	Coût formateur	Pilotages	Autres charges pédagogiques	Taux de marge / formation
Electrotechnique, Maintenance	2 282	75	1 127	270	101	36,4%
Systèmes Numériques	158	5	40	19	7	59,9%
Chaudronnerie, Soudage + Usinage Fabrication Mécanique	1 299	42	485	154	58	48,1%
Tertiaire, Management, Gestion des Compétences	339	11	131	40	15	46,7%
Energie, Fluides et Domotique	37	1	8	4	2	63,1%
Total AFORP	4 115	134	1 791	487	182	42,1%

Le principe du Pilotage implique que le pilote organise pour le compte de son client les formations avec les pôles formation des régions. Le Pilote est rémunéré en fonction de l'activité réalisée par les pôles formation.

L'AFORP assure le pilotage d'Amazon qui lui rapporte 3% du chiffre d'affaires, du ministère des Armées avec 10 % du chiffre d'affaires. Depuis avril 2023, l'AFORP a pris en charge le pilotage national de THALES avec une rémunération de 5 %, portée à 10 % à partir du mois d'avril 2024.

Malgré la faible rémunération apportée, l'activité de pilotage apporte à l'AFORP une visibilité importante auprès du réseau et un potentiel de nouvelles affaires, mais pèse sur la marge brute.

Le tableau ci-dessous représente l'activité fiscalisée de l'AFORP hors pilotages.

FORMATION CONTINUE - DOMAINES en K€	CA 2024	Refacturations frais	Coût formateur	Charges Pilotages	Autres charges pédagogiques	Taux de marge / formation
Electrotechnique, Maintenance	2 124	70	1 127	0	101	44,0%
Systèmes Numériques	77	3	40	0	7	40,9%
Chaudronnerie, Soudage + Usinage Fabrication Mécanique	1 080	36	485	0	58	51,4%
Tertiaire, Management, Gestion des Compétences	320	11	131	0	15	55,7%
Energie, Fluides et Domotique	11	0	8	0	2	17,5%
Total AFORP	3 613	119	1 791	0	182	47,1%

Hors pilotage, le taux de marge progresse de 5 points.

La baisse des actions de formation pour le compte des demandeurs d'emploi permettra d'élargir notre offre aux entreprises clientes de formations continues avec lesquelles les taux de marge sont supérieures à l'objectif.

Pour information, le CA non facturable pour les demandeurs d'emplois du fait de l'absentéisme injustifié représente 106 K€ en 2024, en net recul par rapport à 2023 où il se chiffrait à 283,6 K€ ; de même, il n'est pas possible de refacturer dans les marchés France Travail le matériel pédagogique.

1.3 De la marge brute à l'EBE

1.3.1 Les autres produits

Ce poste recouvre les subventions reçues par la Région pour compenser la baisse des financements au contrat, celle pour couvrir les dépenses que l'AFORP engage pour gérer les jeunes en prépa-apprentissage ainsi que les produits reçus en régularisation d'opérations de l'année en cours ou des années précédentes. Sont aussi inclus dans les autres produits les participations des apprentis aux voyages et activités.

Le total des autres produits a doublé en 2024 comparé à 2023. Voici le détail des évolutions :

Autres produits	2023	2024	Evolution	Commentaires
Subvention CRIF	249	256	3%	
Autres subvention dont PAI	154	836	443%	Optimisation subvention PAI et rattrapage de 2023
Participation apprentis activités culturelles	33	38	15%	
Produits divers de gestion courante	112	123	10%	
Régularisation sur années antérieures mise à disposition de personnel		-143		Avoir émis à Campus FAB
TOTAL	547	1 110	103%	

Compte tenu de la baisse des subventions reçues en 2023 des travaux ont été mis en œuvre pour améliorer le montage des dossiers de demande d'aide :

- Malgré une forte baisse de l'enveloppe globale consacrée aux subventions complément coût contrat par la région. L'AFORP a réussi à conserver une subvention comparable grâce à une meilleure argumentation et montage du dossier.
- PAI : rattrapage des dépenses antérieures et suivi plus exhaustif des contributions des salariés AFORP à ce dispositif.

1.3.2 Les charges d'activité

En 2024, l'AFORP a engagé un changement des règles de répartition des charges transverses entre le secteur non fiscalisé et le secteur fiscalisé.

Depuis 2023, l'AFORP a instauré dans sa comptabilité analytique un secteur transverse dont l'objectif est de répartir les charges indirectes entre l'apprentissage et le secteur fiscalisé. Jusqu'alors, seules les charges indirectes totalement identifiées pour le secteur fiscalisé lui étaient affectées.

En 2023, toutes les charges indirectes transverses étaient réparties au prorata du nombre d'heures apprenants. En 2024, la répartition est désormais faite en fonction du pourcentage du Chiffre d'Affaires de chaque secteur sur le Chiffre d'Affaires total de l'association.

Pour rappel, sont aussi affectés en charges d'activité le coût des décharges pédagogiques des formateurs et le coût des décharges des représentants du personnel.

Les charges indirectes ou charges d'activité s'élèvent à 11 661 K€ contre 12 127 K€ en 2023. La baisse de 466 K€ (- 3,8%) des charges indirectes est détaillée dans le tableau ci-dessous.

en K€

COMPTE D'EXPLOITATION AFORP	Réalisé 2023			réel 2024			écart réel 2024 / réel 2023			% écart réel 2024 / réel 2023		
Secteurs	AP	FC	Total	AP	FC	Total	AP	FC	Total	AP	FC	Total
Charges d'activité (IV)	8 944	3 183	12 127	9 219	2 442	11 661	275	-742	-466	3,1%	-23,3%	-3,8%
Charges des autres Personnels de l'AFORP	5 315	1 517	6 832	5 002	1 494	6 496	-313	-23	-336	-6%	-2%	-5%
Frais de site	2 169	1 366	3 535	2 580	678	3 258	411	-688	-277	19%	-50%	-8%
Frais généraux	1 459	300	1 760	1 637	270	1 907	177	-30	147	12%	-10%	8%
Frais administratifs	72	30	102	93	22	115	20	-8	13	28%	-26%	12%
Frais informatiques	524	98	622	590	119	709	66	21	87	13%	22%	14%
Véhicules	119	34	153	147	37	184	28	3	31	24%	8%	20%
Communication	341	13	354	367	27	394	26	13	40	8%	101%	11%
Mission - réception	184	22	205	157	14	171	-27	-7	-34	-14%	-34%	-17%
Autres charges	219	104	323	282	51	334	63	-53	11	29%	-51%	3%

Les principaux écarts positifs sur les charges sont sur **les frais de site**. En baisse de **- 277 K€ (- 8%)**. Plus précisément, c'est le travail d'analyse et d'optimisation des taxes fait au quatrième trimestre 2024 qui a porté ses fruits avec des remboursements de taxes par le fisc, pour un montant de 178 K€.

Les frais généraux sont en hausse de **147 K€ (+ 8%)**, portés par la progression des coûts informatiques de 87 K€, liés notamment au nouveau site de Cachan et à l'impact année pleine du site de Gennevilliers.

Les charges de personnel autre que les formateurs se contractent de **336 K€** à 6 496 K€ contre 6 832 K€ en 2023, soit **- 5%**. Et ce, malgré une régularisation négative sur les années précédentes au niveau des charges des œuvres sociales du CSE. Ceci est principalement dû à la forte baisse des décharges pédagogiques et des autres décharges en 2024 (transfert entre les coûts des formateurs inclus dans la marge brute et les charges des autres personnels de l'AFORP).

Ces charges sont analysées ci-dessous.

1.3.2.1 Les charges de personnel de l'AFORP

Les charges de personnel en 2024 s'élèvent à 11 321 K€ dont 4 824 K€ de charges dédiées à la formation ; elles représentent 50,6 % des charges d'activité de l'AFORP. Ce poste se contracte légèrement (- **228 K€**, soit **2 %**) par rapport à 2023 (11 549 K€). Tout comme l'effectif : - 2,6 ETP (- 1,7 %).

Le principal écart est dû à l'arrêt de la mise à disposition de personnel par Thalès / XPM (**- 243 K€**).

Il est à noter un recours plus important à l'intérim en 2024, 191 K€ (**+ 44 K€**, soit **+ 30 %**) contre 147 K€ en 2023. Ceci en raison du remplacement de congés maladies longues durée et de pré-embauches.

De plus une régularisation négative des charges des œuvres sociales du CSE sur années antérieures impacte les comptes pour un montant de **78 K€**.

Voici la répartition des charges de personnel par nature de coûts :

Nature de charges	Montant en euros	%
Salaires et primes	7 177 476	63%
Charges patronales	2 952 772	26%
Taxes sur les salaires	283 120	3%
Transport	220 647	2%
Restauration	196 001	2%
Intérim	191 270	2%
CSE	92 873	1%
Départs retraite	69 034	1%
Frais de recrutement	45 678	0%
Formation	42 872	0%
Autres	24 754	0%
Médecine du travail	24 676	0%
Total	11 321 171	100%

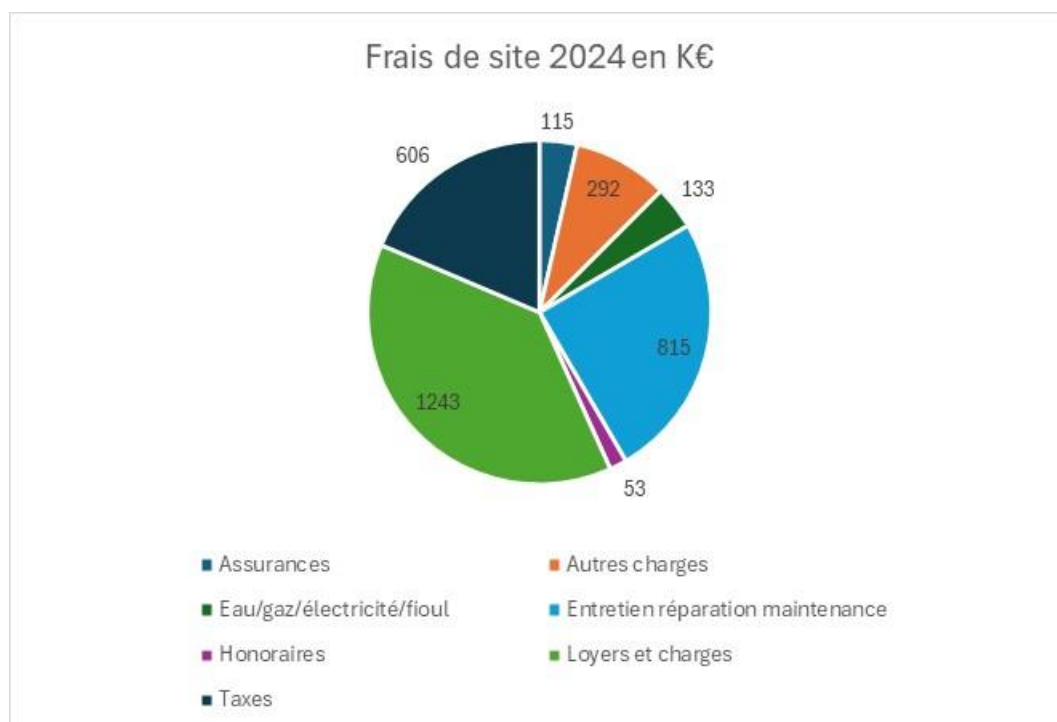
Le nombre d'EQTP baisse légèrement.

	2023			2024			évolution		
	EQTP			EQTP			EQTP		
	Formateurs	Autres	Total	Formateurs	Autres	Total	Formateurs	Autres	Total
Salariés AFORP - CDI	78,6	81,7	160,3	76,9	80,7	157,7	-1,6	-1,0	-2,6
Salariés AFORP - CDD	0,3	3,9	4,2	0,3	4,6	4,9	0,0	0,7	0,7
Personnel détaché	0,0	1,0	1,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,0	-1,0
Intérim	0,0	2,0	2,0	0,0	2,7	2,7	0,0	0,7	0,7
TOTAL	78,9	88,6	167,5	77,3	88,0	165,3	-1,6	-0,6	-2,2
%	47%	53%	100%	47%	53%	100%			

1.3.2.2 Les frais de site

Globalement, le montant des dépenses dévolues aux frais de site est en baisse de – 277 K€ (- 8%) par rapport à 2023.

En voici la répartition par nature de charges :



Il est à noter que :

- le poste autres charges comprends les frais de déménagement du site d'Issy – les – Moulinaux pour 90 K€.
- Les taxes sont en forte baisse (606 K€) par rapport à 2023 (841 K€), soit – **235 K€**. Ceci s'explique par le remboursement de taxes indument payés ces dernières années pour 178 K€ (taxe d'habitation, 139 K€ ; taxe foncière, 16 K€ ; CFE, 23 K€) et qu'il n'y a plus de taxe d'habitation sur Mantes – la – Ville (pas de locaux d'habitation). Cela représentait 35 K€ dans les taxes de 2023.
- Les charges du site de Gennevilliers sont pour une année pleine en 2024 (157 K€ contre 94 K€ en 2023).

Voici la répartition par site :

Site	Coûts 2024 en euros	% des coûts
Tremblay	1 025 839	31%
Mantes la ville	477 880	15%
Cachan + Issy les Moulinaux	500 117	15%
Emerainville	251 515	8%
Melun	189 926	6%
Gennevilliers	157 449	5%
Tous sites	655 065	20%
Total	3 257 791	100%

1.3.2.3 Les frais généraux

Les frais généraux représentent 1 907 K€, en progression de 147 K€ soit + 8% par rapport à 2023.

Les principales progressions sont :

- Sur les frais informatique, 709 K€ (+ 87 K€, soit + 13 %) comparé à 2023. Essentiellement dû à des coûts liés à l'achat de nouveaux logiciels pédagogiques, à une montée de version de l'ERP (SAGE), des achats de matériels non immobilisés et des coûts de liaison de données pour le nouveau site de Cachan.
- Les frais de communication/marketing en hausse de 40 K€ à 394 K€. Conséquence du lancement du site de Cachan, d'une campagne de publicité sur les bus et le métro notamment.
- Les coûts de véhicules en hausse de 20 % (+ 31 K€) à 184 K€. Conséquence d'une forte hausse des sinistres (coût de réparation des véhicules) et des cotisations d'assurances.
- La baisse de 34 K€ des coûts de missions est due à une baisse des frais de déplacements des formateurs pour les visites réalisées en entreprise.

1.3.3 Les autres charges

Le coût des autres charges est globalement stable par rapport à 2023 (334 K€ au total, soit + 11 K€ comparé à l'année précédente). Les principales dépenses de ce poste sont, en 2024, des frais d'avocats (45 K€), d'honoraires des commissaires aux comptes (43 K€) et la prestation externe de recouvrement (30 K€).

En conclusion, la marge brute dégagée en 2024 couvre désormais les charges indirectes de l'association : l'AFORP présente ainsi un excédent brut d'exploitation de 125 K€, en amélioration de 123 % sur un an et qui se décompose en un excédent brut d'exploitation pour le secteur de l'apprentissage de 864 K€ et en une insuffisance brute d'exploitation de 738 K€ pour le secteur fiscalisé.

1.4 De l'EBE au résultat d'exploitation

Dans cette section est analysé l'impact sur le compte de résultat de la dépréciation du patrimoine mobilier et immobilier de l'AFORP ainsi que des autres immobilisations.

Les variations des risques clients, des risques prud'homaux et des provisions pour engagement de retraite sont aussi présentes.

D'une manière générale, le montant des amortissements est en baisse du fait de la sortie des immobilisations liées au site d'Issy les Moulineaux, d'une part, de la baisse des investissements réalisés depuis 2021 d'autre part.

Cette réduction est aussi liée à la baisse des subventions d'investissements reçus depuis 2021 ; ainsi la quote-part de subvention virée au compte de résultat continue de faiblir.

Ceci est aussi la conséquence de la priorisation donnée pour les demandes de subventions aux travaux du site de Cachan via la SCI AFORP CACHAN.

Enfin, la contribution financière correspond aux subventions d'investissement reçues en 2024, tandis que l'utilisation des fonds dédiés correspond au montant des amortissements subventionnés en 2024.

Opérations mobilières et immobilières (en K€)	2023	2024	Écarts
Amortissements sur investissements subventionnés	2 078	1 799	-279
Amortissements sur investissements en fonds propres	650	647	-3
Total amortissements	2 728	2 446	-282
Quote-part de subvention virée au compte de résultat	1 595	1 516	-79
Report en fonds dédiés	1 750	1 447	-303
Contribution financière	1 750	1 447	-303
Utilisation du fond dédié	417	512	96
Solde sur opérations mobilières et immobilières	717	418	-299

Les amortissements non couverts par des subventions d'investissement dégradent le résultat d'exploitation de 418 K€ en 2024 contre 717 K€ en 2023.

Opérations sur comptes clients :

L'AFORP a dû supporter pour 82 K€ de créances irrécouvrables sur l'année 2024.

De plus, sur les comptes clients il existe des provisions pour créances douteuses et des provisions pour risques clients.

Les difficultés de recouvrement remontées par notre prestataire INTRUM nous a conduit à passer en clients douteux tous les dossiers contentieux enregistrés chez eux. Ce montant représentait 257 K€ en 2023 mais plus que 120 K€ fin 2024. Compte tenu de la TVA, **la provision pour créances douteuses au 31/12/2024 est de 86 K€.**

Provisions pour risques clients :

Une provision (182 K€) avait été passée sur les créances OPCO dont l'antériorité était supérieure à 6 mois au 31/12/2023. Fin 2024, des nouvelles règles d'évaluation des risques clients ont été mises en place.

- Pour les clients OPCO, le solde des créances échues des comptes clients OPCO est de 972 K€ au 31/12/2024. Compte tenu de l'existence de l'importante provision pour avoirs à établir (896 K€ au total) et, entendu qu'à fin avril 2025 plus d'un tiers des sommes dues par les clients a été recouvré, le risque sur les clients OPCO est jugé nul.

- Pour les autres clients :

- Pour les créances qui datent de 2024, pas de provision pour risque.

- Pour les créances datant de 2023, une provision de 70 % du montant Hors Taxe est enregistrée dans les comptes 2024.

- Pour les créances antérieures à 2023, une provision de 100% du montant Hors Taxe est enregistrée dans les comptes 2024.

Le total des provisions compte clients et pour risques clients est donc de 353 K€ au 31/12/2024 contre 368 K€ fin 2023.

Risques prud'homaux :

Des litiges sociaux se sont dénoués en 2024 pour une somme inférieure au risque évalué à la clôture de l'exercice 2023. La provision a donc été adaptée au montant du risque évalué (**62 K€** au 31/12/2024). Cela représente une reprise nette de 150 K€.

La provision pour engagement de retraite est stable à 1 082 K€.

Ainsi, le résultat d'exploitation présente une perte de 313 K€.

1.5 Le résultat financier

Comme précisé en début de rapport, l'optimisation de la gestion de la trésorerie ainsi que la hausse du recouvrement client ont permis de maintenir des revenus de placement sur compte épargne au même niveau (122 K€). De plus, la révision de la provision financière sur les titres SCI 77 a généré un produit financier de 207 K€. Compte tenu de charges financières chiffrées à 5,6 K€, le résultat financier est donc de 324 K€.

1.6 Le résultat exceptionnel

La cession du site d'Issy les Moulineaux représente un produit exceptionnel de 23 805 K€. Elle est très partiellement compensée par la sortie d'actif des valeurs nettes comptables des immobilisations du site (essentiellement les installations de chauffage non totalement amorties) pour 916 K€. Le résultat exceptionnel est donc de 22 888 K€.

1.7 Les Impôts

Le montant de 29,2 K€ correspond à une imposition de 24 % des produits financiers.

Le secteur fiscalisé est assujéti à l'impôt sur les bénéfices. L'AFORP présentant un résultat courant avant impôt déficitaire, elle n'est pas imposable en 2024.

En conclusion, le résultat net de l'AFORP pour 2024 est un excédent de **22 870 K€** contre une perte de 1 044 K€ en 2023.

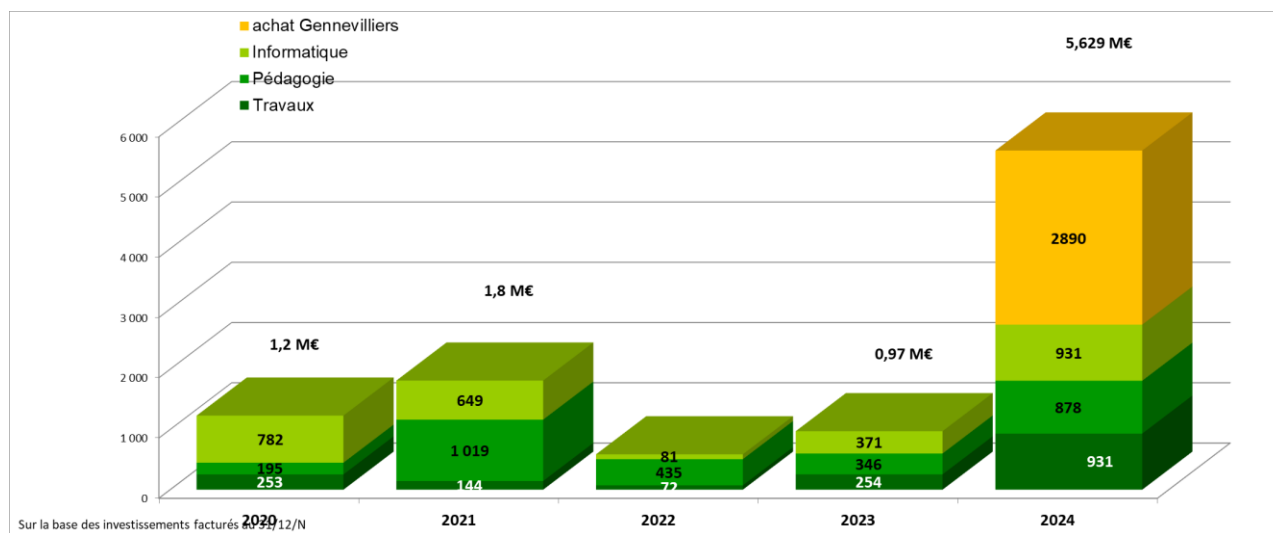
2. Les opération en capital

2.1. Les investissements

Afin d'avoir la capacité d'investir pour renouveler son patrimoine, ses équipements et rester attractive, l'AFORP doit veiller à atteindre un Excédent Brut d'Exploitation supérieur à la charge d'amortissement des investissements non subventionnés. Dans le cas contraire, elle est contrainte, soit de réduire ses investissements, soit de puiser dans ses fonds propres.

Il a été constaté ces dernières années une baisse des subventions d'investissements octroyées par l'OPCO 2I et la Région Ile-de-France. Sachant que les OPCO et la Région s'engagent sur une quote-part du montant de l'investissement, la contribution de l'AFORP sur ses fonds propres augmente.

En 2024, l'AFORP a très fortement investi dans l'achat de 20% du site de Gennevilliers ainsi que dans les travaux et équipements principalement pour le site de Cachan. Elle a investi pour 5 629 K€ financés très fortement par les subventions d'investissements obtenues auprès de la Région Ile de France et de l'OPCO 2I.



L'AFORP poursuit son plan d'investissement destiné à améliorer ses équipements pour être en phase ou en avance de phase par rapport à ses entreprises clientes.

Travaux :

- Rafrâchissement espace accueil Emerainville
- Travaux (sécurité, électricité, plomberie) Cachan
- Réfection éclairages extérieurs Tremblay-en-France
- Cloisonnement bureau Mantes-la-Ville
- Création fondation pour barrière motorisée Tremblay-en-France

Pédagogie :

- Equipements mobiliers Cachan
- Equipements atelier chaudronnerie (aspiration, postes à souder, découpe laser, cisaille, plieuse, outillages, mobiliers, ...) Cachan
- Equipements informatiques et infrastructure informatique pédagogique Cachan
- Mobiliers (urbain, armoires produits chimiques, abris deux roues, vestiaires) Tremblay-en-France
- Equipements communicants pour les SEN Tremblay-en-France
- Tablettes numériques pour les JPO Tremblay-en-France
- Equipements informatiques pour les formations numériques Tremblay-en-France

Informatique :

- Renouvellement du parc informatique (apprenants et salariés)

2.2. L'évolution des fonds propres

Les fonds propres évoluent de 22 410 K€, grâce au résultat exceptionnel dû à la vente du site d'Issy les Moulineaux.

en K€	A nouveau 31/12/2023	Affectation du résultat	Variation des subventions	Résultat de l'exercice	31/12/2024	Variation
Fonds associatif sans droit de reprise	3 845				3 845	0
Fonds associatif avec droit de reprise	448				448	0
Réserves	0				0	0
Report à nouveau	9 458	-1 044			8 414	-1 044
Résultat	-1 044	1 044		22 870	22 870	23 914
Subventions d'investissements	12 840		-460		12 380	-460
Total	25 547	0	-460	22 870	47 957	22 410

Il est proposé que le résultat de + 22 870 K€ de 2024 soit affecté en report à nouveau.

Il est à noter cependant que l'AFORP a transféré 20 545 K€ à la SCI AFORP CACHAN, comme des apports en compte courant.

2.3 L'évolution des ratios financiers

2.3.1 La capacité d'autofinancement

La capacité d'autofinancement (CAF) est l'aptitude d'une entreprise à générer des ressources internes afin d'assurer le financement de ses besoins d'exploitation et de développement par elle-même.

Evolution de la Capacité d'Autofinancement	2021	2022	2023	2024
Insuffisance ou Excédent brut d'exploitation	-1 419	-4	-539	125
Résultat Financier	-96	-32	125	324
Résultat Exceptionnel	-178	-6	-98	22 888
Impôt sur les sociétés	0	-8	-31	-29
Capacité d'Autofinancement	-1 693	-49	-543	23 308

L'AFORP ne dégage pas encore de ressources lui permettant de financer la part des investissements non subventionnés par l'OPCO 2I et la région. Elle est donc contrainte de puiser dans ses fonds propres.

2.3.2 Le fonds de roulement

Le fonds de roulement correspond à la somme dont dispose l'AFORP pour payer ses fournisseurs, ses salariés et l'ensemble de ses charges de fonctionnement en attendant l'encaissement de ses clients. Il permet de piloter son activité de manière efficace en connaissant la capacité de l'entreprise à couvrir ses dépenses sans avoir recours à un emprunt. Le fonds de roulement permet ainsi de financer les investissements nécessaires à l'activité sur plusieurs années. Il recouvre ses ressources à long terme, capitaux et dettes à long terme desquelles sont déduits ses emplois à long terme (immobilisations).

Le fonds de roulement de l'AFORP lui permet aujourd'hui de financer ses opérations courantes. Grâce à la vente du site d'Issy les Moulineaux qui a produit un résultat de 22,9 M€ en 2024, le fonds de roulement s'améliore.

Variation du fonds de roulement	2021	2022	2023	2024	Evolution
Fonds propres	4 292,8	4 292,4	4 292,8	4 292,8	0,0%
Résultat + report à nouveau	3 110,6	9 457,9	8 414,3	31 285,1	271,8%
Subvention d'investissement	13 078,9	11 169,9	12 840,4	12 379,6	-3,6%
Total Fond associatif	20 482,3	24 920,2	25 547,5	47 957,6	87,7%
Fonds dédiés	2 478,2	2 766,5	4 099,3	5 032,4	22,8%
Dettes à long terme	8 757,0	758,0	7,0	0,0	-100,0%
Provisions pour risque	2 884,2	1 496,1	1 511,1	1 515,6	0,3%
Ressources Long terme	34 601,7	29 940,8	31 164,9	54 505,6	74,9%
Immobilisations nettes	-28 875,5	-26 434,2	-24 633,8	-26 744,5	8,6%
Fonds de roulement	5 726,2	3 506,6	6 531,1	27 761,1	325,1%

La variation du fonds dédié correspond à la notification de la subvention de l'OPCO 21, dont 1,9 M€ concernent l'aménagement du site de Cachan.

La variation des immobilisations intègre l'achat de 20% du site de Gennevilliers pour 2,9 M€.

2.3.3 Le besoin en Fonds de Roulement (BFR)

Le Besoin en Fonds de Roulement (BFR) est la somme nécessaire que l'AFORP doit posséder pour pouvoir payer ses charges courantes en attendant le paiement dû par ses clients.

L'évolution du BFR reflète les apports en comptes courant à la SCI AFORP CACHAN pour financer les travaux de Cachan pour un total de 20,5 M€.

Besoin en fonds de Roulement	2021	2022	2023	2024	Evolution
Emplois liés à l'exploitation	16 006,20	11 546,60	21 855,90	31 649,28	44,81%
Créances	12 866,80	8 545,60	8 354,40	6 403,17	-23,36%
Autres créances	2 906,10	2 811,30	13 278,30	25 064,01	88,76%
CCA	233,3	189,7	223,2	182,10	-18,41%
Ressources liées à l'exploitation	12 170,90	20 544,60	21 037,00	9 286,69	-55,86%
Fournisseurs et comptes rattachés	4 849,20	3 425,30	4 707,10	4 419,58	-6,11%
Dettes fiscales et sociales	5 353,20	3 428,40	2 975,00	2 910,73	-2,16%
Autres dettes	804,2	12 396,60	12 586,40	920,59	-92,69%
Produits constatés d'avance	1 164,30	1 294,30	768,5	1 035,78	34,78%
Besoin en fonds de Roulement	3 835,30	-8 998,00	818,90	22 362,59	NS

2.3.4 La trésorerie

La trésorerie nette au 31/12/2024 est de 5 485K€ en hausse de 94 % par rapport à celle au 31/12/23 déduction faite de la subvention versée par la région (2 885 K€) pour l'acquisition de 20 % du site de Gennevilliers.

Un programme de recouvrement des créances clients est lancé ; Il a eu des résultats significatifs en 2024. Cela reste une importante priorité d'action pour 2025. Le total des comptes clients (411 à 4198) est passé de 7 629 K€ au 31/12/2023 à 5 506 K€ au 31/12/2024. Soit une baisse de 28 %.

Evolution de la trésorerie	2021	2022	2023	2024	Evolution
Trésorerie fin année	1 890,7	12 505,1	5 712,3	5 485,0	-4,0 %
-Avance Vente Issy les Moulineaux		-11 599			
-subvention Gennevilliers			-2 885		
Trésorerie retraitée	1 890,7	906,1	2 827,3	5 485,0	94,0 %

2.3.5 Conclusion

En conclusion l'année 2024 a été une année de rétablissement des comptes d'exploitation pour l'AFORP, qui voit son déficit d'exploitation baisser de 70 %. L'effort de maîtrise des coûts va s'accroître sur 2025. Le résultat courant avant impôt positif est un excellent signe de ce rétablissement.

Les résultats de l'année sont surtout marqués par le résultat exceptionnel de 22,9 M€ lié à la vente du site d'Issy les Moulineaux.