

Bordereau attestant l'exactitude des informations - PARIS - 7501 - Documents comptables (B-S) -
Dépôt le 06/11/2024 - 163292 - 1999 B 10520 - 423 507 730 - Sia Partners

1. Comptes Annuels

Préambule

La Société Sia Partners SAS est composée des établissements de Sia Partners France situés en France et de 6 succursales situées à l'étranger :

- Sia Partners Allemagne
- Sia Partners Italie
- Sia Partners Belgique
- Sia Partners Pays-Bas
- Sia Partners Riyadh
- Sia Partners Abu Dhabi

1.1 Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT en K€	De 07/2023 à 06/2024	De 07/2022 à 06/2023	Variation en montant	Variation en %
Chiffre d'affaires	249 634	235 084	14 550	6%
Autres produits	4 448	4 758	-310	-7%
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	254 082	239 842	14 239	6%
Autres achats & charges externes	-66 187	-74 035	7 848	-11%
Impôts et taxes	-3 864	-3 348	-516	15%
Salaires	-109 054	-92 079	-16 975	18%
Charges sociales	-46 532	-38 910	-7 622	20%
Amortissements et provisions	-3 885	-4 806	921	-19%
Autres charges	-6 422	-4 882	-1 540	32%
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	-235 944	-218 060	-17 884	8%
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	18 137	21 782	-3 645	-17%
Produits financiers	49 535	5 348	44 187	826%
Charges financières	-11 601	-7 360	-4 241	58%
RESULTAT FINANCIER	37 934	-2 012	39 946	-1986%
RESULTAT COURANT	56 071	19 770	36 301	184%
Produits exceptionnels	414	2 682	-2 268	-85%
Charges exceptionnelles	-5 848	-9 016	3 168	-35%
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-5 434	-6 334	901	-14%
Participation des salariés	-1 107	-266	-840	315%
Impôts sur les bénéfices	-2 739	-610	-2 129	349%
RESULTAT DE L'EXERCICE	46 791	12 559	34 232	273%

DocuSigned by:



CF6BB4EBF8C9469...

1.2 Bilan actif

ACTIF <i>en K€</i>	Brut	Amort. et dépréc.	Net au 30/06/2024	Net au 30/06/2023
Frais de recherche et de développement	9 833	-4 494	5 339	4 651
Concessions, brevets et droits assimilés	436	-416	20	78
Fonds commercial	4 462		4 462	2 884
Autres immobilisations incorporelles	1 554		1 554	1 109
Autres immobilisations corporelles	4 122	-2 296	1 827	1 480
Participations et créances rattachées	50 488	-682	49 806	45 228
Autres immobilisations financières	4 194		4 194	3 484
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	75 089	-7 888	67 201	58 914
Clients et comptes rattachés	74 339	-979	73 360	72 571
Comptes courants groupe	197 583	-31 100	166 483	130 059
Autres créances	2 764		2 764	2 013
Disponibilités	15 989		15 989	5 738
Charges constatées d'avance	3 931		3 931	4 655
TOTAL ACTIF CIRCULANT	294 605	-32 079	262 526	215 036
Charges à répartir	457		457	591
Ecart de conversion – Actif	1 685		1 685	2 846
TOTAL ACTIF	371 836	-39 967	331 869	277 386

DocuSigned by:




CF6BB4EBF8C9469...

1.3 Bilan passif

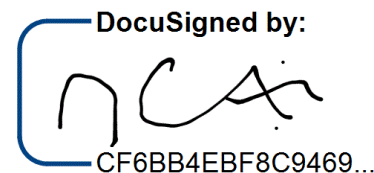
PASSIF <i>en K€</i>	Net au 30/06/2024	Net au 30/06/2023
Capital social	200	200
Réserve légale	20	20
Report à nouveau	18 174	49 607
Résultat de l'exercice	46 791	12 559
Acompte sur dividendes	-38 000	-3 000
Provisions réglementées	456	392
TOTAL CAPITAUX PROPRES	27 642	59 778
Provisions pour risques	4 018	4 179
Provisions pour charges	1 685	2 339
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGE	5 703	6 518
Emprunts obligataires	14 562	14 051
Emprunts auprès ets de crédit	103 895	109 439
Autres emprunts et dettes financières	2	55
Comptes courants groupe	107 903	18 638
Dettes fournisseurs	18 345	17 503
Dettes fiscales et sociales	40 218	37 970
Autres dettes	1 685	1 013
Produits constatés d'avance	6 665	6 855
TOTAL DETTES	293 276	205 524
Ecart de conversion – Passif	5 249	5 565
TOTAL PASSIF	331 869	277 386

DocuSigned by:



CF6BB4EBF8C9469...

2. Annexe aux comptes annuels



2.1 Faits caractéristiques de l'exercice

Faits marquants de l'activité

L'activité de la Société a connu une croissance de chiffre d'affaires de 6% pour atteindre 250 M€ permettant de dégager un résultat d'exploitation de 18.1 M€ en diminution de 17% par rapport à la clôture précédente.

En effet, le ralentissement global de l'activité avec un taux de croissance à 1 chiffre a impacté le taux de staffing des équipes opérationnelles.

L'activité en France a été en légère progression (+4%), mais cette progression est essentiellement la conséquence de l'activité apportée par la fusion des entités SiaXperience et Nod-A. L'activité en Belgique s'est développée de 13% quand celle des Pays-Bas s'est contractée de 7%. Le Moyen-Orient a connu une croissance d'activité très marquée avec +37% dégageant ainsi 6 M€ de chiffre d'affaires supplémentaires.

L'EBITDA a été impacté par le recrutement du 1^{er} semestre qui a été maintenu malgré le ralentissement de l'activité. Au second semestre, le niveau de recrutement a été stabilisé.

Fusion des sociétés SiaXperience et Nod-A

Aux termes de deux traités de fusion en date du 9 novembre 2023, approuvés par les décisions prises par l'associé unique de la Société le 31 décembre 2023, les sociétés NOD-A et SIAXPERIENCE, filiales à 100% de Sia Partners, ont été absorbées par la Société rétroactivement au 1^{er} juillet 2023.

Cette fusion s'est traduite par la constatation d'un boni de fusion de 9 K€ pour SiaXperience comptabilisé en produits financiers et d'un mali de fusion de 1 578 K€ pour Nod-A, comptabilisé en immobilisations incorporelles. La Société Sia Partners a obtenu l'agrément fiscal pour intégrer les déficits antérieurs de la société Nod-A dans son résultat fiscal à hauteur de 1 158 K€.

Nouvelles filiales et titres de participations

En août 2023, la Société a créé une filiale en Tunisie, Sia Partners Tunisie, détenue à 100%, afin de pouvoir répondre aux appels d'offres du pays. Sia Partners a ainsi remporté un marché significatif dans le domaine de l'énergie avec le concours de sa filiale locale.

En mai 2024, la Société a procédé à la création de la société Sia Partners Private Ltd à Mumbai en Inde, détenue à 99.99% par Sia Partners et 0.01% par Sia Holding. La Société n'a pas eu d'activité sur l'exercice.

Tirage du crédit syndiqué

Le contrat de crédit syndiqué mis en place en décembre 2021 pour un montant global de 135 M€ et sur une durée de 7 ans, afin de refinancer les dettes antérieures et d'accompagner les opérations de croissance externe, a été tiré à hauteur de 125.3 M€ au 30 juin 2024.

Sur l'exercice en cours, aucun tirage n'a eu lieu. Le montant des remboursements réalisés s'est élevé 16.2 M€.

Nouveaux contrats d'emprunts

Deux prêts pour la croissance internationale ont été obtenus auprès de la BPI en juin 2024 pour un montant de 10 M€ au total afin de financer une nouvelle acquisition aux Etats-Unis.

En décembre 2023, Sia Holding, la société-mère, a obtenu un Prêt Participatif Relance d'un montant de 21.2 M€. Les fonds ont été entièrement mis à disposition de Sia Partners au travers d'un compte-courant créé ad-hoc.

Versement de dividendes

La Société a bénéficié au cours de l'exercice du versement de 38.1 M€ de 4 de ses filiales (Sia Partners USA, Pathfinder Executive, Uside et Churchill).

A la suite de l'arrêté des comptes en novembre 2023, la Société a procédé au versement de dividendes à Sia Holding pour un montant de 44 M€ et suite à la décision de l'associée unique en décembre 2023, la Société a

procédé au versement d'un acompte sur dividendes à Sia Holding pour un montant de 38 M€. Ces versements de dividendes ont été inscrits sur un compte-courant créé ad-hoc.

Nouvel ensemble immobilier à Paris

Une partie des équipes du Groupe à Paris a emménagé dans un nouvel immeuble situé 38 Rue du Sentier, à Paris 2, en complément des bureaux existants au 21 Rue de Berri.

Cet ensemble est détenu par la société Sia Partners Real Estate, filiale de la maison-mère Sia Holding, suite à la fusion-absorption de la SCI 38 Sentier en juin 2024, SCI qui avait été créée pour faire l'acquisition de l'ensemble immobilier en septembre 2022.

Le contrat de bail signé en septembre 2022 s'est poursuivi.

2.2 Règles et méthodes comptables

2.2.1 Principes et conventions générales

Les comptes annuels sont établis en conformité avec les dispositions du Code de Commerce, du Règlement ANC 2014-03 relatif au PCG et des règlements ultérieurs ayant modifié ce dernier. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables
- Indépendance des exercices

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels sont présentés en Keuros.

2.2.2 Principes relatifs aux immobilisations et aux amortissements

Immobilisations

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux ou à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise.

Frais de recherche et développement

Les dépenses de recherche sont comptabilisées en charges.

Les frais de développement sont comptabilisés en immobilisations incorporelles, uniquement si les critères suivants sont remplis :

- Faisabilité technique à l'achèvement du projet de développement,
- Intention de la Société d'achever le projet et capacité de le mettre en service,
- Démonstration de la probabilité d'avantages économiques futurs,
- Disponibilité des ressources techniques et financières afin d'achever le projet,
- Evaluation fiable des dépenses de développement.

La méthode de valorisation retenue est le coût de production (masse salariale et charges sociales) pour chaque salarié travaillant sur des projets. La production immobilisée correspond essentiellement à des projets liés à la Data Science.

Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC 2015-06, la Société considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps.

Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique ou d'usage dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Amortissements

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage. Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire selon les durées suivantes :

Logiciels	1 à 5 ans
Projets R&D	2 ans
Agencements	5 à 10 ans
Matériel de transport	4 ans
Matériel de bureau	3 à 5 ans
Matériel informatique	3 ans
Mobilier	5 ans

2.2.3 Principes relatifs aux immobilisations financières

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est constaté afin de tenir compte de l'amortissement des frais accessoires et compléments de prix.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constatée du montant de la différence.

2.2.4 Principes relatifs aux créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2.2.5 Principes relatifs aux provisions pour risques

Risques

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimé avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Engagements de retraite

La convention collective de la Société (Syntec) prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé d'accord particulier.

Les engagements correspondants ont été comptabilisés sous la forme d'une provision pour risques.

Les hypothèses retenues à la clôture sont les suivantes :

	30/06/2023	30/06/2024
Taux actualisation	3.60%	3.60%
Taux charges sociales	45%	45%
Evolution des salaires	1 à 4%	1 à 4%
Turnover	2 à 21%	2 à 21%

2.2.6 Principes relatifs aux emprunts

Les frais d'emprunts sont étalés sur la durée de l'emprunt.

2.2.7 Principes relatifs à la reconnaissance du revenu

Le chiffre d'affaires réalisé sur des contrats basés sur des ressources est comptabilisé au fur et à mesure que le Groupe acquiert le droit de facturer le client puisque le montant facturé correspond directement à la valeur pour le client de la prestation effectuée à la date considérée.

Chaque obligation de prestation est reconnue en revenu à l'avancement car le client reçoit et consomme de façon continue les avantages des services.

Le prix des services est basé sur le nombre d'heures passées sur le contrat. Le montant à facturer est représentatif de la valeur des services fournis au client et, par conséquent, en appliquant la mesure de simplification du droit à facturer, le chiffre d'affaires est comptabilisé progressivement en fonction des heures passées.

Les coûts liés aux contrats basés sur des ressources sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont encourus.

2.2.8 Principes relatifs aux opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en devises, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée.

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 au cours de clôture est comptabilisée en écart de conversion.

Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risque.

2.3 Complément d'information relatif au bilan actif

2.3.1 Immobilisations et amortissements

	30/06/2023	Augmentati on	Diminution	Autres variations	30/06/2024
Frais de recherche et développement	9 256	3 440	-2 863		9 833
Concessions, brevets et logiciels	519		-83		436
Fonds commercial	2 884			1 578	4 462
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 162	3 900	-3 508		1 554
Immobilisations incorporelles	13 821	7 340	-6 454	1 578	16 285
Constructions sur sol propre	138		-138		0
Installations générales, agencements	864	438	-22	243	1 522
Matériels bureau, informatique, mobilier	2 329	640	-370		2 600
Immobilisations corporelles	3 331	1 079	-530	243	4 122
Autres participations	57 202	59		-3 158	54 103
Prêts et autres immobilisations financières	3 519	709			4 229
Dettes restants à verser sur acq. de titres	-10 439		6 788		-3 650
Immobilisations financières	50 282	769	6 788	-3 158	54 681
ACTIF IMMOBILISE BRUT	67 434	9 187	-195	-1 337	75 089
Amort. frais recherche et développement	-4 605	-2 752	2 863		-4 494
Amort. concessions et logiciels	-441	-59	83		-416
Amort. autres postes d'immos incorporelles	-54		54		0
Amortissement Immobilisations incorporelles	-5 099	-2 810	3 000	0	-4 910
Amort. Constructions sur sol propre	-107		107		0
Amort. Installations générales, agencements	-341	-319	27	-157	-791
Amort. Matériels bureau, informatique, mobilier	-1 403	-458	356		-1 505
Immobilisations corporelles	-1 851	-777	490	-157	-2 296
Dépréciation des titres	-1 570			888	-682
Dépréciations financières	-1 570	0	0	888	-682
ACTIF IMMOBILISE AMORTISSEMENT	-8 520	-3 588	3 489	730	-7 888
ACTIF IMMOBILISE NET	58 914	5 600	3 294	-607	67 201

Les fonds commerciaux inscrits au bilan sont constitués des malis de fusion des sociétés absorbées. Au cours de l'exercice, a été comptabilisé le mali relatif à la fusion de Nod-A (voir note 2.1).

Les frais de recherche et développement comprennent le développement de logiciels destinés à être vendus sous forme de licences. La majeure partie des autres immobilisations incorporelles sont des immobilisations en cours.

Les variations de participations concernent l'augmentation de capital de la filiale à Singapour et les créations des filiales en Inde et en Tunisie et à la baisse, la fusion des entités SiaXperience et Nod-A et l'ajustement des titres de Churchill suite à la diminution de l'earn-out.

Les dettes restantes à verser sur acquisitions de titres au 30 juin 2024 concernent Pathfinder, Uside et Churchill dont 1 981 K€ à moins d'un an.

2.3.2 Immobilisations financières

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Capitaux propres autres	QP détenue	Valeur titres	VNC titres	Prêts et avances	Cautions et avals	CA HT dernier exercice	Résultat dernier exercice	Dividendes encaissés au cours exercice
Filiales détenues à plus de 50%										
Sia Partners UK Plc	69	-22 942	100%	291	0	27 778	0	10 703	-3 548	0
Sia Partners Hong-Kong Ltd	120	1 278	100%	116	116	36	0	6 949	-130	0
Sia Partners Singapore Pte. Ltd	70	1 107	100%	74	74	13	0	5 065	373	0
Sia Partners Priv Ltd (Inde)	1	0	99%	1	1	0	0	0	0	0
Sia Partners US Inc	199	5 431	100%	7 197	7 197	119 861	0	136 420	2 462	13 238
Sia Partners Maroc	98	-1 090	100%	280	0	1 670	0	830	-282	0
Sia Partners FZ LLC (Dubai)	13	-11 654	100%	9	0	14 482	0	5 321	-1 384	0
Sia Partners Tunisie	1	-39	100%	1	1	48	0	0	-39	0
Sia Partners K.K. (Japon)	58	-2 238	100%	77	0	2 540	0	1 863	-216	0
Sia Partenaires Inc. (Canada)	1 569	810	100%	2 501	2 501	12 121	0	22 812	-708	0
Pathfinder Execution Ltd (Irlande)	1	4 909	97%	10 857	10 857	3 761	0	19 502	4 113	14 000
Sia Partners Luxembourg	13	-3 979	100%	13	0	4 194	0	842	-515	0
Sia Partners Llc Qatar	13	-978	100%	13	0	1 554	0	1 550	20	0
Uside	58	2 156	100%	16 697	16 697	-2 221	0	13 585	1 632	9 000
Churchill (Australie)	1	577	100%	15 976	15 976	1 405	0	7 287	-19	1 796
Participations détenues entre 10 et 50%										
Dantès Consulting	1	165	50%	1	1	0	0	4 178	165	53
Autres titres										

2.3.3 Actif circulant

	Montant brut 06/2024	Échéances à moins d'un an	Échéances à plus d'un an
Créances rattachées à des participations	35	35	
Autres créances immobilisées	4 194		4 194
Créances de l'actif immobilisé	4 229	35	4 194
Créances clients	74 339	74 339	
Comptes courant groupe	197 583		197 583
Autres créances	2 764	2 764	
Charges constatées d'avance	3 931	3 931	
Créances de l'actif circulant	278 617	81 034	197 583
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	282 845	81 069	201 776

	Montant 06/2024	Montant 06/2023
Créances clients	14 752	18 279
Autres créances	17	359
Produits à recevoir	14 769	18 637

	Montant 06/2024	Montant 06/2023
Créances clients	979	977
Comptes-courant intragroupe	31 100	26 630
Dépréciation des créances	32 079	27 607

2.3.4 Trésorerie

La trésorerie atteint 15 989 K€ à la clôture et est en forte augmentation par rapport à la clôture précédente (5 738 K€ à fin juin 2023).

2.3.5 Comptes de régularisation actifs

Les comptes de régularisation actifs incluent au 30 juin 2024 :

- Des charges constatées d'avance pour 3 931 K€ (contre 4 655 K€ à la clôture précédente), principalement en raison de la facturation d'avance de loyers et licences.
- Des écarts de conversion actif pour 1 685 K€ (contre 2 846 K€ à la clôture précédente), suite à l'évolution des devises sur les comptes courant groupe.
- Des charges à répartir pour 457 K€ (contre 591 K€ à la clôture précédente) et concernant l'étalement des frais sur emprunt.

2.4 Complément d'information relatif au bilan passif

2.4.1 Capitaux propres

Capital social

Le capital social atteint 200 000 euros et est composé de 600 000 actions d'une valeur nominale de 0.33 €. Les actions sont détenues à 100% par Sia Holding.

Tableau de variation des capitaux propres

	30/06/2023	Affectation du résultat	Autres mouvements	Acompte sur dividendes	Résultat de l'exercice	30/06/2024
Capital social	200					200
Réserve légale	20					20
Report à nouveau	49 607	-31 441	8			18 174
Résultat de l'exercice	12 559	-12 559			46 791	46 791
Acompte sur dividendes	-3 000	3 000		-38 000		-38 000
Provisions réglementées	392		64			456
Capitaux propres	59 778	-41 000	72	-38 000	46 791	27 642

Un versement de dividendes de 44 M€ a été décidé lors de la Décision de l'Associée Unique du 30 novembre 2023 et un acompte sur dividendes de 38 M€ a été décidé en date du 11 décembre 2023.

Les provisions réglementées concernent les amortissements dérogatoires des frais d'acquisition de titres.

Les autres mouvements du report à nouveau concernent la conversion des succursales tenues en devises (Abu Dhabi et Riyadh).

2.4.2 Provisions pour risques et charges

	30/06/2023	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres mouvements	30/06/2024
Provisions perte de change	2 967	1 685	-2 967			1 685
Provisions retraite	2 339		-52		302	2 589
Autres provisions risques	1 212	444	-77	-150		1 429
Provisions risques et charges	6 518	2 128	-3 096	-150	302	5 703
<i>Exploitations</i>		444	-278			
<i>Financières</i>		1 685	-2 967			
<i>Exceptionnelles</i>						

Les provisions pour perte de change sont liées à l'exposition en devises sur les comptes-courants groupe.

Les autres mouvements sur les provisions retraite sont la conséquence de la fusion de SiaXperience au 1^{er} juillet 2023.

2.4.3 Emprunts et dettes

La ligne d'emprunt obligataire a été portée de 13 700 K€ à 14 100 K€ afin de couvrir le Plan d'Epargne Groupe (Sia Bonds).

Les emprunts ont été souscrit afin d'accompagner la Société dans ses opérations de croissance externe.

Les comptes courants envers Sia Holding et créés ad-hoc pour le PPR et la remontée de dividendes ont une échéance à plus d'un an.

	Montant brut 06/2024	Échéances à moins d'un an	Échéances à plus d'un an	Échéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires	14 562	462	14 100	
Emprunts auprès ets crédit	103 898	103 898		
Groupe et associés	107 903	2 223	105 680	
Dettes fournisseurs	18 345	18 345		
Dettes fiscales et sociales	40 218	40 218		
Autres dettes	1 685	1 685		
Produits constatés d'avance	6 665	6 665		
Etat des dettes	293 276	173 495	119 780	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	10 400			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	16 228			

Au 30/06/2024, le ratio du covenant prévu au contrat de crédit syndiqué n'était pas respecté. Le non-respect de ce covenant a conduit la société à faire une demande waiver quant à l'exigibilité immédiate de cette dette. Postérieurement à la clôture, les prêteurs ont confirmé renoncer à leur faculté de remboursement anticipée. Suite à cet accord, la société remboursera 16,6M€ à moins d'un an comme prévu dans le contrat.

2.4.4 Passif circulant

	Montant 06/2024	Montant 06/2023
Intérêts courus sur emprunts obligataires	462	351
Intérêts courus sur emprunts bancaires	337	321
Dettes fournisseurs à payer	5 327	5 707
Dettes fiscales et sociales à payer	20 747	20 211
Autres dettes à payer	0	969
Charges à payer	26 873	27 558

2.4.5 Comptes de régularisation passifs

Les comptes de régularisation passifs incluent au 30 juin 2024 :

- Des produits constatés d'avance pour 6 665 K€ (contre 6 855 K€ à la clôture précédente), principalement en raison de la facturation d'avance de clients au forfait.
- Des écarts de conversion passif pour 5 249 K€ (contre 5 565 K€ à la clôture précédente), suite à l'évolution des devises sur les comptes courant groupe et la valorisation des compléments de prix à payer en devises sur acquisition de titres.

2.5 Complément d'information relatif au compte de résultat

2.5.1 Chiffre d'affaires

Répartition par marché géographique :

	30/06/2024	30/06/2023
Chiffre d'affaires France	200 750	184 199
Chiffre d'affaires hors France	48 883	50 885
Total chiffre d'affaires	249 634	235 084

L'activité en France a progressé de 9% (versus +22% l'année précédente) tandis que l'activité réalisée avec les filiales de groupe, les clients en Union Européenne et à l'Export a diminué de 4% (versus +36% l'année dernière).

2.5.2 Autres produits d'exploitation

	30/06/2024	30/06/2023
Production immobilisée	3 900	3 476
Subventions	0	4
Autres produits d'exploitation	548	1 278
Total autres produits d'exploitation	4 448	4 758

La production immobilisée concerne l'activité de développement de solutions par l'équipe AI, Data & Quantitative destinée à être revendues au travers de licences.

2.5.3 Charges d'exploitation

	30/06/2024	30/06/2023
Autres achats & charges externes	-66 187	-74 035
Impôts et taxes	-3 864	-3 348
Salaires	-109 054	-92 079
Charges sociales	-46 532	-38 910
Amortissements et provisions	-3 885	-4 806
Autres charges d'exploitation	-6 422	-4 882
Total charges d'exploitation	-235 944	-218 060

Les achats et charges externes incluent notamment les charges de sous-traitance (externe et intra-groupe) en lien avec l'activité, les loyers des bureaux en France et dans les succursales, les coûts informatiques, des honoraires et des frais de séminaire.

Les charges salariales sont en ligne avec la progression des effectifs et incluent également la refacturation du plan d'attribution gratuites d'actions de la Holding aux salariés de la Société.

Les autres charges d'exploitation incluent les redevances de marque, les licences informatiques et les pertes sur créances clients.

2.5.4 Résultat financier

	30/06/2024	30/06/2023
Dividendes	38 086	48
Intérêts compte-courant	7 229	4 247
Reprises provisions financières	2 967	792
Différences positives de change	571	99
Autres produits financiers	682	162
Total produits financiers	49 535	5 348
Intérêts et charges	-9 460	-4 152
Dotations provisions financières	-1 685	-2 834
Différences négatives de change	-368	-267
Autres charges financières	-88	-108
Total charges financières	-11 601	-7 360
Total résultat financier	37 934	-2 012

Les intérêts sur emprunts et dettes sont en augmentation en lien avec les tirages du crédit syndiqué en euros et en dollars US.

La hausse du taux Euribor sur lequel sont indexés les intérêts des comptes courants, a entraîné la hausse significative des produits et des charges d'intérêts des compte-courants.

2.5.5 Résultat exceptionnel

	30/06/2024	30/06/2023
Retour à meilleure fortune abandon créance	0	933
Reprises provisions réglementées	80	187
Reprises dépréciations exceptionnelles	226	558
Produits exceptionnels divers	107	1 003
Total produits exceptionnels	414	2 682
VNC sur éléments d'actif cédés	-15	-59
Provisions réglementées sur immobilisations	-144	-86
Provisions dépréciations exceptionnelles	-4 470	-4 213
Charges exceptionnelles diverses	-1 219	-4 657
Total charges exceptionnelles	-5 848	-9 016
Total résultat exceptionnel	-5 434	-6 334

La clause de retour à meilleure fortune est devenue caduque suite à la fusion de SiaXperience dans Sia Partners. Les reprises de dépréciations exceptionnelles concernent la fin de litiges.

Les charges exceptionnelles incluent notamment les dépréciations sur comptes-courants groupe (4 470 K€), des indemnités de rupture conventionnelles (859 K€) et les primes vacances sur exercices antérieurs versées au cours de l'exercice (250 K€).

2.5.6 Impôt sur les sociétés

Depuis le 01/07/2011, la Société est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe Sia Holding SAS.

Ventilation de l'impôt

Ventilation de l'impôt	Résultat avant impôt	Impôt correspondant	Résultat après impôt
Résultat courant	56 071	-4 429	51 642
Résultat exceptionnel	-5 434	1 404	-4 030
Participation des salariés	-1 107	286	-821
Résultat comptable	49 531	-2 739	46 791

Détail de l'impôt

Détail de l'impôt	30/06/2024	30/06/2023
IS à payer si imposée séparément	-2 151	-1 107
Crédit d'impôt famille	138	132
Crédit d'impôt mécénat	152	73
Crédit d'impôt recherche	846	1 339
Imposition des succursales étrangères	-1 725	-1 047
Résultat comptable	-2 739	-610

2.6 Engagements hors bilan

2.6.1 Engagements reçus

en K€	30/06/2024	30/06/2023
Clause de retour à meilleure fortune dans le cadre de l'abandon de créance consenti à Sia Xperience	0	1 587
Nantissement du fonds de commerce Stratumn	165	165
Cautions internationales CA Nord de France	123	123
Cautions internationales CA Ile de France	745	0
Total engagements reçus	1 033	1 875

Dans le cadre de la couverture du crédit syndiqué, un nantissement des titres de la maison-mère a été souscrit pour un montant de 115 000 K€.

Le contrat de crédit syndiqué est assorti de covenants bancaires. Un waiver a été obtenu.

2.6.2 Engagements réciproques

en K devises	Valeur nominale	Juste valeur au 30/06/2024 en K€
Achats de caps à la BRED	16 528 KEUR	185
Achats à terme USD CA Ile de France	28 045 KUSD	886
Achats à terme AUD CA Ile de France	6 410 KAUD	192
Total instruments financiers		1 262

Les achats de caps concernent la couverture de taux d'intérêt en ligne avec le contrat de crédit syndiqué.

2.7 Autres informations

2.7.1 Identité de la société consolidante

Les comptes de la Société sont consolidés en intégration globale dans les comptes de Sia Holding SAS, sise 21 rue de Berri 75008 Paris, Siren 521 727 891.

2.7.2 Événements post-clôture

Un waiver a été obtenu sur le contrat de crédit syndiqué.

2.7.3 Effectifs moyens inscrits

	30/06/2024	30/06/2023
Sia Partners France	1 289	1 062
Sia Partners Belgique	100	92
Sia Partners Italie	51	47
Sia Partners Pays-Bas	61	58
Sia Partners Allemagne	0	1
Sia Partners Abu Dhabi	47	24
Sia Partners Riyadh	35	23
Total effectifs moyens	1 583	1 307

2.7.4 Autres informations visant à donner une image fidèle

Néant

SIA PARTNERS

Société par actions simplifiée au capital de 200 000 €
Siège social : 21, rue de Berri - 75008 PARIS
423 507 730 RCS PARIS

**EXTRAIT PV DES DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE
DU 25 OCTOBRE 2024**


**DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2024**

DEUXIEME DÉCISION

L'associée unique, sur proposition du Président de la Société, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 juin 2024 s'élevant à la somme de 46 791 345 €, de la manière suivante :

- | | |
|-------------------------------------|--------------|
| - Acompte sur dividendes déjà versé | 38 000 000 € |
| - Affectation en report à nouveau | 8 791 345 € |

CERTIFIE CONFORME

DocuSigned by:

CF6BB4EBF8C9469...

PETRA AM Capital, Présidente
Représentée par Matthieu COURTECUISSÉ,
co-gérant

SIA PARTNERS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Décision du Président en date du 10/10/2024

Exercice clos le 30 juin 2024

Grant Thornton SAS

SAS d'Expertise Comptable et de

Commissariat aux Comptes

Cité Internationale 44 quai Charles de

Gaulle CS 60095 69463 Lyon Cedex 06

SIA PARTNERS

société par actions simplifiée unipersonnelle
21 rue de Berri
75008 PARIS 08

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS Exercice clos le 30 juin 2024

A l'Associée unique de la société SIA PARTNERS

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Associée unique nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SIA PARTNERS relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2024, 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 1er juillet 2023 à la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 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 annuel de l'exercice.

Comme décrit dans la note 2.2.3 "Règles et méthodes comptables - Principes relatifs aux immobilisations financières" de l'annexe aux comptes annuels, les titres de participation sont comptabilisés à la valeur d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur d'utilité devient inférieure à sa valeur d'acquisition. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent les valeurs d'utilité déterminées, et à revoir les calculs effectués par votre société.

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.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associée unique

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associée unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

RESPONSABILITES 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.

RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A 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. 821-55 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.

Lyon, le 10 octobre 2024

Le commissaire aux comptes
Grant Thornton SAS
Membre français de Grant Thornton International
Jean Morier



1. Comptes Annuels

Préambule

La Société Sia Partners SAS est composée des établissements de Sia Partners France situés en France et de 6 succursales situées à l'étranger :

- Sia Partners Allemagne
- Sia Partners Italie
- Sia Partners Belgique
- Sia Partners Pays-Bas
- Sia Partners Riyadh
- Sia Partners Abu Dhabi

1.1 Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT en K€	De 07/2023 à 06/2024	De 07/2022 à 06/2023	Variation en montant	Variation en %
Chiffre d'affaires	249 634	235 084	14 550	6%
Autres produits	4 448	4 758	-310	-7%
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	254 082	239 842	14 239	6%
Autres achats & charges externes	-66 187	-74 035	7 848	-11%
Impôts et taxes	-3 864	-3 348	-516	15%
Salaires	-109 054	-92 079	-16 975	18%
Charges sociales	-46 532	-38 910	-7 622	20%
Amortissements et provisions	-3 885	-4 806	921	-19%
Autres charges	-6 422	-4 882	-1 540	32%
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	-235 944	-218 060	-17 884	8%
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	18 137	21 782	-3 645	-17%
Produits financiers	49 535	5 348	44 187	826%
Charges financières	-11 601	-7 360	-4 241	58%
RESULTAT FINANCIER	37 934	-2 012	39 946	-1986%
RESULTAT COURANT	56 071	19 770	36 301	184%
Produits exceptionnels	414	2 682	-2 268	-85%
Charges exceptionnelles	-5 848	-9 016	3 168	-35%
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-5 434	-6 334	901	-14%
Participation des salariés	-1 107	-266	-840	315%
Impôts sur les bénéfices	-2 739	-610	-2 129	349%
RESULTAT DE L'EXERCICE	46 791	12 559	34 232	273%

1.2 Bilan actif

ACTIF <i>en K€</i>	Brut	Amort. et dépréc.	Net au 30/06/2024	Net au 30/06/2023
Frais de recherche et de développement	9 833	-4 494	5 339	4 651
Concessions, brevets et droits assimilés	436	-416	20	78
Fonds commercial	4 462		4 462	2 884
Autres immobilisations incorporelles	1 554		1 554	1 109
Autres immobilisations corporelles	4 122	-2 296	1 827	1 480
Participations et créances rattachées	50 488	-682	49 806	45 228
Autres immobilisations financières	4 194		4 194	3 484
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	75 089	-7 888	67 201	58 914
Clients et comptes rattachés	74 339	-979	73 360	72 571
Comptes courants groupe	197 583	-31 100	166 483	130 059
Autres créances	2 764		2 764	2 013
Disponibilités	15 989		15 989	5 738
Charges constatées d'avance	3 931		3 931	4 655
TOTAL ACTIF CIRCULANT	294 605	-32 079	262 526	215 036
Charges à répartir	457		457	591
Ecart de conversion – Actif	1 685		1 685	2 846
TOTAL ACTIF	371 836	-39 967	331 869	277 386

1.3 Bilan passif

PASSIF <i>en K€</i>	Net au 30/06/2024	Net au 30/06/2023
Capital social	200	200
Réserve légale	20	20
Report à nouveau	18 174	49 607
Résultat de l'exercice	46 791	12 559
Acompte sur dividendes	-38 000	-3 000
Provisions réglementées	456	392
TOTAL CAPITAUX PROPRES	27 642	59 778
Provisions pour risques	4 018	4 179
Provisions pour charges	1 685	2 339
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGE	5 703	6 518
Emprunts obligataires	14 562	14 051
Emprunts auprès ets de crédit	103 895	109 439
Autres emprunts et dettes financières	2	55
Comptes courants groupe	107 903	18 638
Dettes fournisseurs	18 345	17 503
Dettes fiscales et sociales	40 218	37 970
Autres dettes	1 685	1 013
Produits constatés d'avance	6 665	6 855
TOTAL DETTES	293 276	205 524
Ecart de conversion – Passif	5 249	5 565
TOTAL PASSIF	331 869	277 386

2. Annexe aux comptes annuels

2.1 Faits caractéristiques de l'exercice

Faits marquants de l'activité

L'activité de la Société a connu une croissance de chiffre d'affaires de 6% pour atteindre 250 M€ permettant de dégager un résultat d'exploitation de 18.1 M€ en diminution de 17% par rapport à la clôture précédente.

En effet, le ralentissement global de l'activité avec un taux de croissance à 1 chiffre a impacté le taux de staffing des équipes opérationnelles.

L'activité en France a été en légère progression (+4%), mais cette progression est essentiellement la conséquence de l'activité apportée par la fusion des entités SiaXperience et Nod-A. L'activité en Belgique s'est développée de 13% quand celle des Pays-Bas s'est contractée de 7%. Le Moyen-Orient a connu une croissance d'activité très marquée avec +37% dégageant ainsi 6 M€ de chiffre d'affaires supplémentaires.

L'EBITDA a été impacté par le recrutement du 1^{er} semestre qui a été maintenu malgré le ralentissement de l'activité. Au second semestre, le niveau de recrutement a été stabilisé.

Fusion des sociétés SiaXperience et Nod-A

Aux termes de deux traités de fusion en date du 9 novembre 2023, approuvés par les décisions prises par l'associé unique de la Société le 31 décembre 2023, les sociétés NOD-A et SIAXPERIENCE, filiales à 100% de Sia Partners, ont été absorbées par la Société rétroactivement au 1^{er} juillet 2023.

Cette fusion s'est traduite par la constatation d'un boni de fusion de 9 K€ pour SiaXperience comptabilisé en produits financiers et d'un mali de fusion de 1 578 K€ pour Nod-A, comptabilisé en immobilisations incorporelles. La Société Sia Partners a obtenu l'agrément fiscal pour intégrer les déficits antérieurs de la société Nod-A dans son résultat fiscal à hauteur de 1 158 K€.

Nouvelles filiales et titres de participations

En août 2023, la Société a créé une filiale en Tunisie, Sia Partners Tunisie, détenue à 100%, afin de pouvoir répondre aux appels d'offres du pays. Sia Partners a ainsi remporté un marché significatif dans le domaine de l'énergie avec le concours de sa filiale locale.

En mai 2024, la Société a procédé à la création de la société Sia Partners Private Ltd à Mumbai en Inde, détenue à 99.99% par Sia Partners et 0.01% par Sia Holding. La Société n'a pas eu d'activité sur l'exercice.

Tirage du crédit syndiqué

Le contrat de crédit syndiqué mis en place en décembre 2021 pour un montant global de 135 M€ et sur une durée de 7 ans, afin de refinancer les dettes antérieures et d'accompagner les opérations de croissance externe, a été tiré à hauteur de 125.3 M€ au 30 juin 2024.

Sur l'exercice en cours, aucun tirage n'a eu lieu. Le montant des remboursements réalisés s'est élevé 16.2 M€.

Nouveaux contrats d'emprunts

Deux prêts pour la croissance internationale ont été obtenus auprès de la BPI en juin 2024 pour un montant de 10 M€ au total afin de financer une nouvelle acquisition aux Etats-Unis.

En décembre 2023, Sia Holding, la société-mère, a obtenu un Prêt Participatif Relance d'un montant de 21.2 M€. Les fonds ont été entièrement mis à disposition de Sia Partners au travers d'un compte-courant créé ad-hoc.

Versement de dividendes

La Société a bénéficié au cours de l'exercice du versement de 38.1 M€ de 4 de ses filiales (Sia Partners USA, Pathfinder Executive, Uside et Churchill).

A la suite de l'arrêté des comptes en novembre 2023, la Société a procédé au versement de dividendes à Sia Holding pour un montant de 44 M€ et suite à la décision de l'associée unique en décembre 2023, la Société a

procédé au versement d'un acompte sur dividendes à Sia Holding pour un montant de 38 M€. Ces versements de dividendes ont été inscrits sur un compte-courant créé ad-hoc.

Nouvel ensemble immobilier à Paris

Une partie des équipes du Groupe à Paris a emménagé dans un nouvel immeuble situé 38 Rue du Sentier, à Paris 2, en complément des bureaux existants au 21 Rue de Berri.

Cet ensemble est détenu par la société Sia Partners Real Estate, filiale de la maison-mère Sia Holding, suite à la fusion-absorption de la SCI 38 Sentier en juin 2024, SCI qui avait été créée pour faire l'acquisition de l'ensemble immobilier en septembre 2022.

Le contrat de bail signé en septembre 2022 s'est poursuivi.

2.2 Règles et méthodes comptables

2.2.1 Principes et conventions générales

Les comptes annuels sont établis en conformité avec les dispositions du Code de Commerce, du Règlement ANC 2014-03 relatif au PCG et des règlements ultérieurs ayant modifié ce dernier. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables
- Indépendance des exercices

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels sont présentés en Keuros.

2.2.2 Principes relatifs aux immobilisations et aux amortissements

Immobilisations

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux ou à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise.

Frais de recherche et développement

Les dépenses de recherche sont comptabilisées en charges.

Les frais de développement sont comptabilisés en immobilisations incorporelles, uniquement si les critères suivants sont remplis :

- Faisabilité technique à l'achèvement du projet de développement,
- Intention de la Société d'achever le projet et capacité de le mettre en service,
- Démonstration de la probabilité d'avantages économiques futurs,
- Disponibilité des ressources techniques et financières afin d'achever le projet,
- Evaluation fiable des dépenses de développement.

La méthode de valorisation retenue est le coût de production (masse salariale et charges sociales) pour chaque salarié travaillant sur des projets. La production immobilisée correspond essentiellement à des projets liés à la Data Science.

Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC 2015-06, la Société considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps.

Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique ou d'usage dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Amortissements

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage. Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire selon les durées suivantes :

Logiciels	1 à 5 ans
Projets R&D	2 ans
Agencements	5 à 10 ans
Matériel de transport	4 ans
Matériel de bureau	3 à 5 ans
Matériel informatique	3 ans
Mobilier	5 ans

2.2.3 Principes relatifs aux immobilisations financières

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est constaté afin de tenir compte de l'amortissement des frais accessoires et compléments de prix.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constatée du montant de la différence.

2.2.4 Principes relatifs aux créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2.2.5 Principes relatifs aux provisions pour risques

Risques

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimé avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Engagements de retraite

La convention collective de la Société (Syntec) prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé d'accord particulier.

Les engagements correspondants ont été comptabilisés sous la forme d'une provision pour risques.

Les hypothèses retenues à la clôture sont les suivantes :

	30/06/2023	30/06/2024
Taux actualisation	3.60%	3.60%
Taux charges sociales	45%	45%
Evolution des salaires	1 à 4%	1 à 4%
Turnover	2 à 21%	2 à 21%

2.2.6 Principes relatifs aux emprunts

Les frais d'emprunts sont étalés sur la durée de l'emprunt.

2.2.7 Principes relatifs à la reconnaissance du revenu

Le chiffre d'affaires réalisé sur des contrats basés sur des ressources est comptabilisé au fur et à mesure que le Groupe acquiert le droit de facturer le client puisque le montant facturé correspond directement à la valeur pour le client de la prestation effectuée à la date considérée.

Chaque obligation de prestation est reconnue en revenu à l'avancement car le client reçoit et consomme de façon continue les avantages des services.

Le prix des services est basé sur le nombre d'heures passées sur le contrat. Le montant à facturer est représentatif de la valeur des services fournis au client et, par conséquent, en appliquant la mesure de simplification du droit à facturer, le chiffre d'affaires est comptabilisé progressivement en fonction des heures passées.

Les coûts liés aux contrats basés sur des ressources sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont encourus.

2.2.8 Principes relatifs aux opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en devises, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée.

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 au cours de clôture est comptabilisée en écart de conversion.

Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risque.

2.3 Complément d'information relatif au bilan actif

2.3.1 Immobilisations et amortissements

	30/06/2023	Augmentati on	Diminution	Autres variations	30/06/2024
Frais de recherche et développement	9 256	3 440	-2 863		9 833
Concessions, brevets et logiciels	519		-83		436
Fonds commercial	2 884			1 578	4 462
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 162	3 900	-3 508		1 554
Immobilisations incorporelles	13 821	7 340	-6 454	1 578	16 285
Constructions sur sol propre	138		-138		0
Installations générales, agencements	864	438	-22	243	1 522
Matériels bureau, informatique, mobilier	2 329	640	-370		2 600
Immobilisations corporelles	3 331	1 079	-530	243	4 122
Autres participations	57 202	59		-3 158	54 103
Prêts et autres immobilisations financières	3 519	709			4 229
Dettes restants à verser sur acq. de titres	-10 439		6 788		-3 650
Immobilisations financières	50 282	769	6 788	-3 158	54 681
ACTIF IMMOBILISE BRUT	67 434	9 187	-195	-1 337	75 089
Amort. frais recherche et développement	-4 605	-2 752	2 863		-4 494
Amort. concessions et logiciels	-441	-59	83		-416
Amort. autres postes d'immos incorporelles	-54		54		0
Amortissement Immobilisations incorporelles	-5 099	-2 810	3 000	0	-4 910
Amort. Constructions sur sol propre	-107		107		0
Amort. Installations générales, agencements	-341	-319	27	-157	-791
Amort. Matériels bureau, informatique, mobilier	-1 403	-458	356		-1 505
Immobilisations corporelles	-1 851	-777	490	-157	-2 296
Dépréciation des titres	-1 570			888	-682
Dépréciations financières	-1 570	0	0	888	-682
ACTIF IMMOBILISE AMORTISSEMENT	-8 520	-3 588	3 489	730	-7 888
ACTIF IMMOBILISE NET	58 914	5 600	3 294	-607	67 201

Les fonds commerciaux inscrits au bilan sont constitués des malis de fusion des sociétés absorbées. Au cours de l'exercice, a été comptabilisé le mali relatif à la fusion de Nod-A (voir note 2.1).

Les frais de recherche et développement comprennent le développement de logiciels destinés à être vendus sous forme de licences. La majeure partie des autres immobilisations incorporelles sont des immobilisations en cours.

Les variations de participations concernent l'augmentation de capital de la filiale à Singapour et les créations des filiales en Inde et en Tunisie et à la baisse, la fusion des entités SiaXperience et Nod-A et l'ajustement des titres de Churchill suite à la diminution de l'earn-out.

Les dettes restantes à verser sur acquisitions de titres au 30 juin 2024 concernent Pathfinder, Uside et Churchill dont 1 981 K€ à moins d'un an.

2.3.2 Immobilisations financières

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Capitaux propres autres	QP détenue	Valeur titres	VNC titres	Prêts et avances	Cautions et avals	CA HT dernier exercice	Résultat dernier exercice	Dividendes encaissés au cours exercice
Filiales détenues à plus de 50%										
Sia Partners UK Plc	69	-22 942	100%	291	0	27 778	0	10 703	-3 548	0
Sia Partners Hong-Kong Ltd	120	1 278	100%	116	116	36	0	6 949	-130	0
Sia Partners Singapore Pte. Ltd	70	1 107	100%	74	74	13	0	5 065	373	0
Sia Partners Priv Ltd (Inde)	1	0	99%	1	1	0	0	0	0	0
Sia Partners US Inc	199	5 431	100%	7 197	7 197	119 861	0	136 420	2 462	13 238
Sia Partners Maroc	98	-1 090	100%	280	0	1 670	0	830	-282	0
Sia Partners FZ LLC (Dubai)	13	-11 654	100%	9	0	14 482	0	5 321	-1 384	0
Sia Partners Tunisie	1	-39	100%	1	1	48	0	0	-39	0
Sia Partners K.K. (Japon)	58	-2 238	100%	77	0	2 540	0	1 863	-216	0
Sia Partenaires Inc. (Canada)	1 569	810	100%	2 501	2 501	12 121	0	22 812	-708	0
Pathfinder Execution Ltd (Irlande)	1	4 909	97%	10 857	10 857	3 761	0	19 502	4 113	14 000
Sia Partners Luxembourg	13	-3 979	100%	13	0	4 194	0	842	-515	0
Sia Partners Llc Qatar	13	-978	100%	13	0	1 554	0	1 550	20	0
Uside	58	2 156	100%	16 697	16 697	-2 221	0	13 585	1 632	9 000
Churchill (Australie)	1	577	100%	15 976	15 976	1 405	0	7 287	-19	1 796
Participations détenues entre 10 et 50%										
Dantès Consulting	1	165	50%	1	1	0	0	4 178	165	53
Autres titres										

2.3.3 Actif circulant

	Montant brut 06/2024	Échéances à moins d'un an	Échéances à plus d'un an
Créances rattachées à des participations	35	35	
Autres créances immobilisées	4 194		4 194
Créances de l'actif immobilisé	4 229	35	4 194
Créances clients	74 339	74 339	
Comptes courant groupe	197 583		197 583
Autres créances	2 764	2 764	
Charges constatées d'avance	3 931	3 931	
Créances de l'actif circulant	278 617	81 034	197 583
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	282 845	81 069	201 776

	Montant 06/2024	Montant 06/2023
Créances clients	14 752	18 279
Autres créances	17	359
Produits à recevoir	14 769	18 637

	Montant 06/2024	Montant 06/2023
Créances clients	979	977
Comptes-courant intragroupe	31 100	26 630
Dépréciation des créances	32 079	27 607

2.3.4 Trésorerie

La trésorerie atteint 15 989 K€ à la clôture et est en forte augmentation par rapport à la clôture précédente (5 738 K€ à fin juin 2023).

2.3.5 Comptes de régularisation actifs

Les comptes de régularisation actifs incluent au 30 juin 2024 :

- Des charges constatées d'avance pour 3 931 K€ (contre 4 655 K€ à la clôture précédente), principalement en raison de la facturation d'avance de loyers et licences.
- Des écarts de conversion actif pour 1 685 K€ (contre 2 846 K€ à la clôture précédente), suite à l'évolution des devises sur les comptes courant groupe.
- Des charges à répartir pour 457 K€ (contre 591 K€ à la clôture précédente) et concernant l'étalement des frais sur emprunt.

2.4 Complément d'information relatif au bilan passif

2.4.1 Capitaux propres

Capital social

Le capital social atteint 200 000 euros et est composé de 600 000 actions d'une valeur nominale de 0.33 €. Les actions sont détenues à 100% par Sia Holding.

Tableau de variation des capitaux propres

	30/06/2023	Affectation du résultat	Autres mouvements	Acompte sur dividendes	Résultat de l'exercice	30/06/2024
Capital social	200					200
Réserve légale	20					20
Report à nouveau	49 607	-31 441	8			18 174
Résultat de l'exercice	12 559	-12 559			46 791	46 791
Acompte sur dividendes	-3 000	3 000		-38 000		-38 000
Provisions réglementées	392		64			456
Capitaux propres	59 778	-41 000	72	-38 000	46 791	27 642

Un versement de dividendes de 44 M€ a été décidé lors de la Décision de l'Associée Unique du 30 novembre 2023 et un acompte sur dividendes de 38 M€ a été décidé en date du 11 décembre 2023.

Les provisions réglementées concernent les amortissements dérogatoires des frais d'acquisition de titres.

Les autres mouvements du report à nouveau concernent la conversion des succursales tenues en devises (Abu Dhabi et Riyadh).

2.4.2 Provisions pour risques et charges

	30/06/2023	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres mouvements	30/06/2024
Provisions perte de change	2 967	1 685	-2 967			1 685
Provisions retraite	2 339		-52		302	2 589
Autres provisions risques	1 212	444	-77	-150		1 429
Provisions risques et charges	6 518	2 128	-3 096	-150	302	5 703
<i>Exploitations</i>		444	-278			
<i>Financières</i>		1 685	-2 967			
<i>Exceptionnelles</i>						

Les provisions pour perte de change sont liées à l'exposition en devises sur les comptes-courants groupe.

Les autres mouvements sur les provisions retraite sont la conséquence de la fusion de SiaXperience au 1^{er} juillet 2023.

2.4.3 Emprunts et dettes

La ligne d'emprunt obligataire a été portée de 13 700 K€ à 14 100 K€ afin de couvrir le Plan d'Epargne Groupe (Sia Bonds).

Les emprunts ont été souscrit afin d'accompagner la Société dans ses opérations de croissance externe.

Les comptes courants envers Sia Holding et créés ad-hoc pour le PPR et la remontée de dividendes ont une échéance à plus d'un an.

	Montant brut 06/2024	Échéances à moins d'un an	Échéances à plus d'un an	Échéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires	14 562	462	14 100	
Emprunts auprès ets crédit	103 898	103 898		
Groupe et associés	107 903	2 223	105 680	
Dettes fournisseurs	18 345	18 345		
Dettes fiscales et sociales	40 218	40 218		
Autres dettes	1 685	1 685		
Produits constatés d'avance	6 665	6 665		
Etat des dettes	293 276	173 495	119 780	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	10 400			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	16 228			

Au 30/06/2024, le ratio du covenant prévu au contrat de crédit syndiqué n'était pas respecté. Le non-respect de ce covenant a conduit la société à faire une demande waiver quant à l'exigibilité immédiate de cette dette. Postérieurement à la clôture, les prêteurs ont confirmé renoncer à leur faculté de remboursement anticipée. Suite à cet accord, la société remboursera 16,6M€ à moins d'un an comme prévu dans le contrat.

2.4.4 Passif circulant

	Montant 06/2024	Montant 06/2023
Intérêts courus sur emprunts obligataires	462	351
Intérêts courus sur emprunts bancaires	337	321
Dettes fournisseurs à payer	5 327	5 707
Dettes fiscales et sociales à payer	20 747	20 211
Autres dettes à payer	0	969
Charges à payer	26 873	27 558

2.4.5 Comptes de régularisation passifs

Les comptes de régularisation passifs incluent au 30 juin 2024 :

- Des produits constatés d'avance pour 6 665 K€ (contre 6 855 K€ à la clôture précédente), principalement en raison de la facturation d'avance de clients au forfait.
- Des écarts de conversion passif pour 5 249 K€ (contre 5 565 K€ à la clôture précédente), suite à l'évolution des devises sur les comptes courant groupe et la valorisation des compléments de prix à payer en devises sur acquisition de titres.

2.5 Complément d'information relatif au compte de résultat

2.5.1 Chiffre d'affaires

Répartition par marché géographique :

	30/06/2024	30/06/2023
Chiffre d'affaires France	200 750	184 199
Chiffre d'affaires hors France	48 883	50 885
Total chiffre d'affaires	249 634	235 084

L'activité en France a progressé de 9% (versus +22% l'année précédente) tandis que l'activité réalisée avec les filiales de groupe, les clients en Union Européenne et à l'Export a diminué de 4% (versus +36% l'année dernière).

2.5.2 Autres produits d'exploitation

	30/06/2024	30/06/2023
Production immobilisée	3 900	3 476
Subventions	0	4
Autres produits d'exploitation	548	1 278
Total autres produits d'exploitation	4 448	4 758

La production immobilisée concerne l'activité de développement de solutions par l'équipe AI, Data & Quantitative destinée à être revendues au travers de licences.

2.5.3 Charges d'exploitation

	30/06/2024	30/06/2023
Autres achats & charges externes	-66 187	-74 035
Impôts et taxes	-3 864	-3 348
Salaires	-109 054	-92 079
Charges sociales	-46 532	-38 910
Amortissements et provisions	-3 885	-4 806
Autres charges d'exploitation	-6 422	-4 882
Total charges d'exploitation	-235 944	-218 060

Les achats et charges externes incluent notamment les charges de sous-traitance (externe et intra-groupe) en lien avec l'activité, les loyers des bureaux en France et dans les succursales, les coûts informatiques, des honoraires et des frais de séminaire.

Les charges salariales sont en ligne avec la progression des effectifs et incluent également la refacturation du plan d'attribution gratuites d'actions de la Holding aux salariés de la Société.

Les autres charges d'exploitation incluent les redevances de marque, les licences informatiques et les pertes sur créances clients.

2.5.4 Résultat financier

	30/06/2024	30/06/2023
Dividendes	38 086	48
Intérêts compte-courant	7 229	4 247
Reprises provisions financières	2 967	792
Différences positives de change	571	99
Autres produits financiers	682	162
Total produits financiers	49 535	5 348
Intérêts et charges	-9 460	-4 152
Dotations provisions financières	-1 685	-2 834
Différences négatives de change	-368	-267
Autres charges financières	-88	-108
Total charges financières	-11 601	-7 360
Total résultat financier	37 934	-2 012

Les intérêts sur emprunts et dettes sont en augmentation en lien avec les tirages du crédit syndiqué en euros et en dollars US.

La hausse du taux Euribor sur lequel sont indexés les intérêts des comptes courants, a entraîné la hausse significative des produits et des charges d'intérêts des compte-courants.

2.5.5 Résultat exceptionnel

	30/06/2024	30/06/2023
Retour à meilleure fortune abandon créance	0	933
Reprises provisions réglementées	80	187
Reprises dépréciations exceptionnelles	226	558
Produits exceptionnels divers	107	1 003
Total produits exceptionnels	414	2 682
VNC sur éléments d'actif cédés	-15	-59
Provisions réglementées sur immobilisations	-144	-86
Provisions dépréciations exceptionnelles	-4 470	-4 213
Charges exceptionnelles diverses	-1 219	-4 657
Total charges exceptionnelles	-5 848	-9 016
Total résultat exceptionnel	-5 434	-6 334

La clause de retour à meilleure fortune est devenue caduque suite à la fusion de SiaXperience dans Sia Partners. Les reprises de dépréciations exceptionnelles concernent la fin de litiges.

Les charges exceptionnelles incluent notamment les dépréciations sur comptes-courants groupe (4 470 K€), des indemnités de rupture conventionnelles (859 K€) et les primes vacances sur exercices antérieurs versées au cours de l'exercice (250 K€).

2.5.6 Impôt sur les sociétés

Depuis le 01/07/2011, la Société est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe Sia Holding SAS.

Ventilation de l'impôt

Ventilation de l'impôt	Résultat avant impôt	Impôt correspondant	Résultat après impôt
Résultat courant	56 071	-4 429	51 642
Résultat exceptionnel	-5 434	1 404	-4 030
Participation des salariés	-1 107	286	-821
Résultat comptable	49 531	-2 739	46 791

Détail de l'impôt

Détail de l'impôt	30/06/2024	30/06/2023
IS à payer si imposée séparément	-2 151	-1 107
Crédit d'impôt famille	138	132
Crédit d'impôt mécénat	152	73
Crédit d'impôt recherche	846	1 339
Imposition des succursales étrangères	-1 725	-1 047
Résultat comptable	-2 739	-610

2.6 Engagements hors bilan

2.6.1 Engagements reçus

en K€	30/06/2024	30/06/2023
Clause de retour à meilleure fortune dans le cadre de l'abandon de créance consenti à Sia Xperience	0	1 587
Nantissement du fonds de commerce Stratumn	165	165
Cautions internationales CA Nord de France	123	123
Cautions internationales CA Ile de France	745	0
Total engagements reçus	1 033	1 875

Dans le cadre de la couverture du crédit syndiqué, un nantissement des titres de la maison-mère a été souscrit pour un montant de 115 000 K€.

Le contrat de crédit syndiqué est assorti de covenants bancaires. Un waiver a été obtenu.

2.6.2 Engagements réciproques

en K devises	Valeur nominale	Juste valeur au 30/06/2024 en K€
Achats de caps à la BRED	16 528 KEUR	185
Achats à terme USD CA Ile de France	28 045 KUSD	886
Achats à terme AUD CA Ile de France	6 410 KAUD	192
Total instruments financiers		1 262

Les achats de caps concernent la couverture de taux d'intérêt en ligne avec le contrat de crédit syndiqué.

2.7 Autres informations

2.7.1 Identité de la société consolidante

Les comptes de la Société sont consolidés en intégration globale dans les comptes de Sia Holding SAS, sise 21 rue de Berri 75008 Paris, Siren 521 727 891.

2.7.2 Evénements post-clôture

Un waiver a été obtenu sur le contrat de crédit syndiqué.

2.7.3 Effectifs moyens inscrits

	30/06/2024	30/06/2023
Sia Partners France	1 289	1 062
Sia Partners Belgique	100	92
Sia Partners Italie	51	47
Sia Partners Pays-Bas	61	58
Sia Partners Allemagne	0	1
Sia Partners Abu Dhabi	47	24
Sia Partners Riyadh	35	23
Total effectifs moyens	1 583	1 307

2.7.4 Autres informations visant à donner une image fidèle

Néant