

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 11/07/2022 sous le numéro de dépôt 3489

BILAN ACTIF

certifié conforme



ACTIF		Exercice N 31/12/2021 12			Exercice N-1 31/12/2020 12	Ecart N/N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)						
	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement	661 359	598 530	62 829	195 101	132 272	67.80
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires	197 415	191 612	5 804	34 124	28 320	82.99
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles	152 583	91 635	60 948	91 465	30 517	33.36
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage	147 686	107 881	39 805	9 436	30 370	321.87
	Autres immobilisations corporelles	512 094	350 471	161 623	58 797	102 826	174.88
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	6 020 556		6 020 556	5 943 046	77 510	1.30
	Créances rattachées à des participations	19 658		19 658	19 658		
	Autres titres immobilisés	200		200		200	
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	459 832		459 832	263 959	195 873	74.21
	Total II	8 171 383	1 340 127	6 831 256	6 615 585	215 670	3.26
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	11 822		11 822		11 822	
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	15 647 698		15 647 698	11 247 815	4 399 882	39.12
	Autres créances	19 254 065		19 254 065	18 952 244	301 821	1.59
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	897 648		897 648	993 839	96 191	9.68
	Charges constatées d'avance (3)	116 069		116 069	45 869	70 201	153.05
	Total III	35 927 303		35 927 303	31 239 767	4 687 536	15.01
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	36 407		36 407		36 407	
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		44 135 093	1 340 127	42 794 965	37 855 352	4 939 613	13.05

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2021 12	Exercice N-1 31/12/2020 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 463 890)	463 890	463 890		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 605 545	2 605 545		
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	44 819	44 819		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	757 988	757 988		
	Report à nouveau	966 957	757 345	209 612	27.68
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	465 553	209 612	255 942	122.10
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total I	2 439 731	2 905 284	465 553	16.02
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques	45 000	45 000		
	Provisions pour charges				
	Total III	45 000	45 000		
DETTES (I)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles	2 748 123	2 453 681	294 442	12.00
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	9 497 265	10 343 830	846 565	8.18
	Concours bancaires courants	3 523	695 956	692 433	99.49
	Emprunts et dettes financières diverses	549 688	140 724	408 963	290.61
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 346 773	17 550 397	5 796 376	33.03
	Dettes fiscales et sociales	4 163 772	3 500 877	662 895	18.94
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	1 091	212 964	211 873	99.49
	Produits constatés d'avance (1)		6 637	6 637	100.00
	Total IV	40 310 235	34 905 068	5 405 167	15.49
	Ecarts de conversion passif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		42 794 965	37 855 352	4 939 613	13.05

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

29 840 099 34 638 318

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2021 12			Exercice N-1 31/12/2020 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises	205 993		205 993		205 993	
Production vendue de biens						
Production vendue de services	15 735 371	153 968	15 889 339	15 681 378	207 961	1.33
Chiffre d'affaires NET	15 941 364	153 968	16 095 332	15 681 378	413 955	2.64
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			2 559		2 559	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			119 986	144 348	24 361	16.88
Autres produits			1 113	469	644	137.29
Total des Produits d'exploitation (I)			16 218 991	15 826 195	392 796	2.48
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises			3 607	1 622	1 985	122.37
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			46 089	54 571	8 482	15.54
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			12 551 391	11 441 405	1 109 986	9.70
Impôts, taxes et versements assimilés			97 135	126 118	28 984	22.98
Salaires et traitements			1 790 168	2 138 596	348 428	16.29
Charges sociales			772 074	965 324	193 251	20.02
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			242 796	256 427	13 631	5.32
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			53	33 657	33 604	99.84
Total des Charges d'exploitation (II)			15 503 312	15 017 721	485 591	3.23
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			715 678	808 474	92 795	11.48
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
17 425

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/12/2021 12	31/12/2020 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)	165 444	160 410	5 035	3.14
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	165 444	160 410	5 035	3.14
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	560 326	564 407	4 081	0.72
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	560 326	564 407	4 081	0.72
2. Résultat financier (V-VI)	394 882	403 997	9 115	2.26
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	320 797	404 477	83 680	20.69
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	30 915		30 915	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		50	50	100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	30 915	50	30 865	NS
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	817 265	568 101	249 164	43.86
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		738	738	100.00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		45 000	45 000	100.00
Total VIII	817 265	613 838	203 427	33.14
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	786 350	613 788	172 562	28.11
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		300	300	100.00
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	16 415 350	15 986 654	428 696	2.68
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	16 880 904	16 196 266	684 638	4.23
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	465 553	209 612	255 942	122.10

* 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

165 444 179 874
3 789 4 671
FIDENS CONSEIL



Annexe des comptes sociaux
de STUDIA S.A.S.
au 31 décembre 2021

Sommaire

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

Avant répartition du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021, le total du bilan est de 42 794 965 €. 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 (465 553) €.

Les comptes annuels ont été arrêtés le 15 juin 2022 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 2021. Ils sont présentés en euros sauf indication contraire.

1.1 Faits marquants de l'exercice

La restructuration du groupe Studia s'est poursuivie au cours de l'exercice 2021 afin de diminuer les charges de structures. Plusieurs mesures ont été mise en œuvre sur l'exercice, comme le regroupement de locaux et la mutualisation des services supports.

Le siège social du groupe se trouve désormais à Vitrolles, dans de nouveaux locaux qui regroupent les équipes de plusieurs unités opérationnelles, dont celles de Studia.

Plan de licenciement économique

La société a mis en place au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 un plan de licenciement économique, engendrant un coût total de 136 k€.

1.2 Événements 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 : 0,98 %
- 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	197 415	-	-	197 415
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	152 583	-	-	152 583
Total	1 011 357	-	-	1 011 357
Amortissements & Provisions				
Frais d'établissement et de développement	466 258	132 272	-	598 530
Concessions, brevets et droits similaires	163 292	28 320	-	191 612
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	61 118	30 517	-	91 635
Total	690 667	191 109	-	881 776

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	41 924	-	147 687
Installations générales, agencements et aménagements divers	188 306	52 874	-	241 180
Matériel de transport	-	7 917	-	7 917
Matériel de bureau et mobilier, informatique	186 586	76 411	-	262 997
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Total	480 655	179 126	-	659 781
Amortissements				
Terrains	-	-	-	-
Constructions et aménagements des constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	96 327	11 554	-	107 881
Installations générales, agencements et aménagements divers	160 708	13 451	-	174 159
Matériel de transport	-	495	-	495
Matériel de bureau et mobilier, informatique	155 387	20 430	-	175 817
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Total	412 422	45 929	-	458 352

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	5 943 046	77 510	-	6 020 556
Créances rattachées à des participations	19 658	-	-	19 658
Prêts et autres immobilisations financières	263 959	196 212	-138	460 032
Total	6 226 663	273 722	-138	6 500 246

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	4 854	100,00%	2 255 837	2 255 837
Studia Ingénierie	745 127	- 865 477	100,00%	1 955 028	1 955 028
Studia Digital	500 000	115 116	100,00%	770 292	770 292
Studia Conseil	1 011 896	- 703 525	99,34%	883 495	883 495
Studiatech	10 000	- 256 546	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	13 053 179	- 581 650		-	7 025 556
Studia Ingénierie	4 216 909	- 495 704		-	2 762 990
Studia Digital	7 687 796	- 589 061		-	4 272 293
Studia Conseil	1 207 413	- 153 883		-	-
Studiatech	132 578	- 76 878		-	594 863
Studia Inc.	n.s.	n.s.		-	67 905
Studia Afrique	n.s.	n.s.		-	67 210
Studia Tunisie	n.s.	n.s.		-	21 145
- 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

	31.12.2021	Échéances à moins d'un an	Échéance à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé	479 690	-	479 690
Créances rattachées à des participations	19 658	-	19 658
Autres immobilisations financières	460 032	-	460 032
Créances de l'actif circulant	35 029 655	35 029 655	-
Avances et acomptes versés sur commandes	11 822	11 822	-
Créances douteux ou litigieux	-	-	-
Autres créances clients	15 647 698	15 647 698	-
Personnel et comptes rattachés	3 800	3 800	-
Sécurité sociale et autres organismes	-	-	-
Etat - Impôts sur les bénéfices	40 272	40 272	-
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	3 922 779	3 922 779	-
Etat - Autres impôts et taxes	4 188	4 188	-
Groupe et associés	14 817 833	14 817 833	-
Débiteurs divers	465 193	465 193	-
Charges constatées d'avance	116 069	116 069	-

N.B. : les *Autres créances clients* concernent des entités du groupe Studia pour 14 492 671 €

3.4 Comptes de régularisation et d'attente

3.4.1 Produits à recevoir

PCG art. 833-14/3

	31.12.2021	31.12.2020
Créances clients et comptes rattachés	-	137 793
Fournisseurs - Rabais, remises et ristournes à obtenir	-	4 424
Autres créances	4 188	10 705
Disponibilités	-	-
Total	4 188	152 922

3.4.2 Charges à payer

PCG art. 833-14/3

	31.12.2021	31.12.2020
Emprunts convertibles	1 104 831	810 389
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 911	1 275
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	126 887	270 231
Dettes fiscales et sociales	287 135	414 772
Autres dettes	-	-
Total	1 520 763	1 496 667

3.4.3 Charges et produits constatés d'avance

PCG art. 833-14/3

	31.12.2021	31.12.2020
Charges constatées d'avance		
Charges d'exploitation	116 069	45 869
Produits constatés d'avance		
Produits d'exploitation	-	6 637

3.5 Capitaux propres

PCG art. 833-11/1

3.5.1 Composition du capital

Au 31 décembre 2021, 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

	31.12.2021
Capitaux propres au 1er janvier 2021	2 905 284
Réduction de capital et primes	-
Distribution de dividendes	-
Résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021	-465 553
Variation des provisions réglementées	-
Capitaux propres au 31 décembre 2021	2 439 731

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	45 000	-	-	45 000
Autres provisions pour risques	-	-	-	-
Provisions pour autres charges	-	-	-	-
Provisions pour risques et charges	45 000	-	-	45 000
Dépréciation sur immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Dépréciation des titres de participation	-	-	-	-
Dépréciation des clients et comptes rattachés	-	-	-	-
Dépréciation des comptes courants	-	-	-	-
Dépréciation des valeurs mobilières de placement	-	-	-	-
Provisions pour dépréciation	-	-	-	-

3.7 Échéancier des dettes

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

	31.12.2021	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	12 798 599	2 328 464	10 168 618	301 517
Emprunts obligataires convertibles	2 748 123	-	2 748 123	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	9 497 265	1 775 253	7 420 495	301 517
Autres emprunts et dettes financières	140 067	140 067	-	-
Concours bancaires courants	3 523	3 523	-	-
Groupe et associés	409 621	409 621	-	-
Dettes d'exploitation	27 511 635	27 511 635	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 346 773	23 346 773	-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-	-	-	-
Personnel et comptes rattachés	364 821	364 821	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	438 164	438 164	-	-
Etat - Impôts sur les bénéfices	79 703	79 703	-	-
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	3 233 899	3 233 899	-	-
Etat - Autres impôts et taxes	47 185	47 185	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	-
Autres dettes	1 091	1 091	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-

N.B. : les *Dettes fournisseurs et comptes rattachés* concernent des entités du groupe Studia pour 22 635 392 €

4 Notes relatives à certains postes du compte de résultat

4.1 Ventilation du chiffre d'affaires

PCG art. 833-14/1

	Exercice 2021	Exercice 2020
Ventes de marchandises	205 993	-
Production vendue - biens	-	-
Production vendue - services	15 889 339	15 681 378
Total	16 095 332	15 681 378

4.2 Résultat financier

PCG art. 833-14/1

Le résultat financier s'analyse comme suit :

	Exercice 2021	Exercice 2020
<i>Produits financiers</i>		
Produits financiers de participations	-	-
Gain de change	-	-
Autres produits financiers	165 444	160 410
Reprise de provisions financières	-	-
Total	165 444	160 410
<i>Charges financières</i>		
Dotations aux prov. & amort. financière	-	-
Intérêts et charges assimilées	560 326	564 407
Pertes de change	-	-
Autres charges financières	-	-
Total	560 326	564 407
<i>Résultat financier</i>	-394 882	-403 997

4.3 Résultat exceptionnel

PCG art. 833-14/3

Le résultat exceptionnel s'analyse comme suit :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Produits exceptionnels		
<i>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>	5 000	-
<i>Produits exceptionnels sur exercices antérieurs</i>	25 915	-
<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 charge</i>	-	-
Total	30 915	50
Charges exceptionnelles		
<i>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	731 889	522 838
<i>Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs</i>	85 377	45 262
<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
Total	817 265	613 838
Résultat exceptionnel	-786 350	-613 788

Les charges exceptionnelles se détaillent comme suit :

	Exercice 2021
Restructuration du personnel	441 216
Recrutements et déménagement	270 479
Charges sur exercice antérieur	69 266
Divers	36 304
Total	817 265

4.4 Situation fiscale

Le taux d'impôt sur les sociétés de l'exercice 2021 est de 26,5 %, 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	320 797	-
Résultat exceptionnel	-786 350	-
Résultat comptable (hors participation)	-465 553	-

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

PCG art. 833-15

	Exercice 2021	Exercice 2020
Amortissements dérogatoires	-	-
Total	-	-
Provisions et charges à payer non déductibles	-	45 000
Participation des salariés	-	-
Déficits fiscaux	2 869 131	2 414 112
Total	2 869 131	2 459 112

4.5 Effectif moyen

PCG art. 833-19

L'effectif moyen employé se décompose comme suit :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Cadres	22	25
Techniciens et agents de maîtrise	7	13
Employés	-	-
Ouvriers	-	-
Effectif moyen pondéré	29	38

4.6 Rémunérations des dirigeants

PCG art. 833-17

La rémunération de l'organe de direction et d'administration n'est pas indiquée car cela reviendrait à donner une rémunération individuelle.

4.7 Engagements financiers et « hors bilan »

PCG art. 833-18 à 833-18/3

	Exercice 2021	Exercice 2020
Engagements de crédit-bail et LLD	13 970	26 799
Engagements de retraite	41 413	57 516
Nantissement de titres	10 000 000	10 000 000
Factor - encours clients	2 808 677	2 789 903
Autres engagements	-	-
Total	12 864 060	12 874 218

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 2021	Exercice 2020
Produits financiers	177 944	-
Charges financières	-3 789	-8 522
Total	174 155	-8 522

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 2021 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 2021

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 2021, 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**

Après une année 2020 largement impactée par la crise COVID et la situation sanitaire, le Groupe a continué son développement avec une reprise de croissance de son CA et de son EBITDA à partir du second semestre.

La réorganisation du groupe, la revue conjointe des conditions de prestations avec les clients (Plan de Continuité d'Activité) et la mise en œuvre du télétravail ont permis d'atténuer l'impact financier.

L'augmentation des plans de charges des principaux clients et le déblocage des budgets gelés pendant la crise ont permis de faire de la croissance organique et d'acquérir de nouveaux marchés, notamment dans le secteur de l'énergie avec un contrat significatif de 5 millions d'euros sur 5 ans.

Le redémarrage des activités et le renouvellement de plusieurs projets avec des clients historiques ont également permis de faire progresser le CA et de réengager des ressources.

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

Le Groupe affiche clairement sa volonté de se développer dans les activités "Digital" à travers trois offres principales :

- Document to Data,
- Data value Management,
- Digital Solutions,

Pour ce faire une nouvelle organisation fondée sur 4 pôles a été mise en place :

- Direction des ventes,
- Direction des Opérations,
- Direction Technologique,
- Direction des Services Partagés (Finance, Juridique, RH et SI).

La création du pôle Technologique, permettant de réunir l'ensemble des ressources et des compétences de développement du Groupe, a pour principales missions :

- la production et le développement des projets (Solutions logicielles et Services),
- La R&D (IA, Blockchain, RA, etc.)
- La transformation de processus de Production (Industrialisation/Productivité/fiabilité)

➤ **ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT**

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

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

Des actions Marketing, notamment la refonte du Site Internet, ont été engagées au cours de l'exercice ayant pour but, à moyens et long termes, de mieux valoriser les expertises et les technologies du Groupe STUDIA en liaison avec sa politique de développement des activités digital.

Ces actions permettent de se faire identifier par les clients comme un acteur innovant et un partenaire en mesure de les accompagner dans leurs transformations numérique.

Par ailleurs, dans un objectif de réduction des coûts et de recentralisation des effectifs, nous avons décidé de rationaliser nos locaux et de favoriser le télétravail.

➤ **FILIALES ET PARTICIPATIONS**

Au cours de l'année 2021, STUDIA a augmenté sa prise de participation dans le capital de STUDIA CONSEIL en procédant au rachat des titres du dernier associé minoritaire et détient désormais 100% du capital.

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.

➤ **INFORMATION SUR LES DELAIS DE PAIEMENT**

Délais de paiement clients :

	Soldes des créances au 31/12/2021	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>	15 647 698€	1 931 358€	1 913 832€	74 964€	57 129€	11 670 415€
<i>En % des ventes</i>	81.1%	10%	9.9%	0.4%	0.3%	60.5%

Délais de paiement fournisseurs :

	Soldes des dettes au 31/12/2021	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>	23 219 887€	3 744 253€	172 558€	993 091€	930 333€	17 379 652€
<i>En % des achats</i>	147.9%	23.8%	1.1%	6.3%	5.9%	110.7%

➤ **EXPOSE SUR LES RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS**

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

- Le chiffre d'affaires HT s'est élevé à 16.095.332 euros contre 15.681.378 euros au titre de l'exercice précédent ;
- Le total des produits d'exploitation s'élève à 16.218.991 euros contre 15.826.195 euros au titre de l'exercice précédent ;
- Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 15.503.312 euros contre 15.017.721 euros au titre de l'exercice précédent ;
- Le résultat d'exploitation ressort à 715.678 euros contre 808.474 euros au titre de l'exercice précédent ;
- Le montant des traitements et salaires s'élève à 1.790.168 euros contre 2.138.596 euros au titre de l'exercice précédent ;
- Le montant des charges sociales s'élève à 772.074 euros contre 965.324 euros au titre de l'exercice précédent ;
- L'effectif salarié moyen s'élève à 29 contre 38 au titre de l'exercice précédent ;

Compte tenu d'un résultat financier de (-394.882) euros contre (-403.997) euros au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 320.797 euros contre 404.477 euros pour l'exercice précédent ;

Compte tenu des éléments ci-dessus, du résultat exceptionnel de (-786.350) euros contre (-613.798) euros au titre de l'exercice précédent, de l'absence d'impôt sur les bénéfices et de participation des salariés aux résultats, le résultat de l'exercice 2021 se solde par une perte de (-465.553) euros contre (-209.612) euros au titre de l'exercice précédent ;

Au 31 décembre 2021, le total bilan de la société s'élevait à 42.794.965 euros contre 37.855.352 euros pour l'exercice précédent.

➤ **PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS**

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 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 (-465.553) euros de la manière suivante :

Origine

Déficit de l'exercice : 465.553 euros

Affectation

Au compte « report à nouveau » soit : 465.553 euros

Solde du compte « report à nouveau » après affectation : (-1.432.510) 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.

➤ **DEPENSES 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 2021

Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle du 30 juin 2022, 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 465.553 euros de la manière suivante :

❖ **Origine**

déficit de l'exercice : 465.553 euros

❖ **Affectation**

Au compte « report à nouveau » soit : 465.553 euros

Solde du compte « report à nouveau » après affectation : (-1.432.510) euros

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.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à la majorité de 461.810 voix contre 0. »

Certifiée conforme

Le Président – GENVALUE PARTNERS

Raymond GILLETTE

STUDIA SAS
14 Boulevard Pythagore – Bât B
13127 VITROLLES
accueil@studia.fr
SAS au capital de 463 890 €
Siret : 518 048 152 00046

CONTINENTALE D'AUDIT



STUDIA

Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

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 2021

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 2021, 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 2021 à la date d'émission de notre rapport.





Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « 4.3 Résultat exceptionnel » de l'annexe, exposant le détail des charges exceptionnelles.

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 2021 s'établit à 6 020 556 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.

Nous rappelons toutefois que ces estimations reposent sur des hypothèses qui ont par nature un caractère incertain, les réalisations étant susceptibles de différer, parfois de manière significative, des données prévisionnelles utilisées.

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 15 juin 2022

Le commissaire aux comptes

CONTINENTALE D'AUDIT

Benjamin Zeitoun



BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2021 12			Exercice N-1 31/12/2020 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)						
	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement	661 359	598 530	62 829	195 101	132 272	67.80
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires	197 415	191 612	5 804	34 124	28 320	82.99
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles	152 583	91 635	60 948	91 465	30 517	33.36
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage	147 686	107 881	39 805	9 436	30 370	321.87
	Autres immobilisations corporelles	512 094	350 471	161 623	58 797	102 826	174.88
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	6 020 556		6 020 556	5 943 046	77 510	1.30
	Créances rattachées à des participations	19 658		19 658	19 658		
	Autres titres immobilisés	200		200		200	
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	459 832		459 832	263 959	195 873	74.21
	Total II	8 171 383	1 340 127	6 831 256	6 615 585	215 670	3.26
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	11 822		11 822		11 822	
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	15 647 698		15 647 698	11 247 815	4 399 882	39.12
	Autres créances	19 254 065		19 254 065	18 952 244	301 821	1.59
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	897 648		897 648	993 839	96 191	9.68
	Charges constatées d'avance (3)	116 069		116 069	45 869	70 201	153.05
	Total III	35 927 303		35 927 303	31 239 767	4 687 536	15.01
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	36 407		36 407		36 407	
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		44 135 093	1 340 127	42 794 965	37 855 352	4 939 613	13.05

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2021 12	Exercice N-1 31/12/2020 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 463 890)	463 890	463 890		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 605 545	2 605 545		
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	44 819	44 819		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	757 988	757 988		
	Report à nouveau	966 957	757 345	209 612	27.68
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	465 553	209 612	255 942	122.10
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total I	2 439 731	2 905 284	465 553	16.02
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques	45 000	45 000		
	Provisions pour charges				
	Total III	45 000	45 000		
DETTES (1)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles	2 748 123	2 453 681	294 442	12.00
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	9 497 265	10 343 830	846 565	8.18
	Concours bancaires courants	3 523	695 956	692 433	99.49
	Emprunts et dettes financières diverses	549 688	140 724	408 963	290.61
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 346 773	17 550 397	5 796 376	33.03
	Dettes fiscales et sociales	4 163 772	3 500 877	662 895	18.94
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	1 091	212 964	211 873	99.49
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)		6 637	6 637	100.00
	Total IV	40 310 235	34 905 068	5 405 167	15.49
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	42 794 965	37 855 352	4 939 613	13.05

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

29 840 099 34 638 318

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2021 12			Exercice N-1 31/12/2020 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises	205 993		205 993		205 993	
Production vendue de biens						
Production vendue de services	15 735 371	153 968	15 889 339	15 681 378	207 961	1.33
Chiffre d'affaires NET	15 941 364	153 968	16 095 332	15 681 378	413 955	2.64
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			2 559		2 559	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			119 986	144 348	24 361	16.88
Autres produits			1 113	469	644	137.29
Total des Produits d'exploitation (I)			16 218 991	15 826 195	392 796	2.48
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises			3 607	1 622	1 985	122.37
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			46 089	54 571	8 482	15.54
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			12 551 391	11 441 405	1 109 986	9.70
Impôts, taxes et versements assimilés			97 135	126 118	28 984	22.98
Salaires et traitements			1 790 168	2 138 596	348 428	16.29
Charges sociales			772 074	965 324	193 251	20.02
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			242 796	256 427	13 631	5.32
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			53	33 657	33 604	99.84
Total des Charges d'exploitation (II)			15 503 312	15 017 721	485 591	3.23
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			715 678	808 474	92 795	11.48
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
17 425

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/12/2021	31/12/2020	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)	165 444	160 410	5 035	3.14
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	165 444	160 410	5 035	3.14
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	560 326	564 407	4 081	0.72
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	560 326	564 407	4 081	0.72
2. Résultat financier (V-VI)	394 882	403 997	9 115	2.26
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	320 797	404 477	83 680	20.69
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	30 915		30 915	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		50	50	100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	30 915	50	30 865	NS
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	817 265	568 101	249 164	43.86
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		738	738	100.00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		45 000	45 000	100.00
Total VIII	817 265	613 838	203 427	33.14
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	786 350	613 788	172 562	28.11
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		300	300	100.00
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	16 415 350	15 986 654	428 696	2.68
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	16 880 904	16 196 266	684 638	4.23
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	465 553	209 612	255 942	122.10

* 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

165 444 179 874
3 789 4 671
FIDENS CONSEIL



Annexe des comptes sociaux
de STUDIA S.A.S.
au 31 décembre 2021

Sommaire

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

Avant répartition du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021, le total du bilan est de 42 794 965 €. 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 (465 553) €.

Les comptes annuels ont été arrêtés le 15 juin 2022 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 2021. Ils sont présentés en euros sauf indication contraire.

1.1 Faits marquants de l'exercice

La restructuration du groupe Studia s'est poursuivie au cours de l'exercice 2021 afin de diminuer les charges de structures. Plusieurs mesures ont été mise en œuvre sur l'exercice, comme le regroupement de locaux et la mutualisation des services supports.

Le siège social du groupe se trouve désormais à Vitrolles, dans de nouveaux locaux qui regroupent les équipes de plusieurs unités opérationnelles, dont celles de Studia.

Plan de licenciement économique

La société a mis en place au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 un plan de licenciement économique, engendrant un coût total de 136 k€.

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 : 0,98 %
- 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	197 415	-	-	197 415
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	152 583	-	-	152 583
Total	1 011 357	-	-	1 011 357
Amortissements & Provisions				
Frais d'établissement et de développement	466 258	132 272	-	598 530
Concessions, brevets et droits similaires	163 292	28 320	-	191 612
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	61 118	30 517	-	91 635
Total	690 667	191 109	-	881 776

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	41 924	-	147 687
Installations générales, agencements et aménagements divers	188 306	52 874	-	241 180
Matériel de transport	-	7 917	-	7 917
Matériel de bureau et mobilier, informatique	186 586	76 411	-	262 997
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Total	480 655	179 126	-	659 781
Amortissements				
Terrains	-	-	-	-
Constructions et aménagements des constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	96 327	11 554	-	107 881
Installations générales, agencements et aménagements divers	160 708	13 451	-	174 159
Matériel de transport	-	495	-	495
Matériel de bureau et mobilier, informatique	155 387	20 430	-	175 817
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-
Total	412 422	45 929	-	458 352

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	5 943 046	77 510	-	6 020 556
Créances rattachées à des participations	19 658	-	-	19 658
Prêts et autres immobilisations financières	263 959	196 212	-138	460 032
Total	6 226 663	273 722	-138	6 500 246

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	4 854	100,00%	2 255 837	2 255 837
Studia Ingénierie	745 127	- 865 477	100,00%	1 955 028	1 955 028
Studia Digital	500 000	115 116	100,00%	770 292	770 292
Studia Conseil	1 011 896	- 703 525	99,34%	883 495	883 495
Studiatech	10 000	- 256 546	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	13 053 179	- 581 650		-	7 025 556
Studia Ingénierie	4 216 909	- 495 704		-	2 762 990
Studia Digital	7 687 796	- 589 061		-	4 272 293
Studia Conseil	1 207 413	- 153 883		-	-
Studiatech	132 578	- 76 878		-	594 863
Studia Inc.	n.s.	n.s.		-	67 905
Studia Afrique	n.s.	n.s.		-	67 210
Stuudia Tunisie	n.s.	n.s.		-	21 145
- 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

	31.12.2021	Échéances à moins d'un an	Échéance à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé	479 690	-	479 690
Créances rattachées à des participations	19 658	-	19 658
Autres immobilisations financières	460 032	-	460 032
Créances de l'actif circulant	35 029 655	35 029 655	-
Avances et acomptes versés sur commandes	11 822	11 822	-
Créances douteux ou litigieux	-	-	-
Autres créances clients	15 647 698	15 647 698	-
Personnel et comptes rattachés	3 800	3 800	-
Sécurité sociale et autres organismes	-	-	-
Etat - Impôts sur les bénéfices	40 272	40 272	-
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	3 922 779	3 922 779	-
Etat - Autres impôts et taxes	4 188	4 188	-
Groupe et associés	14 817 833	14 817 833	-
Débiteurs divers	465 193	465 193	-
Charges constatées d'avance	116 069	116 069	-

N.B. : les *Autres créances clients* concernent des entités du groupe Studia pour 14 492 671 €

3.4 Comptes de régularisation et d'attente

3.4.1 Produits à recevoir

PCG art. 833-14/3

	31.12.2021	31.12.2020
Créances clients et comptes rattachés	-	137 793
Fournisseurs - Rabais, remises et ristournes à obtenir	-	4 424
Autres créances	4 188	10 705
Disponibilités	-	-
Total	4 188	152 922

3.4.2 Charges à payer

PCG art. 833-14/3

	31.12.2021	31.12.2020
Emprunts convertibles	1 104 831	810 389
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 911	1 275
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	126 887	270 231
Dettes fiscales et sociales	287 135	414 772
Autres dettes	-	-
Total	1 520 763	1 496 667

3.4.3 Charges et produits constatés d'avance

PCG art. 833-14/3

	31.12.2021	31.12.2020
Charges constatées d'avance		
Charges d'exploitation	116 069	45 869
Produits constatés d'avance		
Produits d'exploitation	-	6 637

3.5 Capitaux propres

PCG art. 833-11/1

3.5.1 Composition du capital

Au 31 décembre 2021, 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

	31.12.2021
Capitaux propres au 1er janvier 2021	2 905 284
Réduction de capital et primes	-
Distribution de dividendes	-
Résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021	-465 553
Variation des provisions réglementées	-
Capitaux propres au 31 décembre 2021	2 439 731

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	45 000	-	-	45 000
Autres provisions pour risques	-	-	-	-
Provisions pour autres charges	-	-	-	-
Provisions pour risques et charges	45 000	-	-	45 000
Dépréciation sur immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Dépréciation des titres de participation	-	-	-	-
Dépréciation des clients et comptes rattachés	-	-	-	-
Dépréciation des comptes courants	-	-	-	-
Dépréciation des valeurs mobilières de placement	-	-	-	-
Provisions pour dépréciation	-	-	-	-

3.7 Échéancier des dettes

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

	31.12.2021	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	12 798 599	2 328 464	10 168 618	301 517
Emprunts obligataires convertibles	2 748 123	-	2 748 123	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	9 497 265	1 775 253	7 420 495	301 517
Autres emprunts et dettes financières	140 067	140 067	-	-
Concours bancaires courants	3 523	3 523	-	-
Groupe et associés	409 621	409 621	-	-
Dettes d'exploitation	27 511 635	27 511 635	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 346 773	23 346 773	-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-	-	-	-
Personnel et comptes rattachés	364 821	364 821	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	438 164	438 164	-	-
Etat - Impôts sur les bénéfices	79 703	79 703	-	-
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	3 233 899	3 233 899	-	-
Etat - Autres impôts et taxes	47 185	47 185	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	-
Autres dettes	1 091	1 091	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-

N.B. : les *Dettes fournisseurs et comptes rattachés* concernent des entités du groupe Studia pour 22 635 392 €

4 Notes relatives à certains postes du compte de résultat

4.1 Ventilation du chiffre d'affaires

PCG art. 833-14/1

	Exercice 2021	Exercice 2020
Ventes de marchandises	205 993	-
Production vendue - biens	-	-
Production vendue - services	15 889 339	15 681 378
Total	16 095 332	15 681 378

4.2 Résultat financier

PCG art. 833-14/1

Le résultat financier s'analyse comme suit :

	Exercice 2021	Exercice 2020
<i>Produits financiers</i>		
Produits financiers de participations	-	-
Gain de change	-	-
Autres produits financiers	165 444	160 410
Reprise de provisions financières	-	-
Total	165 444	160 410
<i>Charges financières</i>		
Dotations aux prov. & amort. financière	-	-
Intérêts et charges assimilées	560 326	564 407
Pertes de change	-	-
Autres charges financières	-	-
Total	560 326	564 407
<i>Résultat financier</i>	-394 882	-403 997

4.3 Résultat exceptionnel

PCG art. 833-14/3

Le résultat exceptionnel s'analyse comme suit :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Produits exceptionnels		
<i>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>	5 000	-
<i>Produits exceptionnels sur exercices antérieurs</i>	25 915	-
<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 charge.</i>	-	-
Total	30 915	50
Charges exceptionnelles		
<i>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	731 889	522 838
<i>Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs</i>	85 377	45 262
<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
Total	817 265	613 838
Résultat exceptionnel	-786 350	-613 788

Les charges exceptionnelles se détaillent comme suit :

	Exercice 2021
Restructuration du personnel	441 216
Recrutements et déménagement	270 479
Charges sur exercice antérieur	69 266
Divers	36 304
Total	817 265

4.4 Situation fiscale

Le taux d'impôt sur les sociétés de l'exercice 2021 est de 26,5 %, 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	320 797	-
Résultat exceptionnel	-786 350	-
Résultat comptable (hors participation)	-465 553	-

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

PCG art. 833-15

	Exercice 2021	Exercice 2020
Amortissements dérogatoires	-	-
Total	-	-
Provisions et charges à payer non déductibles	-	45 000
Participation des salariés	-	-
Déficits fiscaux	2 869 131	2 414 112
Total	2 869 131	2 459 112

4.5 Effectif moyen

PCG art. 833-19

L'effectif moyen employé se décompose comme suit :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Cadres	22	25
Techniciens et agents de maîtrise	7	13
Employés	-	-
Ouvriers	-	-
Effectif moyen pondéré	29	38

4.6 Rémunérations des dirigeants

PCG art. 833-17

La rémunération de l'organe de direction et d'administration n'est pas indiquée car cela reviendrait à donner une rémunération individuelle.

4.7 Engagements financiers et « hors bilan »

PCG art. 833-18 à 833-18/3

	Exercice 2021	Exercice 2020
Engagements de crédit-bail et LLD	13 970	26 799
Engagements de retraite	41 413	57 516
Nantissement de titres	10 000 000	10 000 000
Factor - encours clients	2 808 677	2 789 903
Autres engagements	-	-
Total	12 864 060	12 874 218

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 2021	Exercice 2020
Produits financiers	177 944	-
Charges financières	-3 789	-8 522
Total	174 155	-8 522

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 2021 s'élèvent à 19 k€.

CONTINENTALE D'AUDIT



STUDIA

Rapport spécial
du commissaire aux comptes
sur les conventions réglementées

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 spécial du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021

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.

Conventions soumises à l'approbation de l'assemblée générale

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention intervenue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale, en application des dispositions de l'article L.227-10 du code de commerce.

Paris, le 15 juin 2022

Le commissaire aux comptes

CONTINENTALE D'AUDIT

Benjamin Zeitoun

