

RCS : SALON DE PROVENCE

Code greffe : 1304

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de SALON DE PROVENCE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2021 B 01005

Numéro SIREN : 518 048 152

Nom ou dénomination : STUDIA

Ce dépôt a été enregistré le 06/12/2021 sous le numéro de dépôt 8923

certifié conforme
[Signature]

BILAN ACTIF

06 DEC. 2021

GREFFE

SALON-DE-PROVENCE

Exercice N
31/12/2020 12Exercice N-1
31/12/2019 12

Ecart N / N-1

ACTIF

		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
Capital souscrit non appelé (I)							
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement	661 359	466 258	195 101	327 373	132 272	40.40
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires	197 415	163 292	34 124	23 877	10 247	42.92
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles	152 583	61 118	91 465	121 982	30 517	25.02
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage	105 763	96 327	9 436	28 755	19 320	67.19
	Autres immobilisations corporelles	374 892	316 095	58 797	66 953	8 156	12.18
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
ACTIF CIRCULANT	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	5 943 046		5 943 046	5 516 963	426 083	7.72
	Créances rattachées à des participations	19 658		19 658	19 658		
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	263 959		263 959	273 155	9 196	3.37
	Total II	7 718 674	1 103 089	6 615 585	6 378 715	236 870	3.71
	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
Comptes de Régularisation	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes				4 710	4 710	100.00
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	11 247 815		11 247 815	7 646 986	3 600 830	47.09
	Autres créances	18 952 244		18 952 244	16 123 983	2 828 261	17.54
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	993 839		993 839	61 299	932 540	NS
Comptes de Régularisation	Charges constatées d'avance (3)	45 869		45 869	116 634	70 765	60.67
	Total III	31 239 767		31 239 767	23 953 612	7 286 155	30.42
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
Comptes de Régularisation	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		38 958 442	1 103 089	37 855 352	30 332 327	7 523 026	24.80

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

0-

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/12/2020	12	31/12/2019	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 463 890)	463 890		469 287		5 397	1.15
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 605 545		2 745 165		139 620	5.09
	Ecarts de réévaluation						
	Réserves						
	Réserve légale	44 819		38 224		6 595	17.25
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves	757 988		757 988			
	Report à nouveau	757 345		882 649		125 304	14.20
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	209 612		131 899		341 511	258.92
AUTRES FONDS PROPRES	Subventions d'investissement						
	Provisions réglementées						
	Total I	2 905 284		3 259 913		354 629	10.88
	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
	Total II						
PROVISIONS	Provisions pour risques	45 000		45 360		360	0.79
	Provisions pour charges						
	Total III	45 000		45 360		360	0.79
DETTES (I)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles	2 453 681		2 190 787		262 894	12.00
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	10 343 830		8 303 335		2 040 495	24.57
	Concours bancaires courants	695 956		369 310		326 647	88.45
	Emprunts et dettes financières diverses	140 724		74 337		66 388	89.31
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 550 397		13 153 264		4 397 134	33.43
	Dettes fiscales et sociales	3 500 877		2 641 042		859 835	32.56
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
	Autres dettes	212 964		276 449		63 485	22.96
	Produits constatés d'avance (I)	6 637		18 530		11 893	64.18
	Total IV	34 905 068		27 027 053		7 878 015	29.15
	Ecarts de conversion passif (V)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	37 855 352		30 332 327		7 523 026	24.80

(I) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

34 638 318 17 802 595

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2020 12			Exercice N-1 31/12/2019 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	15 681 378		15 681 378	17 155 825		1 474 447	8.59
Chiffre d'affaires NET	15 681 378		15 681 378	17 155 825		1 474 447	8.59
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			144 348	71 271		73 077	102.53
Autres produits			469	19		450	NS
Total des Produits d'exploitation (I)			15 826 195	17 227 114		1 400 919	8.13
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises			1 622	6 036		4 414	73.13
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements			54 571	375 297		320 726	85.46
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			11 441 405	12 640 122		1 198 716	9.48
Impôts, taxes et versements assimilés			126 118	107 910		18 208	16.87
Salaires et traitements			2 138 596	1 835 964		302 633	16.48
Charges sociales			965 324	835 409		129 915	15.55
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			256 427	269 646		13 219	4.90
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			33 657	129		33 528	NS
Total des Charges d'exploitation (II)			15 017 721	16 070 512		1 052 791	6.55
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			808 474	1 156 602		348 128	30.10
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

2 352
17 429

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2020	12	31/12/2019	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)						
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	160 410		179 874		19 464	10.82
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	160 410		179 874		19 464	10.82
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)	564 407		659 589		95 183	14.43
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	564 407		659 589		95 183	14.43
2. Résultat financier (V-VI)	403 997		479 716		75 719	15.78
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	404 477		676 886		272 410	40.24
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			2 352		2 352	100.00
Produits exceptionnels sur opérations en capital	50				50	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII	50		2 352		2 302	97.87
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	568 101		484 935		83 166	17.15
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	738				738	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	45 000		45 360		360	0.79
Total VIII	613 838		530 295		83 544	15.75
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	613 788		527 942		85 846	16.26
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	300		16 347		16 047	98.16
Impôts sur les bénéfices (X)			698		698	100.00
Total des produits (I+III+V+VII)	15 986 654		17 409 340		1 422 686	8.17
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	16 196 266		17 277 441		1 081 175	6.26
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	209 612		131 899		341 511	258.92

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

Sommaire

1	Informations générales et description de l'activité	4
1.1	Faits marquants de l'exercice	4
1.2	Événements postérieurs à la clôture	4
2	Règles et méthodes comptables	5
2.1	Base de préparation des comptes sociaux	5
2.2	Changement de règles et méthodes comptables	5
2.3	Méthodes comptables	5
2.3.1	Immobilisations incorporelles	5
2.3.2	Immobilisations corporelles	5
2.3.3	Titres de participation et autres immobilisations financières	6
2.3.4	Créances clients et comptes rattachés	6
2.3.5	Disponibilités	6
2.3.6	Provision pour risques et charges	6
2.3.7	Dettes et frais d'émission d'emprunt	6
2.3.8	Engagements de retraite	6
2.3.9	Transactions en devises étrangères	7
2.3.10	Estimations et jugements comptables déterminants	7
3	Notes relatives à certains postes du bilan	8
3.1	Immobilisations incorporelles et corporelles	8
3.2	Immobilisations financières	9
3.3	Échéancier des créances	10
3.4	Comptes de régularisation et d'attente	10
3.4.1	Produits à recevoir	10
3.4.2	Charges à payer	10
3.4.3	Charges et produits constatés d'avance	11
3.5	Capitaux propres	11
3.5.1	Composition du capital	11
3.5.2	Tableau de variation des capitaux propres	11
3.6	Provisions	11
3.7	Échéancier des dettes	12
4	Notes relatives à certains postes du compte de résultat	13
4.1	Ventilation du chiffre d'affaires	13
4.2	Résultat financier	13
4.3	Résultat exceptionnel	14
4.4	Situation fiscale	14
4.5	Effectif moyen	15
4.6	Rémunérations des dirigeants	15
4.7	Engagements financiers et « hors bilan »	15
4.8	Informations sur les parties liées	15

Avant répartition du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le total du bilan est de 37 855 352 €. Le compte de résultat de l'exercice est présenté sous forme de liste. Le déficit dégagé lors de l'exercice écoulé (12 mois) est de (209 612) €.

Les comptes annuels ont été arrêtés le 10 juin 2021 par le Président de la société.

1 Informations générales et description de l'activité

Studia est une société par actions simplifiée de droit français, soumise à l'ensemble des textes régissant les sociétés commerciales en France, et en particulier, aux dispositions du Code de commerce. Elle exerce une activité de l'ingénierie et des études techniques.

Ces comptes sociaux ont été établis pour l'exercice clos au 31 décembre 2020. Ils sont présentés en euros sauf indication contraire.

1.1 Faits marquants de l'exercice

Réduction de capital social

En date du 3 février 2020, l'assemblée générale de la société a approuvé le projet d'une réduction de capital social d'une somme maximale de €. 10 105, par voie de rachat d'un nombre maximal de 10 105 actions au prix unitaire de €. 26,87 par action, soit une réduction de capital d'un montant de €. 1,00 par action assorti d'une survaleur estimée par action de €. 25,87.

Dans ses décisions du 16 mars 2020, le Président de la société a constaté la réalisation définitive de ladite réduction de capital pour un montant de €. 5 397, le capital social passant ainsi de €. 469 287 à €. 463 890. Dans le même temps, le poste « Primes d'émission, de fusion, d'apport » a été réduit d'un montant de €. 139 620,39.

Covid-19

Pour palier à l'impact de la crise Covid-19 sur l'activité et surtout garantir un niveau de trésorerie suffisant pour honorer l'ensemble de nos engagements, nous avons mis en place les mesures suivantes au cours de l'exercice 2020 :

- report des charges sociales et fiscales dès le mois de mars,
- report des mensualités des crédits-bails et leasing de véhicules,
- mise au chômage partiel des salariés impactés directement par la fermeture d'un site client et ne pouvant télétravailler,
- gestion optimum des décaissements pour l'ensemble de nos fournisseurs sans bloquer la relation commerciale et après accord du Directeur administratif et financier.

Maintenir un Plan de Continuité d'Activité chez nos clients, partout où c'est possible, avec l'objectif de minimiser l'impact sur le chiffre d'affaires.

1.2 Évènements postérieurs à la clôture

Aucun élément ne semble devoir être mentionné à ce titre.

2 Règles et méthodes comptables

2.1 Base de préparation des comptes sociaux

PCG art. 833-1, 833-2/1

Les comptes sociaux de Studia ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France, et notamment au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan comptable général, modifié par le règlement ANC n°2015-06 du 23 novembre 2015, le règlement ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016, le règlement ANC n°2017-01 du 5 mai 2017 et le règlement 2018-01 du 20 avril 2018.

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- continuité d'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Seules sont exprimées les informations significatives.

2.2 Changement de règles et méthodes comptables

PCG art. 833-2/4

La société n'a procédé à aucun changement de méthodes comptables par rapport à l'exercice précédent.

2.3 Méthodes comptables

2.3.1 Immobilisations incorporelles

PCG art. 833-3/1 à 833-3/3 et 833-5/4

Les immobilisations incorporelles, constituées essentiellement de frais d'établissement et de concessions et brevets, sont inscrites au bilan à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

L'amortissement des immobilisations incorporelles est calculé suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations, présentée ci-dessous en % :

- Frais d'établissement : 20 %
- Concessions et brevets : 33 % à 100 %
- Autres immo. incorporelles : 20 % à 33 %

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs incorporels ont pu perdre notablement de la valeur.

Aucune dépréciation n'a été constatée sur l'exercice.

2.3.2 Immobilisations corporelles

PCG art. 833-3/1 à 833-3/3, 833-5/4 et 833-15

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations, présentée ci-dessous en % :

- Installations générales : 10 % à 20 %
- Matériel & outillage industriel : 10 % à 20 %
- Agencements et aménagements : 10 %
- Matériel de transport : 20 % à 25 %
- Matériel de bureau & info. : 10 % à 33 %
- Mobilier : 10 %

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs corporels ont pu perdre notablement de la valeur.

Aucune dépréciation n'a été constatée sur l'exercice.

2.3.3 Titres de participation et autres immobilisations financières

PCG art. 833-3/1 à 833-3/3

Titres de participation

Les titres de participation sont constitués des investissements durables qui permettent d'assurer le contrôle de la société émettrice ou d'y exercer une influence notable, ou qui permettent d'établir avec la société émettrice des relations d'affaires.

Ces titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

A toute autre date que leur date d'entrée, les titres de participation sont évalués à leur valeur d'utilité représentant ce que l'entité accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir.

A chaque clôture, la société apprécie s'il existe un indice quelconque de perte de valeur de ses titres immobilisés. Les indices de perte de valeur des titres immobilisés sont généralement :

- des performances inférieures aux prévisions,
- des chutes de revenus et de résultats.

Si tel est le cas, la société détermine la valeur actuelle de ces actifs et la compare à la valeur nette comptable pour calculer une éventuelle dépréciation. La valeur actuelle est la valeur la plus élevée entre :

- la valeur vénale,
- et la valeur d'utilité (qui est la valeur actuelle des flux de trésorerie attendue).

Les dépréciations ont un caractère non définitif et peuvent être reprises dans la limite du coût historique comptabilisé lorsque la situation financière s'apprécie.

Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières correspondent essentiellement à des dépôts et cautionnements versés et des fonds de garantie Factors.

2.3.4 Créances clients et comptes rattachés

PCG art. 833-8/3 et 833-9

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Le risque d'impayés est apprécié individuellement.

L'ensemble des créances clients possède une échéance à moins d'un an à l'origine.

2.3.5 Disponibilités

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursables à tout moment.

Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

2.3.6 Provision pour risques et charges

PCG art. 833-12/1

Les provisions pour risques et charges constatées ont pour objet de couvrir des risques ou litiges à caractère ponctuel ou latent ou des impôts différés.

Compte tenu de l'activité du groupe, il n'y a pas lieu de constater de provision à caractère récurrent, telle que des garanties données aux clients.

2.3.7 Dettes et frais d'émission d'emprunt

Les dettes sont enregistrées pour leur valeur nominale de remboursement.

Elles ne font pas l'objet d'actualisation.

Les frais d'émission d'emprunt sont répartis sur la durée de l'emprunt concerné.

2.3.8 Engagements de retraite

Rec. ANC n° 2013-02

La société a adopté la méthode 1 de la recommandation ANC n° 2013-02 pour l'évaluation de ses engagements de retraite et avantages similaires. Ces engagements sont présentés dans la présente annexe au § 4.8 « Engagements hors bilan ».

Le seul engagement de retraite supporté par l'entreprise est constitué par les indemnités de fin de carrière (IFC) du personnel, la législation prévoyant que des indemnités sont versées aux salariés au moment de leur départ en retraite, en fonction de leur ancienneté et de leur salaire à l'âge de la retraite. La convention collective de l'entreprise prévoit de telles indemnités ; il n'a pas été signé d'accord particulier à ce titre.

Le montant de ces engagements est ainsi déterminé en application de la convention collective en vigueur et selon une méthode actuarielle prenant en compte des

hypothèses de mortalité, d'accroissement des salaires et d'actualisation.

Les principales hypothèses sont les suivantes :

- taux d'actualisation : 0,34 %
- âge de départ à la retraite : Taux plein Sécurité Sociale
- revalorisation annuelle des salaires : 1,00 %

2.3.9 Transactions en devises étrangères

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « écart de conversion ».

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

2.3.10 Estimations et jugements comptables déterminants

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir un impact sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou du compte de résultat, ainsi que sur les informations données dans certaines notes de l'annexe.

La société fonde ses estimations sur la base d'informations ou de situations existantes à la date d'établissement des comptes, sur son expérience passée, ainsi que sur un ensemble d'autres facteurs jugés raisonnables au regard des circonstances afin de se forger un jugement sur les valeurs à retenir pour ses actifs et passifs. Les résultats réalisés peuvent in fine diverger de ces estimations en fonction d'hypothèses ou de situations différentes.

Les principales estimations sont relatives au caractère recouvrable de certains actifs, notamment concernant les créances clients, et la détermination du chiffre d'affaires.

3 Notes relatives à certains postes du bilan

3.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

C. com. art. R 123-187 ; PCG art. 841-1, 833-3/1 à 833-3/4, 833-5/2 à 833-5/4 et 841-1 à 841-3

Tableau des mouvements de l'exercice des immobilisations incorporelles

	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant en fin d'exercice
Valeurs brutes				
Frais d'établissement et de développement	661 359	-	-	661 359
Concessions, brevets et droits similaires	149 732	47 683	-	197 415
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	152 583	-	-	152 583
Total	963 674	47 683	-	1 011 357
Amortissements & Provisions				
Frais d'établissement et de développement	333 986	132 272	-	466 258
Concessions, brevets et droits similaires	125 855	37 436	-	163 292
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	30 601	30 517	-	61 118
Total	490 442	200 225	-	690 667

Tableau des mouvements de l'exercice des immobilisations corporelles

	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant en fin d'exercice
Valeurs brutes				
Terrains	-	-	-	-
Constructions et aménagements des constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	105 763	-	-	105 763
Installations générales, agencements et aménagements divers	188 306	-	-	188 306
Matériel de transport	-	-	-	-
Matériel de bureau et mobilier, informatique	157 860	36 283	7 557	186 586
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Total	451 929	36 283	7 557	480 655
Amortissements				
Terrains	-	-	-	-
Constructions et aménagements des constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	77 008	19 319	-	96 327
Installations générales, agencements et aménagements divers	137 418	23 290	-	160 708
Matériel de transport	-	-	-	-
Matériel de bureau et mobilier, informatique	141 795	13 592	-	155 387
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Total	356 221	56 201	-	412 422

3.2 Immobilisations financières

PCG art. 833-3/1 à 833-3/4, 841-6 à 833-6

Tableau des mouvements de l'exercice

	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant en fin d'exercice
Valeurs brutes				
Participations évaluées par mise en équivalence	-	-	-	-
Autres participations	5 516 963	426 083	-	5 943 046
Créances rattachées à des participations	19 658	-	-	19 658
Prêts et autres immobilisations financières	273 155	617 538	- 626 734	263 959
Total	5 809 776	1 043 621	- 626 734	6 226 663

Tableau des filiales et participations

Filiales et participation	Capital	Capitaux propres autres que le capital	QP du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus	
				brute	nette
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations					
- Filiales (+ 50% du capital détenu)					
Studia Solutions	979 600	586 504	100,00%	2 255 837	2 255 837
Studia Ingénierie	745 127	- 369 773	100,00%	1 955 028	1 955 028
Studia Digital	500 000	720 694	100,00%	770 292	770 292
Studia Conseil	1 011 896	- 549 643	99,34%	865 995	865 995
Studiatech	10 000	- 179 668	100,00%	10 000	10 000
Studia Inc.	n.s.	n.s.	83,33%	2 460	2 460
Studia Afrique	n.s.	n.s.	66,00%	5 500	5 500
Stuudia Tunisie	n.s.	n.s.	60,00%	2 727	2 727
- Participations (entre 10 et 50% du capital détenu)					
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations					

Filiales et participation	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes versés en 2020	Prêts et avances
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations				
- Filiales (+ 50% du capital détenu)				
Studia Solutions	13 399 698	- 353 243	-	6 932 333
Studia Ingénierie	4 175 356	- 1 079 036	-	2 276 428
Studia Digital	7 847 145	- 107 463	-	5 407 496
Studia Conseil	946 050	- 270 224	-	-
Studiatech	153 062	- 62 459	-	678 053
Studia Inc.	n.s.	n.s.	-	67 905
Studia Afrique	n.s.	n.s.	-	67 210
Stuudia Tunisie	n.s.	n.s.	-	-
- Participations (entre 10 et 50% du capital détenu)				
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations				

3.3 Échéancier des créances

PCG art. 833-9 et 841-5

	31.12.2020	Échéances à moins d'un an	Échéance à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé	283 617	-	283 617
Créances rattachées à des participations	19 658	-	19 658
Autres immobilisations financières	263 959	-	263 959
Créances de l'actif circulant	30 245 928	30 245 928	-
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-
Créances douteux ou litigieux	-	-	-
Autres créances clients	11 247 815	11 247 815	-
Personnel et comptes rattachés	4 800	4 800	-
Sécurité sociale et autres organismes	6 905	6 905	-
Etat - Impôts sur les bénéfices	39 572	39 572	-
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	2 921 015	2 921 015	-
Etat - Autres impôts et taxes	3 800	3 800	-
Groupe et associés	103	103	-
Débiteurs divers	15 976 049	15 976 049	-
Charges constatées d'avance	45 869	45 869	-

3.4 Comptes de régularisation et d'attente

3.4.1 Produits à recevoir

PCG art. 833-14/3

	31.12.2020	31.12.2019
Créances clients et comptes rattachés	137 793	-
Fournisseurs - Rabais, remises et ristournes à obtenir	4 424	-
Autres créances	10 705	-
Disponibilités	-	-
Total	152 922	-

3.4.2 Charges à payer

PCG art. 833-14/3

	31.12.2020	31.12.2019
Emprunts convertibles	810 389	547 495
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 275	28
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	270 231	100 716
Dettes fiscales et sociales	414 772	413 724
Autres dettes	-	-
Total	1 496 667	1 061 963

3.4.3 Charges et produits constatés d'avance

PCG art. 833-14/3

	31.12.2020	31.12.2019
Charges constatées d'avance		
Charges d'exploitation	45 869	116 634
Produits constatés d'avance		
Produits d'exploitation	6 637	18 530

3.5 Capitaux propres

PCG art. 833-11/1

3.5.1 Composition du capital

Au 31 décembre 2020, le capital social de la société Studia S.A.S. est composé de 463 890 actions ordinaires de €. 1,00 de nominal chacune, soit un capital social d'un montant de 463 890 €.

3.5.2 Tableau de variation des capitaux propres

PCG art. 833-11/4

	31.12.2020
Capitaux propres au 1 ^{er} janvier 2020	3 259 913
Réduction de capital et primes	-145 017
Distribution de dividendes	0
Résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020	-209 612
Variation des provisions réglementées	0
Capitaux propres au 31 décembre 2020	2 905 284

3.6 Provisions

PCG art. 833-12/1 et 841-4

Tableau des mouvements de l'exercice

	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant en fin d'exercice
Provisions réglementées	-	-	-	-
Provisions pour litiges	45 360	45 000	-	45 360
Autres provisions pour risques	-	-	-	-
Provisions pour autres charges	-	-	-	-
Provisions pour risques et charges	45 360	45 000	-	45 360
Dépréciation sur immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Dépréciation des titres de participation	-	-	-	-
Dépréciation des clients et comptes rattachés	33 586	-	-	33 586
Dépréciation des comptes courants	-	-	-	-
Dépréciation des valeurs mobilières de placement	-	-	-	-
Provisions pour dépréciation	33 586	-	-	33 586

3.7 Échéancier des dettes

PCG art. 833-13/1 et 841-5

	31.12.2020	Échéances à moins d'un an	Échéance à plus d'un an et cinq ans au plus	Échéance à plus de cinq ans
Dettes financières	13 634 192	5 124 005	8 253 077	257 110
Emprunts obligataires convertibles	2 453 681	-	2 453 681	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	10 343 830	4 287 324	5 799 396	257 110
Autres emprunts et dettes financières	140 067	140 067	-	-
Concours bancaires courants	695 956	695 956	-	-
Groupe et associés	658	658	-	-
Dettes d'exploitation	21 270 876	21 270 876	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 550 397	17 550 397	-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-	-	-	-
Personnel et comptes rattachés	415 474	415 474	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	560 087	560 087	-	-
Etat - Impôts sur les bénéfices	78 844	78 844	-	-
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	2 386 283	2 386 283	-	-
Etat - Autres impôts et taxes	60 189	60 189	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	-
Autres dettes	212 964	212 964	-	-
Produits constatés d'avance	6 637	6 637	-	-

4 Notes relatives à certains postes du compte de résultat

4.1 Ventilation du chiffre d'affaires

PCG art. 833-14/1

	Exercice 2020	Exercice 2019
Ventes de marchandises	-	-
Production vendue - biens	-	-
Production vendue - services	15 681 378	17 155 825
Total	15 681 378	17 155 825

4.2 Résultat financier

PCG art. 833-14/1

Le résultat financier s'analyse comme suit :

	Exercice 2020	Exercice 2019
<i>Produits financiers</i>		
Produits financiers de participations	-	-
Gain de change	-	-
Autres produits financiers	160 410	179 874
Reprise de provisions financières	-	-
Total	160 410	179 874
<i>Charges financières</i>		
Dotations aux prov. & amort. financières	-	-
Intérêts et charges assimilées	564 407	659 589
Pertes de change	-	-
Autres charges financières	-	-
Total	564 407	659 589
<i>Résultat financier</i>	- 403 997	- 479 715

4.3 Résultat exceptionnel

PCG art. 833-14/3

Le résultat exceptionnel s'analyse comme suit :

	Exercice 2020	Exercice 2019
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	-
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	-	2 352
Autres produits exceptionnels	-	-
<i>Produits exceptionnels sur opérations en capital</i>		
- Sur cession d'éléments d'actif incorporel	-	-
- Sur cession d'éléments d'actif corporel	50	-
- Sur cession titres cédés	-	-
- Sur cession d'éléments d'actif financier	-	-
Reprises de provisions exceptionnelles et transferts de charges	-	-
Total	50	2 352
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	522 838	467 506
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	45 262	17 429
Autres charges exceptionnelles	-	-
<i>Charges exceptionnelles sur opérations en capital</i>		
- Sur cession d'éléments d'actif incorporel	-	-
- Sur cession d'éléments d'actif corporel	738	-
- Sur cession titres cédés	-	-
- Sur cession d'éléments d'actif financier	-	-
Dotations aux provisions exceptionnelles	45 000	45 360
Total	613 838	530 295
Résultat exceptionnel	- 613 788	- 527 943

4.4 Situation fiscale

Le taux d'impôt sur les sociétés de l'exercice 2020 est de 28 %, auquel s'ajoute éventuellement la contribution sociale de 3,3 %.

Répartition du montant global des impôts sur les bénéfices

PCG art. 833-15

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	404 176	-
Résultat exceptionnel	- 613 788	-
Résultat comptable (hors participation)	- 209 612	-

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt sur les bénéfices

PCG art. 833-15

	Exercice 2020	Exercice 2019
Amortissements dérogatoires	-	-
Total	-	-
Provisions et charges à payer non déductibles	45 000	45 360
Participation des salariés	-	-
Déficits fiscaux	2 414 112	2 213 236
Total	2 459 112	2 258 596

4.5 Effectif moyen

PCG art. 833-19

L'effectif moyen employé se décompose comme suit :

	Exercice 2020	Exercice 2019
Cadres	25	19
Techniciens et agents de maîtrise	13	13
Employés	-	-
Ouvriers	-	-
Effectif moyen pondéré	38	32

4.6 Rémunérations des dirigeants

PCG art. 833-17

Aucune rémunération liée à des organes de direction n'est enregistrée dans les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

4.7 Engagements financiers et « hors bilan »

PCG art. 833-18 à 833-18/3

	Exercice 2020	Exercice 2019
Engagements de crédit-bail et LLD	26 799	39 973
Engagements de retraite	57 516	26 076
Nantissement de titres	10 000 000	10 000 000
Factor - encours clients	2 789 903	3 485 687
Autres engagements	-	-
Total	12 874 218	13 551 736

4.8 Informations sur les parties liées

PCG art. 833-16

Toutes les transactions avec les parties liées concernent des transactions effectuées avec les sociétés du groupe Studia, ainsi qu'avec la société mère Genvalue Partners ; elles sont conclues à des conditions normales de marché.

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

	Exercice 2020		Exercice 2019	
Produits financiers	-	-	-	-
Charges financières	-	8 522	-	4 671
Total	-	8 522	-	4 671

4.9 Honoraires des commissaires aux comptes

PCG art. 833-14/4

Les honoraires des commissaires aux comptes comptabilisés au compte de résultat de la société Studia au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 s'élèvent à 19 k€.

STUDIA
Société par Actions Simplifiée
Au capital de 463 890 €
Siège social : 14 boulevard Pythagore
13127 VITROLLES
518 048 152 R.C.S. SALON DE PROVENCE

RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

Mesdames, Messieurs

Nous vous avons réunis en assemblée ordinaire en application des statuts et de l'article L227-9 du Code de commerce pour vous rendre comptes de l'activité au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et de soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

Nous vous rappelons que les convocations à la présente assemblée vous ont été régulièrement adressées ainsi que tous les documents prévus par les statuts.

➤ **SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE**

La société continue son activité opérationnelle en développant, pour l'ensemble du groupe, les services supports centraux.

Cependant, pour faire face à la baisse d'activité liée à la déclaration de l'état d'urgence sanitaire du 23 mars 2020, STUDIA SAS a procédé à un Plan de Licenciement Economique fin 2020 afin d'adapter ses coûts de structure et rester compétitive.

STUDIA SAS a également demandé pour elle-même ainsi que pour ses filiales, le report des échéances fiscales et sociales ainsi qu'un Prêt Garanti par l'Etat auprès de son pool bancaire comme évoqué lors du Comité de Surveillance du 22 juin 2020.

Une nouvelle convention de gestion centralisée de trésorerie a également été signée afin de tenir compte des changements juridiques intervenus depuis 2017 (opérations de restructuration et de fusion).

Comme décidé en Comité de Surveillance, un bail commercial a été signé pour de nouveaux locaux à Vitrolles afin de regrouper les différents sites sur un même lieu avec de nouveaux usages, une meilleure utilisation des espaces et augmenter la qualité de service en rapprochant les services supports des services opérationnels.

➤ **EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

Depuis le début de l'année 2021 l'entreprise reste lourdement affectée par la crise de la Covid. En raison des baisses d'activité dans certains secteurs, qui n'ont pas repris le rythme connu jusqu'en mars

2020, nous avons mis en œuvre de nouvelles mesures de réorganisation à l'échelle du groupe, afin d'en améliorer la compétitivité. Nous avons parallèlement sollicité un second PGE afin d'être en mesure de développer notre volume de chiffre d'affaires en 2021.

Comme vous le savez, un Directeur Général a été recruté au cours du 1^{er} trimestre 2021, afin d'offrir des possibilités d'évolutions futures au groupe et à son actionnariat. Celui-ci a toutefois souhaité poursuivre d'autres projets professionnels et à mis un terme à son mandat social. Il nous paraît à ce stade prématuré et inopportun dans le contexte actuel (tant le contexte économique général que le contexte spécifique au groupe), de réaliser un nouveau recrutement à ces fonctions.

➤ ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Eu égard à l'article L-232-1 du Code du Commerce, nous vous informons que la Société n'a pas eu d'activité de recherche et développement au cours de l'exercice écoulé.

➤ EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Le travail profond réalisé sur nos coûts de fonctionnement et de production nous permet d'envisager une année 2021 de transition avec une amélioration de la profitabilité de nos projets et, au regard des premières hypothèses de reprises des marchés, une évolution positive de notre CA.

Nous allons rester attentifs sur nos dépenses et intensifier nos efforts sur l'amélioration de la performance économiques des projets.

Nous allons poursuivre la commercialisation de notre offre digitale en relation étroite avec la transformation des processus métiers de nos clients tout en nous préparant à un environnement concurrentiel encore plus agressif.

➤ FILIALES ET PARTICIPATIONS

Au cours de l'année 2020, STUDIA a augmenté sa prise de participation dans le capital de STUDIA CONSEIL en procédant au rachat des titres de ALLIANCE SAS et de Messieurs GUILLAUME et MICHEL portant sa participation à 99.3%.

STUDIA a également procédé au rachat des 10% de titres STUDIA DIGITAL pour donner suite à la levée par les minoritaires, de la promesse d'achat incluse dans le contrat de cession signé en août 2017.

Les secteurs de l'aéronautique et de l'industrie automobile ont été les plus impactés par la baisse de CA en raison de la suspension de nos contrats lors de la fermeture des sites de nos clients grands comptes durant la pandémie.

En raison de la baisse de Chiffre d'Affaires liée à la pandémie, et comme indiqué précédemment, le groupe a mis en œuvre de nombreuses restructurations ayant fortement impacté le résultat sur 2020, notamment la réorganisation des services centraux et de la production.

Nous vous rappelons que l'organigramme juridique reflète les branches d'activités du groupe et que le tableau des filiales et participations est annexé au bilan et comprend l'indication de leurs CA et résultats respectifs.

➤ Informations sur les délais de paiement

Délais de paiement clients :

	Soldes des créances au 31/12/2020	Non échues	Echues à – de 30 jours	Echues de 30 à 60 jours	Echues de 60 à 90 jours	Echues à + de 90 jours
<i>En euros</i>	11.110.023€	1.368.488€	794.536€	50.997€	1.499.052€	7.396.950€
<i>En % des ventes</i>	59%	7%	4%	0%	8%	39%

Délais de paiement fournisseurs :

	Soldes des dettes au 31/12/2020	Non échues	Echues à – de 30 jours	Echues de 30 à 60 jours	Echues de 60 à 90 jours	Echues à + de 90 jours
<i>En euros</i>	17.169.247€	2.953.222€	160.140€	1.102.675€	936.988€	12.016.222€
<i>En % des achats</i>	120%	21%	1%	8%	7%	84%

➤ EXPOSE SUR LES RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

- Le chiffre d'affaires HT s'est élevé à 15.681.678 euros contre 17.155.825 euros au titre de l'exercice précédent ;
- Le total des produits d'exploitation s'élève à 15.826.195 euros contre 17.227.114 euros au titre de l'exercice précédent ;
- Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 15.017.721 euros contre 16.070.512 euros au titre de l'exercice précédent ;
- Le résultat d'exploitation ressort à 808.474 euros contre 1.156.602 euros au titre de l'exercice précédent ;
- Le montant des traitements et salaires s'élève à 2.138.596 euros contre 1.835.694 euros au titre de l'exercice précédent ;
- Le montant des charges sociales s'élève à 965.324 euros contre 835.409 euros au titre de l'exercice précédent ;
- L'effectif salarié moyen s'élève à 38 contre 32 au titre de l'exercice précédent ;

Compte tenu d'un résultat financier de (-403.997) euros contre (-479.716) euros au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 404.477 euros contre 676.886 euros pour l'exercice précédent ;

Compte tenu des éléments ci-dessus, du résultat exceptionnel de (-613.788) euros contre (-527.942) euros au titre de l'exercice précédent, de l'absence d'impôt sur les bénéfices et d'une participation des salariés aux résultats de 300 euros, le résultat de l'exercice 2020 se solde par une perte de (-209.612) euros contre un bénéfice de 131.899 euros au titre de l'exercice précédent ;

Au 31 décembre 2020, le total bilan de la société s'élevait à 37.855.352 euros contre 30.332.327 euros pour l'exercice précédent.

➤ **PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS**

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

➤ **AFFECTATION DES RESULTATS**

Nous vous proposons d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à 209.612 euros de la manière suivante :

Origine

Déficit de l'exercice : 209.612 euros

Affectation

Au compte « report à nouveau » soit : 209.612 euros

Solde du compte « report à nouveau » après affectation : (-966.957) euros

➤ **RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES**

Conformément aux dispositions de l'article 243 Bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'il n'a pas été procédé à une distribution de dividendes au titre des trois précédents exercices.

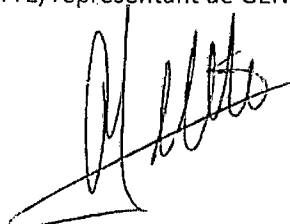
➤ **DEPENSE NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT**

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal.

➤ **CONVENTIONS REGLEMENTEES**

Nous allons maintenant vous donner lecture du rapport général de votre commissaire aux comptes et de son rapport spécial sur les conventions visées aux articles L 227-110 et suivants du Code de commerce.

Le Président
Monsieur Raymond GILLETTE, représentant de GENVALUE PARTNERS



STUDIA

Société par Actions Simplifiée

Au capital de 463.890€

Siège social : 14 boulevard Pythagore

13127 VITROLLES

518 048 152 R.C.S. SALON DE PROVENCE

**RESOLUTION DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE PORTANT
AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE SOCIAL CLOS LE 31 DECEMBRE 2020**

Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle du 23 novembre 2021, il a été adopté la résolution suivante :

« QUATRIEME RESOLUTION - Affectation du résultat

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à 209.612 euros de la manière suivante :

❖ **Origine**

déficit de l'exercice : 209.612 euros

❖ **Affectation**

Au compte « report à nouveau » soit : 209.612 euros

Solde du compte « report à nouveau » après affectation : (-966.957) euros

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à la majorité de 461 810 voix contre 0.

L'Assemblée Générale constate, conformément aux dispositions de l'article 243 Bis du Code général des impôts, qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois précédents exercices ».

Certifiée conforme 

Le Président – GENVALUE PARTNERS

Raymond GILLETTE

CONTINENTALE D'AUDIT



STUDIA

Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

STUDIA
14, boulevard Pythagore
13127 Vitrolles

CONTINENTALE D'AUDIT

SOCIÉTÉ D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

22, PLACE DU GÉNÉRAL CATROUX - 75017 PARIS
TÉL : 01 55 65 15 55 - FAX : 01 55 65 15 58

STUDIA

R.C.S. Salon B 518 048 152

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

A l'assemblée générale de la société STUDIA,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société STUDIA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.



Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'établit à 5 943 046 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « 2.3.3 Titres de participation et autres immobilisations financières » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, en prenant en compte les perspectives de rentabilité des activités concernées et en nous assurant du caractère raisonnable des hypothèses retenues.

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels à l'exception du point ci-dessous.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce appellent de notre part l'observation suivante : le rapport de gestion n'inclut pas les informations relatives aux nombres de factures reçues et émises prévues par cet article.

En application de la loi, nous vous signalons que, contrairement aux dispositions de l'article L.233-6 du code de commerce, le rapport de gestion du Président ne rend pas compte de

l'activité et des résultats des filiales de la société durant l'exercice écoulé, mais effectue un renvoi vers le tableau des filiales et participations contenu dans l'annexe des comptes annuels.

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

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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 annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

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



contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité 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 annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris, le 16 septembre 2021

Le commissaire aux comptes

CONTINENTALE D'AUDIT

Benjamin Zeitoun



BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2020 12			Exercice N-1 31/12/2019 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement	661 359	466 258	195 101	327 373	132 272	40.40
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires	197 415	163 292	34 124	23 877	10 247	42.92
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles	152 583	61 118	91 465	121 982	30 517	25.02
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage	105 763	96 327	9 436	28 755	19 320	67.19
	Autres immobilisations corporelles	374 892	316 095	58 797	66 953	8 156	12.18
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	5 943 046		5 943 046	5 516 963	426 083	7.72
	Créances rattachées à des participations	19 658		19 658	19 658		
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	263 959		263 959	273 155	9 196	3.37
Total II		7 718 674	1 103 089	6 615 585	6 378 715	236 870	3.71
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes				4 710	4 710	100.00
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	11 247 815		11 247 815	7 646 986	3 600 830	47.09
	Autres créances	18 952 244		18 952 244	16 123 983	2 828 261	17.54
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	993 839		993 839	61 299	932 540	NS
	Charges constatées d'avance (3)	45 869		45 869	116 634	70 765	60.67
	Total III	31 239 767		31 239 767	23 953 612	7 286 155	30.42
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		38 958 442	1 103 089	37 855 352	30 332 327	7 523 026	24.80

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

0-

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/12/2020	12	31/12/2019	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 463 890)	463 890		469 287		5 397	1.15
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 605 545		2 745 165		139 620	5.09
	Ecarts de réévaluation						
	Réserves						
	Réserve légale	44 819		38 224		6 595	17.25
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves	757 988		757 988			
	Report à nouveau	757 345		882 649		125 304	14.20
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	209 612		131 899		341 511	258.92
AUTRES FONDS PROPRES	Subventions d'investissement						
	Provisions réglementées						
	Total I	2 905 284		3 259 913		354 629	10.88
	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
	Total II						
PROVISIONS	Provisions pour risques	45 000		45 360		360	0.79
	Provisions pour charges						
	Total III	45 000		45 360		360	0.79
DETTES (I)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles	2 453 681		2 190 787		262 894	12.00
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	10 343 830		8 303 335		2 040 495	24.57
	Concours bancaires courants	695 956		369 310		326 647	88.45
	Emprunts et dettes financières diverses	140 724		74 337		66 388	89.31
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 550 397		13 153 264		4 397 134	33.43
	Dettes fiscales et sociales	3 500 877		2 641 042		859 835	32.56
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
	Autres dettes	212 964		276 449		63 485	22.96
	Produits constatés d'avance (I)	6 637		18 530		11 893	64.18
	Total IV	34 905 068		27 027 053		7 878 015	29.15
	Ecarts de conversion passif (V)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	37 855 352		30 332 327		7 523 026	24.80

(I) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an 34 638 318 17 802 595

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2020 12			Exercice N-1 31/12/2019 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	15 681 378		15 681 378	17 155 825		1 474 447	8.59
Chiffre d'affaires NET	15 681 378		15 681 378	17 155 825		1 474 447	8.59
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			144 348	71 271		73 077	102.53
Autres produits			469	19		450	NS
Total des Produits d'exploitation (I)			15 826 195	17 227 114		1 400 919	8.13
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises			1 622	6 036		4 414	73.13
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements			54 571	375 297		320 726	85.46
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			11 441 405	12 640 122		1 198 716	9.48
Impôts, taxes et versements assimilés			126 118	107 910		18 208	16.87
Salaires et traitements			2 138 596	1 835 964		302 633	16.48
Charges sociales			965 324	835 409		129 915	15.55
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			256 427	269 646		13 219	4.90
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			33 657	129		33 528	NS
Total des Charges d'exploitation (II)			15 017 721	16 070 512		1 052 791	6.55
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			808 474	1 156 602		348 128	30.10
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

2 352
17 429

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/12/2020	12 31/12/2019	Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	160 410	179 874	19 464	10.82
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	160 410	179 874	19 464	10.82
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	564 407	659 589	95 183	14.43
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	564 407	659 589	95 183	14.43
2. Résultat financier (V-VI)	403 997	479 716	75 719	15.78
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	404 477	676 886	272 410	40.24
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		2 352	2 352	100.00
Produits exceptionnels sur opérations en capital	50		50	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	50	2 352	2 302	97.87
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	568 101	484 935	83 166	17.15
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	738		738	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	45 000	45 360	360	0.79
Total VIII	613 838	530 295	83 544	15.75
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	613 788	527 942	85 846	16.26
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	300	16 347	16 047	98.16
Impôts sur les bénéfices (X)		698	698	100.00
Total des produits (I+III+V+VII)	15 986 654	17 409 340	1 422 686	8.17
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	16 196 266	17 277 441	1 081 175	6.26
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	209 612	131 899	341 511	258.92

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

179 874
4 671

Sommaire

1	Informations générales et description de l'activité	4
1.1	Faits marquants de l'exercice	4
1.2	Événements postérieurs à la clôture	4
2	Règles et méthodes comptables	5
2.1	Base de préparation des comptes sociaux	5
2.2	Changement de règles et méthodes comptables	5
2.3	Méthodes comptables	5
2.3.1	Immobilisations incorporelles	5
2.3.2	Immobilisations corporelles	5
2.3.3	Titres de participation et autres immobilisations financières	6
2.3.4	Créances clients et comptes rattachés	6
2.3.5	Disponibilités	6
2.3.6	Provision pour risques et charges	6
2.3.7	Dettes et frais d'émission d'emprunt	6
2.3.8	Engagements de retraite	6
2.3.9	Transactions en devises étrangères	7
2.3.10	Estimations et jugements comptables déterminants	7
3	Notes relatives à certains postes du bilan	8
3.1	Immobilisations incorporelles et corporelles	8
3.2	Immobilisations financières	9
3.3	Échéancier des créances	10
3.4	Comptes de régularisation et d'attente	10
3.4.1	Produits à recevoir	10
3.4.2	Charges à payer	10
3.4.3	Charges et produits constatés d'avance	11
3.5	Capitaux propres	11
3.5.1	Composition du capital	11
3.5.2	Tableau de variation des capitaux propres	11
3.6	Provisions	11
3.7	Échéancier des dettes	12
4	Notes relatives à certains postes du compte de résultat	13
4.1	Ventilation du chiffre d'affaires	13
4.2	Résultat financier	13
4.3	Résultat exceptionnel	14
4.4	Situation fiscale	14
4.5	Effectif moyen	15
4.6	Rémunérations des dirigeants	15
4.7	Engagements financiers et « hors bilan »	15
4.8	Informations sur les parties liées	15

Avant répartition du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le total du bilan est de 37 855 352 €. Le compte de résultat de l'exercice est présenté sous forme de liste. Le déficit dégagé lors de l'exercice écoulé (12 mois) est de (209 612) €.

Les comptes annuels ont été arrêtés le 10 juin 2021 par le Président de la société.

1 Informations générales et description de l'activité

Studia est une société par actions simplifiée de droit français, soumise à l'ensemble des textes régissant les sociétés commerciales en France, et en particulier, aux dispositions du Code de commerce. Elle exerce une activité de l'ingénierie et des études techniques.

Ces comptes sociaux ont été établis pour l'exercice clos au 31 décembre 2020. Ils sont présentés en euros sauf indication contraire.

1.1 Faits marquants de l'exercice

Réduction de capital social

En date du 3 février 2020, l'assemblée générale de la société a approuvé le projet d'une réduction de capital social d'une somme maximale de €. 10 105, par voie de rachat d'un nombre maximal de 10 105 actions au prix unitaire de €. 26,87 par action, soit une réduction de capital d'un montant de €. 1,00 par action assorti d'une survaleur estimée par action de €. 25,87.

Dans ses décisions du 16 mars 2020, le Président de la société a constaté la réalisation définitive de ladite réduction de capital pour un montant de €. 5 397, le capital social passant ainsi de €. 469 287 à €. 463 890. Dans le même temps, le poste « Primes d'émission, de fusion, d'apport » a été réduit d'un montant de €. 139 620,39.

Covid-19

Pour palier à l'impact de la crise Covid-19 sur l'activité et surtout garantir un niveau de trésorerie suffisant pour honorer l'ensemble de nos engagements, nous avons mis en place les mesures suivantes au cours de l'exercice 2020 :

- report des charges sociales et fiscales dès le mois de mars,
- report des mensualités des crédits-bails et leasing de véhicules,
- mise au chômage partiel des salariés impactés directement par la fermeture d'un site client et ne pouvant télétravailler,
- gestion optimum des décaissements pour l'ensemble de nos fournisseurs sans bloquer la relation commerciale et après accord du Directeur administratif et financier.

Maintenir un Plan de Continuité d'Activité chez nos clients, partout où c'est possible, avec l'objectif de minimiser l'impact sur le chiffre d'affaires.

1.2 Évènements postérieurs à la clôture

Aucun élément ne semble devoir être mentionné à ce titre.

2 Règles et méthodes comptables

2.1 Base de préparation des comptes sociaux

PCG art. 833-1, 833-2/1

Les comptes sociaux de Studia ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France, et notamment au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan comptable général, modifié par le règlement ANC n°2015-06 du 23 novembre 2015, le règlement ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016, le règlement ANC n°2017-01 du 5 mai 2017 et le règlement 2018-01 du 20 avril 2018.

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- continuité d'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Seules sont exprimées les informations significatives.

2.2 Changement de règles et méthodes comptables

PCG art. 833-2/4

La société n'a procédé à aucun changement de méthodes comptables par rapport à l'exercice précédent.

2.3 Méthodes comptables

2.3.1 Immobilisations incorporelles

PCG art. 833-3/1 à 833-3/3 et 833-5/4

Les immobilisations incorporelles, constituées essentiellement de frais d'établissement et de concessions et brevets, sont inscrites au bilan à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

L'amortissement des immobilisations incorporelles est calculé suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations, présentée ci-dessous en % :

- Frais d'établissement : 20 %
- Concessions et brevets : 33 % à 100 %
- Autres immo. incorporelles : 20 % à 33 %

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs incorporels ont pu perdre notablement de la valeur.

Aucune dépréciation n'a été constatée sur l'exercice.

2.3.2 Immobilisations corporelles

PCG art. 833-3/1 à 833-3/3, 833-5/4 et 833-15

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations, présentée ci-dessous en % :

- Installations générales : 10 % à 20 %
- Matériel & outillage industriel : 10 % à 20 %
- Agencements et aménagements : 10 %
- Matériel de transport : 20 % à 25 %
- Matériel de bureau & info. : 10 % à 33 %
- Mobilier : 10 %

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs corporels ont pu perdre notablement de la valeur.

Aucune dépréciation n'a été constatée sur l'exercice.

2.3.3 Titres de participation et autres immobilisations financières

PCG art. 833-3/1 à 833-3/3

Titres de participation

Les titres de participation sont constitués des investissements durables qui permettent d'assurer le contrôle de la société émettrice ou d'y exercer une influence notable, ou qui permettent d'établir avec la société émettrice des relations d'affaires.

Ces titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

A toute autre date que leur date d'entrée, les titres de participation sont évalués à leur valeur d'utilité représentant ce que l'entité accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir.

A chaque clôture, la société apprécie s'il existe un indice quelconque de perte de valeur de ses titres immobilisés. Les indices de perte de valeur des titres immobilisés sont généralement :

- des performances inférieures aux prévisions,
- des chutes de revenus et de résultats.

Si tel est le cas, la société détermine la valeur actuelle de ces actifs et la compare à la valeur nette comptable pour calculer une éventuelle dépréciation. La valeur actuelle est la valeur la plus élevée entre :

- la valeur vénale,
- et la valeur d'utilité (qui est la valeur actuelle des flux de trésorerie attendue).

Les dépréciations ont un caractère non définitif et peuvent être reprises dans la limite du coût historique comptabilisé lorsque la situation financière s'apprécie.

Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières correspondent essentiellement à des dépôts et cautionnements versés et des fonds de garantie Factors.

2.3.4 Créances clients et comptes rattachés

PCG art. 833-8/3 et 833-9

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Le risque d'impayés est apprécié individuellement.

L'ensemble des créances clients possède une échéance à moins d'un an à l'origine.

2.3.5 Disponibilités

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursables à tout moment.

Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

2.3.6 Provision pour risques et charges

PCG art. 833-12/1

Les provisions pour risques et charges constatées ont pour objet de couvrir des risques ou litiges à caractère ponctuel ou latent ou des impôts différés.

Compte tenu de l'activité du groupe, il n'y a pas lieu de constater de provision à caractère récurrent, telle que des garanties données aux clients.

2.3.7 Dettes et frais d'émission d'emprunt

Les dettes sont enregistrées pour leur valeur nominale de remboursement.

Elles ne font pas l'objet d'actualisation.

Les frais d'émission d'emprunt sont répartis sur la durée de l'emprunt concerné.

2.3.8 Engagements de retraite

Rec. ANC n° 2013-02

La société a adopté la méthode 1 de la recommandation ANC n° 2013-02 pour l'évaluation de ses engagements de retraite et avantages similaires. Ces engagements sont présentés dans la présente annexe au § 4.8 « Engagements hors bilan ».

Le seul engagement de retraite supporté par l'entreprise est constitué par les indemnités de fin de carrière (IFC) du personnel, la législation prévoyant que des indemnités sont versées aux salariés au moment de leur départ en retraite, en fonction de leur ancienneté et de leur salaire à l'âge de la retraite. La convention collective de l'entreprise prévoit de telles indemnités ; il n'a pas été signé d'accord particulier à ce titre.

Le montant de ces engagements est ainsi déterminé en application de la convention collective en vigueur et selon une méthode actuarielle prenant en compte des

hypothèses de mortalité, d'accroissement des salaires et d'actualisation.

Les principales hypothèses sont les suivantes :

- taux d'actualisation : 0,34 %
- âge de départ à la retraite : Taux plein Sécurité Sociale
- revalorisation annuelle des salaires : 1,00 %

2.3.9 Transactions en devises étrangères

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « écart de conversion ».

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

2.3.10 Estimations et jugements comptables déterminants

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir un impact sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou du compte de résultat, ainsi que sur les informations données dans certaines notes de l'annexe.

La société fonde ses estimations sur la base d'informations ou de situations existantes à la date d'établissement des comptes, sur son expérience passée, ainsi que sur un ensemble d'autres facteurs jugés raisonnables au regard des circonstances afin de se forger un jugement sur les valeurs à retenir pour ses actifs et passifs. Les résultats réalisés peuvent in fine diverger de ces estimations en fonction d'hypothèses ou de situations différentes.

Les principales estimations sont relatives au caractère recouvrable de certains actifs, notamment concernant les créances clients, et la détermination du chiffre d'affaires.

3 Notes relatives à certains postes du bilan

3.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

C. com. art. R 123-187 ; PCG art. 841-1, 833-3/1 à 833-3/4, 833-5/2 à 833-5/4 et 841-1 à 841-3

Tableau des mouvements de l'exercice des immobilisations incorporelles

	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant en fin d'exercice
Valeurs brutes				
Frais d'établissement et de développement	661 359	-	-	661 359
Concessions, brevets et droits similaires	149 732	47 683	-	197 415
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	152 583	-	-	152 583
Total	963 674	47 683	-	1 011 357
Amortissements & Provisions				
Frais d'établissement et de développement	333 986	132 272	-	466 258
Concessions, brevets et droits similaires	125 855	37 436	-	163 292
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	30 601	30 517	-	61 118
Total	490 442	200 225	-	690 667

Tableau des mouvements de l'exercice des immobilisations corporelles

	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant en fin d'exercice
Valeurs brutes				
Terrains	-	-	-	-
Constructions et aménagements des constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	105 763	-	-	105 763
Installations générales, agencements et aménagements divers	188 306	-	-	188 306
Matériel de transport	-	-	-	-
Matériel de bureau et mobilier, informatique	157 860	36 283	7 557	186 586
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Total	451 929	36 283	7 557	480 655
Amortissements				
Terrains	-	-	-	-
Constructions et aménagements des constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	77 008	19 319	-	96 327
Installations générales, agencements et aménagements divers	137 418	23 290	-	160 708
Matériel de transport	-	-	-	-
Matériel de bureau et mobilier, informatique	141 795	13 592	-	155 387
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Total	356 221	56 201	-	412 422

3.2 Immobilisations financières

PCG art. 833-3/1 à 833-3/4, 841-6 à 833-6

Tableau des mouvements de l'exercice

	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant en fin d'exercice
Valeurs brutes				
Participations évaluées par mise en équivalence	-	-	-	-
Autres participations	5 516 963	4 26 083	-	5 943 046
Créances rattachées à des participations	19 658	-	-	19 658
Prêts et autres immobilisations financières	273 155	617 538	- 626 734	263 959
Total	5 809 776	1 043 621	- 626 734	6 226 663

Tableau des filiales et participations

Filiales et participation	Capital	Capitaux propres autres que le capital	CP du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus	
				brute	nette

A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations

- Filiales (+ 50% du capital détenu)

Studia Solutions	979 600	586 504	100,00%	2 255 837	2 255 837
Studia Ingénierie	745 127	- 369 773	100,00%	1 955 028	1 955 028
Studia Digital	500 000	720 694	100,00%	770 292	770 292
Studia Conseil	1 011 896	- 549 643	99,34%	865 995	865 995
Studiatech	10 000	- 179 668	100,00%	10 000	10 000
Studia Inc.	n.s.	n.s.	83,33%	2 460	2 460
Studia Afrique	n.s.	n.s.	66,00%	5 500	5 500
Studia Tunisie	n.s.	n.s.	60,00%	2 727	2 727

- Participations (entre 10 et 50% du capital détenu)

B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations

Filiales et participation	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes versés en 2020	Prêts et avances

A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations

- Filiales (+ 50% du capital détenu)

Studia Solutions	13 399 698	- 353 243	-	6 932 333
Studia Ingénierie	4 175 356	- 1 079 036	-	2 276 428
Studia Digital	7 847 145	- 107 463	-	5 407 496
Studia Conseil	946 050	- 270 224	-	-
Studiatech	153 062	- 62 459	-	678 053
Studia Inc.	n.s.	n.s.	-	67 905
Studia Afrique	n.s.	n.s.	-	67 210
Studia Tunisie	n.s.	n.s.	-	-

- Participations (entre 10 et 50% du capital détenu)

B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations

3.3 Échéancier des créances

PCG art. 833-9 et 841-5

	31.12.2020	Échéances à moins d'un an	Échéance à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé	283 617	-	283 617
Créances rattachées à des participations	19 658	-	19 658
Autres immobilisations financières	263 959	-	263 959
Créances de l'actif circulant	30 245 928	30 245 928	-
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-
Créances douteux ou litigieux	-	-	-
Autres créances clients	11 247 815	11 247 815	-
Personnel et comptes rattachés	4 800	4 800	-
Sécurité sociale et autres organismes	6 905	6 905	-
Etat - Impôts sur les bénéfices	39 572	39 572	-
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	2 921 015	2 921 015	-
Etat - Autres impôts et taxes	3 800	3 800	-
Groupe et associés	103	103	-
Débiteurs divers	15 976 049	15 976 049	-
Charges constatées d'avance	45 869	45 869	-

3.4 Comptes de régularisation et d'attente

3.4.1 Produits à recevoir

PCG art. 833-14/3

	31.12.2020	31.12.2019
Créances clients et comptes rattachés	137 793	-
Fournisseurs - Rabais, remises et ristournes à obtenir	4 424	-
Autres créances	10 705	-
Disponibilités	-	-
Total	152 922	-

3.4.2 Charges à payer

PCG art. 833-14/3

	31.12.2020	31.12.2019
Emprunts convertibles	810 389	547 495
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 275	28
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	270 231	100 716
Dettes fiscales et sociales	414 772	413 724
Autres dettes	-	-
Total	1 496 667	1 061 963

3.4.3 Charges et produits constatés d'avance

PCG art. 833-14/3

	31/12/2020	31/12/2019
Charges constatées d'avance		
Charges d'exploitation	45 869	116 634
Produits constatés d'avance		
Produits d'exploitation	6 637	18 530

3.5 Capitaux propres

PCG art. 833-11/1

3.5.1 Composition du capital

Au 31 décembre 2020, le capital social de la société Studia S.A.S. est composé de 463 890 actions ordinaires de €. 1,00 de nominal chacune, soit un capital social d'un montant de 463 890 €.

3.5.2 Tableau de variation des capitaux propres

PCG art. 833-11/4

	31/12/2020
Capitaux propres au 1^{er} janvier 2020	3 259 913
Réduction de capital et primes	-145 017
Distribution de dividendes	0
Résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020	-209 612
Variation des provisions réglementées	0
Capitaux propres au 31 décembre 2020	2 905 284

3.6 Provisions

PCG art. 833-12/1 et 841-4

Tableau des mouvements de l'exercice

	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant en fin d'exercice
Provisions réglementées	-	-	-	-
Provisions pour litiges	45 360	45 000	-	45 360
Autres provisions pour risques	-	-	-	-
Provisions pour autres charges	-	-	-	-
Provisions pour risques et charges	45 360	45 000	-	45 360
Dépréciation sur immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Dépréciation des titres de participation	-	-	-	-
Dépréciation des clients et comptes rattachés	33 586	-	-	33 586
Dépréciation des comptes courants	-	-	-	-
Dépréciation des valeurs mobilières de placement	-	-	-	-
Provisions pour dépréciation	33 586	-	-	33 586

3.7 Échéancier des dettes

PCG art. 833-13/1 et 841-5

	31.12.2020	Échéances à moins d'un an	Échéance à plus d'un an et cinq ans au plus	Échéance à plus de cinq ans
Dettes financières	13 634 192	2 124 005	11 253 077	257 110
Emprunts obligataires convertibles	2 453 681	-	2 453 681	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	10 343 830	1 287 324	8 799 396	257 110
Autres emprunts et dettes financières	140 067	140 067	-	-
Concours bancaires courants	695 956	695 956	-	-
Groupe et associés	658	658	-	-
Dettes d'exploitation	21 270 876	21 270 876	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 550 397	17 550 397	-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-	-	-	-
Personnel et comptes rattachés	415 474	415 474	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	560 087	560 087	-	-
Etat - Impôts sur les bénéfices	78 844	78 844	-	-
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	2 386 283	2 386 283	-	-
Etat - Autres impôts et taxes	60 189	60 189	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	-
Autres dettes	212 964	212 964	-	-
Produits constatés d'avance	6 637	6 637	-	-

4 Notes relatives à certains postes du compte de résultat

4.1 Ventilation du chiffre d'affaires

PCG art. 833-14/1

	Exercice 2020	Exercice 2019
Ventes de marchandises	-	-
Production vendue - biens	-	-
Production vendue - services	15 681 378	17 155 825
Total	15 681 378	17 155 825

4.2 Résultat financier

PCG art. 833-14/1

Le résultat financier s'analyse comme suit :

	Exercice 2020	Exercice 2019
<i>Produits financiers</i>		
Produits financiers de participations	-	-
Gain de change	-	-
Autres produits financiers	160 410	179 874
Reprise de provisions financières	-	-
Total	160 410	179 874
<i>Charges financières</i>		
Dotations aux prov. & amort. financières	-	-
Intérêts et charges assimilées	564 407	659 589
Pertes de change	-	-
Autres charges financières	-	-
Total	564 407	659 589
<i>Résultat financier</i>	- 403 997	- 479 715

4.3 Résultat exceptionnel

PCG art. 833-14/3

Le résultat exceptionnel s'analyse comme suit :

	Exercice 2020	Exercice 2019
Produits exceptionnels		
<i>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>	-	-
<i>Produits exceptionnels sur exercices antérieurs</i>	-	2 352
<i>Autres produits exceptionnels</i>	-	-
<i>Produits exceptionnels sur opérations en capital</i>		
- Sur cession d'éléments d'actif incorporel	-	-
- Sur cession d'éléments d'actif corporel	50	-
- Sur cession titres cédés	-	-
- Sur cession d'éléments d'actif financier	-	-
<i>Reprises de provisions exceptionnelles et transferts de charges</i>	-	-
Total	50	2 352
Charges exceptionnelles		
<i>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	522 838	467 506
<i>Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs</i>	45 262	17 429
<i>Autres charges exceptionnelles</i>	-	-
<i>Charges exceptionnelles sur opérations en capital</i>		
- Sur cession d'éléments d'actif incorporel	-	-
- Sur cession d'éléments d'actif corporel	738	-
- Sur cession titres cédés	-	-
- Sur cession d'éléments d'actif financier	-	-
<i>Dotations aux provisions exceptionnelles</i>	45 000	45 360
Total	613 838	530 295
Résultat exceptionnel	- 613 788	- 527 943

4.4 Situation fiscale

Le taux d'impôt sur les sociétés de l'exercice 2020 est de 28 %, auquel s'ajoute éventuellement la contribution sociale de 3,3 %.

Répartition du montant global des impôts sur les bénéfices

PCG art. 833-15

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	404 176	-
Résultat exceptionnel	- 613 788	-
Résultat comptable (hors participation)	- 209 612	-

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt sur les bénéfices

PCG art. 833-15

	Exercice 2020	Exercice 2019
Amortissements dérogatoires	-	-
Total	-	-
Provisions et charges à payer non déductibles	45 000	45 360
Participation des salariés	-	-
Déficits fiscaux	2 414 112	2 213 236
Total	2 459 112	2 258 596

4.5 Effectif moyen

PCG art. 833-19

L'effectif moyen employé se décompose comme suit :

	Exercice 2020	Exercice 2019
Cadres	25	19
Techniciens et agents de maîtrise	13	13
Employés	-	-
Ouvriers	-	-
Effectif moyen pondéré	38	32

4.6 Rémunérations des dirigeants

PCG art. 833-17

Aucune rémunération liée à des organes de direction n'est enregistrée dans les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

4.7 Engagements financiers et « hors bilan »

PCG art. 833-18 à 833-18/3

	Exercice 2020	Exercice 2019
Engagements de crédit-bail et LLD	26 799	39 973
Engagements de retraite	57 516	26 076
Nantissement de titres	10 000 000	10 000 000
Factor - encours clients	2 789 903	3 485 687
Autres engagements	-	-
Total	12 874 218	13 551 736

4.8 Informations sur les parties liées

PCG art. 833-16

Toutes les transactions avec les parties liées concernent des transactions effectuées avec les sociétés du groupe Studia, ainsi qu'avec la société mère Genvalue Partners ; elles sont conclues à des conditions normales de marché.

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

	Exercice 2020		Exercice 2019	
Produits financiers	-	-	-	-
Charges financières	-	8 522	-	4 671
Total	-	8 522	-	4 671

4.9 Honoraires des commissaires aux comptes

PCG art. 833-14/4

Les honoraires des commissaires aux comptes comptabilisés au compte de résultat de la société Studia au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 s'élèvent à 19 k€.

CONTINENTALE D'AUDIT

SOCIÉTÉ D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

22, PLACE DU GÉNÉRAL CATROUX - 75017 PARIS
TÉL : 01 55 65 15 55 - FAX : 01 55 65 15 58

STUDIA

R.C.S. Salon B 518 048 152

Rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020

A l'assemblée générale de la STUDIA,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

Conventions soumises à l'approbation de l'assemblée générale

Conventions intervenues au cours de l'exercice écoulé

Nous avons été avisés de la convention suivante mentionnée à l'article L.227-10 du code de commerce qui est intervenue au cours de l'exercice écoulé.

Refacturation de frais :

- **Personne co-contractante :** société GENVALUE PARTNERS, associée de la société STUDIA



CONTINENTALE D'AUDIT



- **Nature et objet** : refacturation de frais divers consécutifs à la fusion-absorption survenue en 2017 de la société GENVALUE dans la société STUDIA
- **Modalités financières** : la société STUDIA a refacturé à la société GENVALUE PARTNERS un montant de 146 437 € (hors TVA) au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020

Paris, le 16 septembre 2021

Le commissaire aux comptes

CONTINENTALE D'AUDIT

Benjamin Zeitoun

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Benjamin Zeitoun', with a long horizontal stroke extending to the left.