

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 07/2022 à 06/2023	De 07/2021 à 06/2022	Variation en montant	Variation en %
Chiffre d'affaires	235 084	188 817	46 267	25%
Subventions d'exploitation	4	177	-173	-98%
Autres produits	4 754	5 006	-252	-5%
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	239 842	194 000	45 842	24%
Autres achats & charges externes	74 035	51 770	22 265	43%
Impôts et taxes	3 348	3 006	342	11%
Salaires	92 079	77 663	14 416	19%
Charges sociales	38 910	33 068	5 843	18%
Amortissements et provisions	4 806	3 207	1 599	50%
Autres charges	4 882	4 472	410	9%
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	218 060	173 185	44 875	26%
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	21 782	20 815	967	5%
RESULTAT FINANCIER	-2 012	430	-2 442	-567%
RESULTAT COURANT	19 770	21 245	-1 475	-7%
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-6 334	-5 044	-1 290	26%
Participation des salariés	266	3 061	-2 795	-91%
Impôts sur les bénéfices	610	4 333	-3 723	-86%
RESULTAT DE L'EXERCICE	12 559	8 806	3 753	43%


DocuSigned by:



CF6BB4EBF8C9469...

1.2 Bilan actif

ACTIF en K€	Brut	Amort. et dépréc.	Net au 30/06/2023	Net au 30/06/2022
Frais de recherche et de développement	9 256	-4 605	4 651	2 375
Concessions, brevets et droits assimilés	519	-441	78	156
Fonds commercial	2 884		2 884	2 884
Autres immobilisations incorporelles	1 162	-54	1 109	2 026
Autres immobilisations corporelles	3 331	-1 851	1 480	1 159
Avances et acomptes sur immobilisations	0	0	0	63
Participations et créances rattachées	46 798	-1 570	45 228	36 721
Autres immobilisations financières	3 484	0	3 484	2 176
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	67 434	-8 520	58 914	47 560
Clients et comptes rattachés	73 547	-977	72 571	64 206
Comptes courants groupe	156 689	-26 630	130 059	87 606
Autres créances	2 013	0	2 013	3 688
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	3 318
Disponibilités	5 738		5 738	9 318
Charges constatées d'avance	4 655		4 655	2 658
TOTAL ACTIF CIRCULANT	242 642	-27 607	215 036	170 793
Charges à répartir	591		591	724
Ecart de conversion – Actif	2 846		2 846	592
TOTAL ACTIF	313 512	-36 126	277 386	219 669

DocuSigned by:

 CF6BB4EBF8C9469...

1.3 Bilan passif

PASSIF en K€	Net au 30/06/2023	Net au 30/06/2022
Capital social	200	200
Réserve légale	20	20
Report à nouveau	46 607	40 752
Résultat de l'exercice	12 559	8 806
Provisions réglementées	392	494
TOTAL CAPITAUX PROPRES	59 778	50 272
Provisions pour risques	4 179	1 756
Provisions pour charges	2 339	1 764
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGE	6 518	3 521
Emprunts obligataires	14 051	13 482
Emprunts auprès ets de crédit	109 439	67 339
Autres emprunts et dettes financières	55	31
Comptes courants groupe	18 638	20 853
Dettes fournisseurs	17 503	10 478
Dettes fiscales et sociales	37 970	33 021
Dettes sur immobilisations	0	6 873
Autres dettes	1 013	1 230
Produits constatés d'avance	6 855	5 100
TOTAL DETTES	205 524	158 405
Ecarts de conversion – Passif	5 565	7 471
TOTAL PASSIF	277 386	219 669

DocuSigned by:



CF6BB4EBF8C9469...



Société d'expertise comptable
Ordre régional de Paris
Société de commissariat aux comptes
Compagnie régionale de Paris

SIA PARTNERS

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2023

4-14, rue Ferrus - 75014 Paris - +33 (0) 1 40 40 38 38 - www.groupe-aplitec.com
Société par actions simplifiée au capital de 2 170 420 € - 702 034 802 RCS Paris





Société d'expertise comptable
Ordre régional de Paris
Société de commissariat aux comptes
Compagnie régionale de Paris

SIA PARTNERS

Société par Actions Simplifiée Unipersonnelle au capital de 200 000 euros
Siège social : 21, Rue de Berri
75008 PARIS

423 507 730 RCS PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2023

A l'Associé Unique de la société SIA PARTNERS SASU.

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par Décision de l'Associé Unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SIA PARTNERS SASU relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2023, 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} juillet 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

La note 2.2.3 « Règles et méthodes comptables- Principes relatifs aux immobilisations financières » de l'annexe aux comptes annuels indique les modalités d'évaluation et de dépréciation des immobilisations financières. Nous avons vérifié le bien-fondé de ces méthodes comptables et de leur correcte application, apprécié le caractère raisonnable des modalités retenues pour ces estimations, et vérifié leurs informations figurant dans les notes de l'annexe.

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.

Vérifications spécifiques

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'Associé 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'Associé 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.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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.

Fait à PARIS, le 13 octobre 2023

Le Commissaire aux comptes

APLITEC, représentée par



Margaret MARTI



COMPTES ANNUELS

SIA PARTNERS & SUCCURSALES

EXERCICE CLOS 30/06/2023

SIA PARTNERS SASU
21 rue de Berri
75008 Paris
423 507 730 RCS Paris

Sommaire

1. Comptes Annuels	4
1.1 Compte de résultat	4
1.2 Bilan actif	5
1.3 Bilan passif	6
1.4 Tableau de financement	7
2. Annexe aux comptes annuels	8
2.1 Faits caractéristiques de l'exercice	8
2.2 Règles et méthodes comptables	8
2.2.1 Principes et conventions générales	8
2.2.2 Principes relatifs aux immobilisations et aux amortissements	9
2.2.3 Principes relatifs aux immobilisations financières	9
2.2.4 Principes relatifs aux créances	9
2.2.5 Principes relatifs aux provisions pour risques	10
2.2.6 Principes relatifs aux emprunts	10
2.2.7 Principes relatifs à la reconnaissance du revenu.....	10
2.2.8 Principes relatifs aux opérations en devises	10
2.3 Complément d'information relatif au bilan actif.....	11
2.3.1 Immobilisations et amortissements	11
2.3.2 Immobilisations financières.....	12
2.3.3 Actif circulant.....	12
2.3.4 Trésorerie	13
2.3.5 Comptes de régularisation actifs.....	13
2.4 Complément d'information relatif au bilan passif	13
2.4.1 Capitaux propres	13
2.4.2 Provisions pour risques et charges.....	13
2.4.3 Emprunts et dettes.....	14
2.4.4 Passif circulant.....	14
2.4.5 Comptes de régularisation passifs.....	14
2.5 Complément d'information relatif au compte de résultat.....	15
2.5.1 Chiffre d'affaires	15
2.5.2 Autres produits d'exploitation.....	15
2.5.3 Charges d'exploitation.....	15
2.5.4 Résultat financier.....	16
2.5.5 Résultat exceptionnel.....	16
2.5.6 Impôt sur les sociétés	16
2.6 Engagements hors bilan.....	17

2.6.1	Engagements reçus.....	17
2.6.2	Engagements réciproques	17
2.7	Autres informations.....	17
2.7.1	Identité de la société consolidante	17
2.7.2	Evénements post-clôture	18
2.7.3	Effectifs moyens inscrits	18
2.7.4	Autres informations visant à donner une image fidèle	18

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 07/2022 à 06/2023	De 07/2021 à 06/2022	Variation en montant	Variation en %
Chiffre d'affaires	235 084	188 817	46 267	25%
Subventions d'exploitation	4	177	-173	-98%
Autres produits	4 754	5 006	-252	-5%
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	239 842	194 000	45 842	24%
Autres achats & charges externes	74 035	51 770	22 265	43%
Impôts et taxes	3 348	3 006	342	11%
Salaires	92 079	77 663	14 416	19%
Charges sociales	38 910	33 068	5 843	18%
Amortissements et provisions	4 806	3 207	1 599	50%
Autres charges	4 882	4 472	410	9%
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	218 060	173 185	44 875	26%
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	21 782	20 815	967	5%
RESULTAT FINANCIER	-2 012	430	-2 442	-567%
RESULTAT COURANT	19 770	21 245	-1 475	-7%
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-6 334	-5 044	-1 290	26%
Participation des salariés	266	3 061	-2 795	-91%
Impôts sur les bénéfices	610	4 333	-3 723	-86%
RESULTAT DE L'EXERCICE	12 559	8 806	3 753	43%

1.2 Bilan actif

ACTIF en K€	Brut	Amort. et dépréc.	Net au 30/06/2023	Net au 30/06/2022
Frais de recherche et de développement	9 256	-4 605	4 651	2 375
Concessions, brevets et droits assimilés	519	-441	78	156
Fonds commercial	2 884		2 884	2 884
Autres immobilisations incorporelles	1 162	-54	1 109	2 026
Autres immobilisations corporelles	3 331	-1 851	1 480	1 159
Avances et acomptes sur immobilisations	0	0	0	63
Participations et créances rattachées	46 798	-1 570	45 228	36 721
Autres immobilisations financières	3 484	0	3 484	2 176
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	67 434	-8 520	58 914	47 560
Clients et comptes rattachés	73 547	-977	72 571	64 206
Comptes courants groupe	156 689	-26 630	130 059	87 606
Autres créances	2 013	0	2 013	3 688
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	3 318
Disponibilités	5 738		5 738	9 318
Charges constatées d'avance	4 655		4 655	2 658
TOTAL ACTIF CIRCULANT	242 642	-27 607	215 036	170 793
Charges à répartir	591		591	724
Ecart de conversion – Actif	2 846		2 846	592
TOTAL ACTIF	313 512	-36 126	277 386	219 669

1.3 Bilan passif

PASSIF en K€	Net au 30/06/2023	Net au 30/06/2022
Capital social	200	200
Réserve légale	20	20
Report à nouveau	46 607	40 752
Résultat de l'exercice	12 559	8 806
Provisions réglementées	392	494
TOTAL CAPITAUX PROPRES	59 778	50 272
Provisions pour risques	4 179	1 756
Provisions pour charges	2 339	1 764
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	6 518	3 521
Emprunts obligataires	14 051	13 482
Emprunts auprès des établissements de crédit	109 439	67 339
Autres emprunts et dettes financières	55	31
Comptes courants groupe	18 638	20 853
Dettes fournisseurs	17 503	10 478
Dettes fiscales et sociales	37 970	33 021
Dettes sur immobilisations	0	6 873
Autres dettes	1 013	1 230
Produits constatés d'avance	6 855	5 100
TOTAL DETTES	205 524	158 405
Ecarts de conversion – Passif	5 565	7 471
TOTAL PASSIF	277 386	219 669

1.4 Tableau de financement

TDF en K€	Réalisé 06/2023	Réalisé 06/2022
Résultat net	12 559	8 806
Amortissements, dépréciations et provisions	5 449	1 165
Plus values de cession	-2 329	267
Marge brute d'autofinancement	15 679	10 239
Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur opérations d'exploitation	-43 520	-24 071
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-27 841	-13 831
Sommes versées aux fournisseurs d'immobilisations	-19 007	-15 966
Cessions d'immobilisations	0	4
Réduction des autres immobilisations financières	475	1 712
Flux net de trésorerie généré par les opérations d'investissement	-18 532	-14 251
Dividendes versés	-3 000	0
Souscription d'emprunts	56 618	82 327
Remboursement d'emprunts auprès des ets de crédit	-14 085	-48 940
Variation de trésorerie du fait des écarts de conversion	-28	71
Flux net de trésorerie généré par les opérations de financement	39 505	33 458
Variation de trésorerie de l'exercice	-6 868	5 375
Trésorerie d'ouverture	12 606	7 230
Trésorerie de clôture	5 738	12 606

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 25% à 235 M€ permettant de dégager un résultat d'exploitation de 21.8 M€ en hausse de 5%.

Nouvelles filiales et titres de participations

Le 6 juillet 2022, la Société a acquis 100% des actions de Churchill Capital Consulting Pty Ltd., une société australienne, basée à Perth. Ce cabinet de conseil en stratégie et en transformation du marché rassemble 45 consultants et intervient principalement dans le secteur de l'énergie et minier, et par ailleurs pour les principaux acteurs publics de l'Ouest-Australien.

En mars 2023, la Société a acquis les 5% de capital de Sia Canada restants aux minoritaires, portant ainsi les % de détention à 100%.

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 M€ au 30 juin 2023.

Sur l'exercice en cours, le montant des tirages s'est élevé à 19.5 M€ et 35.5 M\$.

L'amortissement de la partie croissance externe a débuté en mars 2023.

Nouvel ensemble immobilier

Un nouvel immeuble situé Rue du Sentier à Paris est destiné à accueillir une partie des activités du Groupe Paris en complément des bureaux existants Rue de Berri. Il est détenu par la SCI Sentier, société membre du groupe Sia Partners. Un contrat de bail a été signé et a démarré en date du 29 septembre 2022.

Actions Sia Holding

A la clôture précédente, la Société détenait 18 376 actions pour 3 318 K€, elles ont été intégralement vendues à la maison mère au début de l'exercice.

2.2 Règles et méthodes comptables

2.2.1 Principes et conventions générales

Les comptes annuels sont établis en conformité avec le Règlement ANC n°2016-07 de novembre 2016. 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 et développement 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 de recherche et développement. 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.

Conformément à la dernière mise à jour de la recommandation ANC 2013-02 du 7-13-2013 modifiée le 5-11-2021, la Société a décidé de ne pas modifier ses méthodes de comptabilisation, les deux méthodes préconisées ayant des impacts similaires dans les comptes.

Les hypothèses retenues à la clôture sont les suivantes :

	30/06/2022	30/06/2023
Taux actualisation	3.20%	3.60%
Taux charges sociales	48%	45%
Evolution des salaires	1 à 3%	1 à 4%
Turnover	4 à 20%	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

	30/05/2022	Augmentation	Diminution	30/06/2023
Frais de recherche et développement	5 002	4 472	-219	9 256
Concessions, brevets et logiciels	506	21	-8	519
Fonds commercial	2 884			2 884
Autres postes d'immobilisations incorporelles	2 066		-904	1 162
Immobilisations incorporelles	10 458	4 494	-1 131	13 821
Constructions sur sol propre	138			138
Installations générales, agencements	864			864
Matériels bureau, informatique, mobilier	1 566	777	-14	2 329
Avances et acomptes	63		-63	0
Immobilisations corporelles	2 630	777	-77	3 331
Autres participations	38 491	18 745		57 237
Prêts et autres immobilisations financières	2 176	1 308		3 484
Dettes restantes à verser sur acq. de titres	0	-10 439		-10 439
Immobilisations financières	40 667	9 615	0	50 282
ACTIF IMMOBILISE BRUT	53 755	14 886	-1 207	67 434
Amort. frais recherche et développement	2 627	2 507	-530	4 605
Amort. concessions et logiciels	349	98	-7	441
Amort. autres postes d'immos incorporelles	40	14		54
Amortissement Immobilisations incorporelles	3 017	2 619	-536	5 099
Amort. Constructions sur sol propre	80	28		107
Amort. Installations générales, agencements	341			341
Amort. Matériels bureau, informatique, mobilier	988	417	-3	1 403
Immobilisations corporelles	1 409	445	-3	1 851
Dépréciation des titres	1 770		-200	1 570
Dépréciations financières	1 770	0	-200	1 570
ACTIF IMMOBILISE AMORTISSEMENT	6 195	3 064	-739	8 520
ACTIF IMMOBILISE NET	47 560	11 822	-468	58 914

Les fonds commerciaux inscrits au bilan sont constitués des malis de fusion résultant de Sia Conseil, Sia Managers et EDS, ainsi que de l'acquisition du fonds de commerce Stratumn en 2022.

Les frais de recherche et développement comprennent le développement de logiciels destinés à être vendus sous forme de licences.

Les variations de participations concernent l'acquisition de Churchill en Australie en juillet 2022 et le rachat des 5% minoritaires de Sia Canada en mars 2023 (cf. § faits marquants).

Les dettes restantes à verser sur acquisitions de titres concernent Pathfinder, Uside et Churchill. A noter qu'au 30 juin 2022, cette dette était classée en fournisseurs d'immobilisations pour 6 873 K€.

2.3.2 Immobilisations financières

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Capitaux propres autres	QP détenue	Valeur titres	VNC titres	Prêts et avances	Cautions et avais	CA HT dernier exercice	Résultat dernier exercice	Dividendes encaissés au cours exercice
Filiales détenues à plus de 50%										
Sia Partners UK Plc	68	-19 149	100%	291	0	24 315	0	11 679	-3 286	0
Sia Partners Hong-Kong Ltd	117	1 623	100%	116	116	34	0	6 758	722	0
Sia Partners Singapore Pte. Ltd	14	789	100%	17	17	12	0	4 201	316	0
Sia Partners US Inc	196	15 964	100%	7 197	7 197	92 226	0	112 633	-215	0
Sia Partners Maroc	97	-795	100%	280	0	1 093	0	398	-241	0
Sia Partners FZ LLC (Dubai)	12	-4 032	100%	9	0	13 116	0	3 460	-1 824	0
Sia Partners K.K. (Japon)	64	-2 217	100%	77	0	2 573	0	1 550	61	0
Sia Partenaires Inc. (Canada)	1 596	625	100%	2 501	2 501	11 979	0	26 768	296	0
Pathfinder Execution Ltd (Irlande)	1	14 964	88%	10 857	10 857	-6 908	0	23 843	6 998	0
Sia Partners Luxembourg	13	-3 465	100%	13	0	3 581	0	927	-554	0
Sia Partners Llc Qatar	13	-979	100%	13	0	1 188	0	938	-222	0
SiaXperience Digital SASU	1	9	100%	1	1	-116	0	8 487	271	0
Nod-A	10	-833	100%	1 426	338	1 025	0	1 958	-49	0
Uside	58	9 494	100%	16 697	16 697	-9 050	0	10 959	1 599	0
Churchill (Australie)	1	2 358	100%	17 707	17 707	11	0	10 485	1 563	0
Participations détenues entre 10 et 50%										
Dantès Consulting	1	106	50%	1	1	0	0	1 692	97	48
Autres titres										

2.3.3 Actif circulant

	Montant brut 06/2023	Échéances à moins d'un an	Échéances à plus d'un an
Créances rattachées à des participations	35		35
Autres créances immobilisées	3 484		3 484
Créances de l'actif immobilisé	3 519	0	3 519
Créances clients	73 547	73 547	
Comptes courant groupe	156 689		156 689
Autres créances	2 013	2 013	
Charges constatées d'avance	4 655	4 655	
Créances de l'actif circulant	236 904	80 215	156 689
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	240 424	80 215	160 208

	Montant 06/2023	Montant 06/2022
Créances clients	18 279	19 052
Autres créances	359	292
Produits à recevoir	18 637	19 344

	Montant 06/2023	Montant 06/2022
Créances clients	977	178
Comptes-courant intragroupe	26 630	22 975
Dépréciation des créances	27 607	23 153

2.3.4 Trésorerie

La trésorerie atteint 5 738 K€ à la clôture et est en diminution de -6 898 K€ par rapport au 30 juin précédent.

2.3.5 Comptes de régularisation actifs

Les comptes de régularisation actifs incluent au 30 juin 2023 :

- Des charges constatées d'avance pour 4 655 K€ (contre 2 658 K€ à la clôture précédente), principalement en raison de la facturation d'avance de loyers et licences.
- Des écarts de conversion actif pour 2 846 K€ (contre 592 K€ à la clôture précédente), suite à l'évolution des devises sur les comptes courant groupe.
- Des charges à répartir pour 591 K€ (contre 724 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

	30/06/2022	Affectation du résultat	Autres mouvements	Acompte sur dividendes	Résultat de l'exercice	30/06/2023
Capital social	200					200
Réserve légale	20					20
Report à nouveau	40 752	8 806	49			49 607
Résultat de l'exercice	8 806	-8 806		-3 000	12 559	9 559
Provisions réglementées	493		-102			392
Capitaux propres	50 272	0	-53	-3 000	12 559	59 778

Un acompte sur dividendes a été décidé en date du 28 mai 2023.

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

2.4.2 Provisions pour risques et charges

	30/06/2022	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	30/06/2023
Provisions perte de change	592	2 967	-592		2 967
Provisions retraite	1 764	575			2 339
Autres provisions risques	1 165	47			1 212
Provisions risques et charges	3 521	3 589	-592	0	6 518
<i>Exploitations</i>		622	0		
<i>Financières</i>		2 967	-592		
<i>Exceptionnelles</i>			0		

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

2.4.3 Emprunts et dettes

La ligne d'emprunt obligataire a été portée de 13 000 K€ à 13 700 K€ afin de couvrir le Plan d'Epargne Groupe (Sia Bonds).

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

	Montant brut 06/2023	Échéances à moins d'un an	Échéances à plus d'un an	Échéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires	14 051	351	13 700	
Emprunts auprès des établissements de crédit	109 493	16 248	56 796	36 450
Groupe et associés	18 638	18 638		
Dettes fournisseurs	17 503	17 503		
Dettes fiscales et sociales	37 970	37 970		
Autres dettes	1 013	1 013		
Produits constatés d'avance	6 855	6 855		
État des dettes	205 524	98 579	70 496	36 450
Emprunts souscrits en cours d'exercice	52 757			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	10 224			

2.4.4 Passif circulant

	Montant 06/2023	Montant 06/2022
Emprunts obligataires	351	482
Emprunts auprès des établissements de crédit	321	63
Dettes fournisseurs	5 707	2 904
Dettes fiscales et sociales	20 211	15 843
Autres dettes	969	1 066
Charges à payer	27 558	20 358

2.4.5 Comptes de régularisation passifs

Les comptes de régularisation passifs incluent au 30 juin 2023 :

- Des produits constatés d'avance pour 6 855 K€ (contre 5 100 K€ à la clôture précédente), principalement en raison de la facturation d'avance de clients au forfait.
- Des écarts de conversion passif pour 5 565 K€ (contre 7 471 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 :

	30/06/2023	30/06/2022
Chiffre d'affaires France	184 199	151 306
Chiffre d'affaires hors France	50 885	37 511
Total chiffre d'affaires	235 084	188 817

L'activité en France a progressé de 22% tandis que l'activité réalisée avec les filiales de groupe, les clients en Union Européenne et à l'Export s'est développée de 36%.

2.5.2 Autres produits d'exploitation

	30/06/2023	30/06/2022
Subventions	4	177
Production immobilisée	3 476	3 311
Autres produits d'exploitation	1 278	1 695
Total autres produits d'exploitation	4 758	5 183

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

	30/06/2023	30/06/2022
Autres achats & charges externes	74 035	51 770
Impôts et taxes	3 348	3 006
Salaires	92 079	77 663
Charges sociales	38 910	33 068
Amortissements et provisions	4 806	3 207
Autres charges d'exploitation	4 882	4 472
Total charges d'exploitation	218 060	173 185

Les achats et charges externes incluent notamment les charges de sous-traitance en lien avec l'activité, les loyers du nouvel ensemble immobilier à Paris, les coûts informatiques, des honoraires et des frais de séminaire.

Les charges salariales incluent 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 et les pertes sur créances clients.

2.5.4 Résultat financier

	30/06/2023	30/06/2022
Revenus titres et intérêts compte-courant	4 295	368
Reprises provisions financières	792	3 045
Différences positives de change	99	51
Autres produits financiers	162	286
Total produits financiers	5 348	3 751
Dotations provisions financières	2 834	1 288
Intérêts et charges	4 152	1 398
Différences négatives de change	267	635
Autres charges financières	108	0
Total charges financières	7 360	3 321
Total résultat financier	-2 012	430

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

2.5.5 Résultat exceptionnel

	30/06/2023	30/06/2022
Retour à meilleure fortune abandon créance	933	541
Reprises risques exceptionnels	187	205
Reprises dépréciations exceptionnelles	558	1 041
Produits exceptionnels divers	1 003	251
Total produits exceptionnels	2 682	2 038
VNC sur éléments d'actif cédés	59	271
Provisions réglées sur immobilisations	86	146
Provisions dépréciations exceptionnelles	4 213	6 262
Charges exceptionnelles diverses	4 657	402
Total charges exceptionnelles	9 016	7 082
Total résultat exceptionnel	-6 334	-5 044

Les charges exceptionnelles incluent notamment un recalage des provisions de bonus commerciaux et liées aux exercices antérieurs, ainsi que les charges sociales correspondantes.

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

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant	Résultat après impôt
Résultat courant	19 770	-2 315	17 455
Résultat exceptionnel	-6 334	1 636	-4 698
Participation des salariés	-266	69	-198
Résultat comptable	13 169	-610	12 559

Détail de l'impôt

Détail de l'impôt	30/06/2023	30/06/2022
IS à payer si imposée séparément	1 107	5 262
Crédit d'impôt famille	-132	-127
Crédit d'impôt mécénat	-73	-180
Crédit d'impôt recherche	-1 339	-1 236
Imposition des succursales étrangères	1 047	615
Résultat comptable	610	4 333

2.6 Engagements hors bilan

2.6.1 Engagements reçus

	30/06/2023	30/06/2022
Clause de retour à meilleure fortune dans le cadre de l'abandon de créance consenti à Sia Xperience	1 587	2 520
Nantissement du fonds de commerce Stratumn	165	165
Caution internationale CA Nord de France	123	123
Total engagements reçus	1 875	2 808

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 prêt syndiqué est assorti de covenants bancaires.

2.6.2 Engagements réciproques

	30/06/2023	30/06/2022
Couverture du risque de taux du crédit syndiqué auprès de la BRED	19 250	21 972
Total swaps	19 250	21 972

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

Une procédure d'information a été lancée en octobre 2023 auprès du CSE dans le cadre du projet de fusion absorption des Sociétés SiaXperience et Nod-A par la société Sia Partners qui détient l'intégralité de leur capital.

Ce projet s'inscrit dans l'objectif de rationalisation de la structure du groupe Sia Partners, permettant de bénéficier d'économies sur les coûts de structure et d'harmoniser le statut collectif des sociétés.

2.7.3 Effectifs moyens inscrits

	30/06/2023	30/06/2022
Sia Partners France	1 062	930
Sia Partners Belgique	92	60
Sia Partners Italie	47	39
Sia Partners Pays-Bas	58	50
Sia Partners Allemagne	1	1
Sia Partners Abu Dhabi	24	10
Sia Partners Riyadh	23	18
Total effectifs moyens	1 307	1 108

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 30 NOVEMBRE 2023**

**DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2023**

DEUXIEME DÉCISION


L'associée unique, sur proposition du Président de la Société, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 juin 2023 s'élevant à la somme de 12 559 292 €, de la manière suivante :

- | | |
|---|-------------|
| - Acompte sur dividendes déjà versé | 3 000 000 € |
| - Distribution du solde du résultat net en dividendes | 9 559 292 € |

En outre, nous vous proposons, pour permettre la distribution à l'associé unique d'un dividende global de 44.000.000 euros, de prélever une somme de 31 440 708 €, sur le compte "Report à nouveau » créateur.


Ce dividende sera mis en distribution à compter de ce jour.

CERTIFIE CONFORME

DocuSigned by:

CF6BB4EBF8C9469...

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

2. Annexe aux comptes annuels

DocuSigned by:

CF6BB4EBF8C9469...

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 25% à 235 M€ permettant de dégager un résultat d'exploitation de 21.8 M€ en hausse de 5%.

Nouvelles filiales et titres de participations

Le 6 juillet 2022, la Société a acquis 100% des actions de Churchill Capital Consulting Pty Ltd., une société australienne, basée à Perth. Ce cabinet de conseil en stratégie et en transformation du marché rassemble 45 consultants et intervient principalement dans le secteur de l'énergie et minier, et par ailleurs pour les principaux acteurs publics de l'Ouest-Australien.

En mars 2023, la Société a acquis les 5% de capital de Sia Canada restants aux minoritaires, portant ainsi les % de détention à 100%.

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 M€ au 30 juin 2023.

Sur l'exercice en cours, le montant des tirages s'est élevé à 19.5 M€ et 35.5 M\$.

L'amortissement de la partie croissance externe a débuté en mars 2023.

Nouvel ensemble immobilier

Un nouvel immeuble situé Rue du Sentier à Paris est destiné à accueillir une partie des activités du Groupe Paris en complément des bureaux existants Rue de Berri. Il est détenu par la SCI Sentier, société membre du groupe Sia Partners. Un contrat de bail a été signé et a démarré en date du 29 septembre 2022.

Actions Sia Holding

A la clôture précédente, la Société détenait 18 376 actions pour 3 318 K€, elles ont été intégralement vendues à la maison mère au début de l'exercice.

2.2 Règles et méthodes comptables

2.2.1 Principes et conventions générales

Les comptes annuels sont établis en conformité avec le Règlement ANC n°2016-07 de novembre 2016. 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 et développement 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 de recherche et développement. 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.

Conformément à la dernière mise à jour de la recommandation ANC 2013-02 du 7-13-2013 modifiée le 5-11-2021, la Société a décidé de ne pas modifier ses méthodes de comptabilisation, les deux méthodes préconisées ayant des impacts similaires dans les comptes.

Les hypothèses retenues à la clôture sont les suivantes :

	30/06/2022	30/06/2023
Taux actualisation	3.20%	3.60%
Taux charges sociales	48%	45%
Evolution des salaires	1 à 3%	1 à 4%
Turnover	4 à 20%	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

	30/06/2022	Augmentation	Diminution	30/06/2023
Frais de recherche et développement	5 002	4 472	-219	9 256
Concessions, brevets et logiciels	506	21	-8	519
Fonds commercial	2 884			2 884
Autres postes d'immobilisations incorporelles	2 066		-904	1 162
Immobilisations incorporelles	10 458	4 494	-1 131	13 821
Constructions sur sol propre	138			138
installations générales, agencements	864			864
Matériels bureau, informatique, mobilier	1 566	777	-14	2 329
Avances et acomptes	63		-63	0
Immobilisations corporelles	2 630	777	-77	3 331
Autres participations	38 491	18 745		57 237
Prêts et autres immobilisations financières	2 176	1 308		3 484
Dettes restants à verser sur acq. de titres	0	-10 439		-10 439
Immobilisations financières	40 667	9 615	0	50 282
ACTIF IMMOBILISE BRUT	53 755	14 886	-1 207	67 434
Amort. frais recherche et développement	2 627	2 507	-530	4 605
Amort. concessions et logiciels	349	98	-7	441
Amort. autres postes d'immos incorporelles	40	14		54
Amortissement Immobilisations incorporelles	3 017	2 619	-536	5 099
Amort. Constructions sur sol propre	80	28		107
Amort. Installations générales, agencements	341			341
Amort. Matériels bureau, informatique, mobilier	988	417	-3	1 403
Immobilisations corporelles	1 409	445	-3	1 851
Dépréciation des titres	1 770		-200	1 570
Dépréciations financières	1 770	0	-200	1 570
ACTIF IMMOBILISE AMORTISSEMENT	6 195	3 064	-739	8 520
ACTIF IMMOBILISE NET	47 560	11 822	-468	58 914

Les fonds commerciaux inscrits au bilan sont constitués des malis de fusion résultant de Sia Conseil, Sia Managers et EDS, ainsi que de l'acquisition du fonds de commerce Stratumn en 2022.

Les frais de recherche et développement comprennent le développement de logiciels destinés à être vendus sous forme de licences.

Les variations de participations concernent l'acquisition de Churchill en Australie en juillet 2022 et le rachat des 5% minoritaires de Sia Canada en mars 2023 (cf. § faits marquants).

Les dettes restantes à verser sur acquisitions de titres concernent Pathfinder, Uside et Churchill. A noter qu'au 30 juin 2022, cette dette était classée en fournisseurs d'immobilisations pour 6 873 K€.

2.3.2 Immobilisations financières

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Capitaux propres autres	QP détenue	Valeur titres	VNC titres	Prêts et avances	Cautions et avais	CA HT dernier exercice	Résultat dernier exercice	Dividendes encaissés au cours exercice
Filiales détenues à plus de 50%										
Sia Partners UK Plc	68	-19 149	100%	291	0	24 315	0	11 679	-3 286	0
Sia Partners Hong-Kong Ltd	117	1 623	100%	116	116	34	0	6 758	722	0
Sia Partners Singapore Pte. Ltd	14	789	100%	17	17	12	0	4 201	316	0
Sia Partners US Inc	196	15 964	100%	7 197	7 197	92 226	0	112 633	-215	0
Sia Partners Maroc	97	-795	100%	280	0	1 093	0	398	-241	0
Sia Partners FZ LLC (Dubai)	12	-4 032	100%	9	0	13 116	0	3 460	-1 824	0
Sia Partners K.K. (Japon)	64	-2 217	100%	77	0	2 573	0	1 550	61	0
Sia Partenaires Inc. (Canada)	1 596	625	100%	2 501	2 501	11 979	0	26 768	296	0
Pathfinder Execution Ltd (Irlande)	1	14 964	88%	10 857	10 857	-6 908	0	23 843	6 998	0
Sia Partners Luxembourg	13	-3 465	100%	13	0	3 581	0	927	-554	0
Sia Partners LLC Qatar	13	-979	100%	13	0	1 188	0	938	-222	0
SiaXperience Digital SASU	1	9	100%	1	1	-116	0	8 487	271	0
Nod-A	10	-833	100%	1 426	338	1 025	0	1 958	-49	0
Uside	58	9 494	100%	16 697	16 697	-9 050	0	10 959	1 599	0
Churchill (Australie)	1	2 358	100%	17 707	17 707	11	0	10 485	1 563	0
Participations détenues entre 10 et 50%										
Dantès Consulting	1	106	50%	1	1	0	0	1 692	97	48
Autres titres										

2.3.3 Actif circulant

	Montant brut 06/2023	Échéances à moins d'un an	Échéances à plus d'un an
Créances rattachées à des participations	35		35
Autres créances immobilisées	3 484		3 484
Créances de l'actif immobilisé	3 519	0	3 519
Créances clients	73 547	73 547	
Comptes courant groupe	156 689		156 689
Autres créances	2 013	2 013	
Charges constatées d'avance	4 655	4 655	
Créances de l'actif circulant	236 904	80 215	156 689
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	240 424	80 215	160 208

	Montant 06/2023	Montant 06/2022
Créances clients	18 279	19 052
Autres créances	359	292
Produits à recevoir	18 637	19 344

	Montant 06/2023	Montant 06/2022
Créances clients	977	178
Comptes-courant intragroupe	26 630	22 975
Dépréciation des créances	27 607	23 153

2.3.4 Trésorerie

La trésorerie atteint 5 738 K€ à la clôture et est en diminution de -6 898 K€ par rapport au 30 juin précédent.

2.3.5 Comptes de régularisation actifs

Les comptes de régularisation actifs incluent au 30 juin 2023 :

- Des charges constatées d'avance pour 4 655 K€ (contre 2 658 K€ à la clôture précédente), principalement en raison de la facturation d'avance de loyers et licences.
- Des écarts de conversion actif pour 2 846 K€ (contre 592 K€ à la clôture précédente), suite à l'évolution des devises sur les comptes courant groupe.
- Des charges à répartir pour 591 K€ (contre 724 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

	30/06/2022	Affectation du résultat	Autres mouvements	Acompte sur dividendes	Résultat de l'exercice	30/06/2023
Capital social	200					200
Réserve légale	20					20
Report à nouveau	40 752	8 806	49			49 607
Résultat de l'exercice	8 806	-8 806		-3 000	12 559	9 559
Provisions réglementées	493		-102			392
Capitaux propres	50 272	0	-53	-3 000	12 559	59 778

Un acompte sur dividendes a été décidé en date du 28 mai 2023.

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

2.4.2 Provisions pour risques et charges

	30/06/2022	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	30/06/2023
Provisions perte de change	592	2 967	-592		2 967
Provisions retraite	1 764	575			2 339
Autres provisions risques	1 165	47			1 212
Provisions risques et charges	3 521	3 589	-592	0	6 518
<i>Exploitations</i>		622	0		
<i>Financières</i>		2 967	-592		
<i>Exceptionnelles</i>			0		

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

2.4.3 Emprunts et dettes

La ligne d'emprunt obligataire a été portée de 13 000 K€ à 13 700 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.

	Montant brut 06/2023	Échéances à moins d'un an	Échéances à plus d'un an	Échéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires	14 051	351	13 700	
Emprunts auprès ets crédit	109 493	16 248	56 796	36 450
Groupe et associés	18 638	18 638		
Dettes fournisseurs	17 503	17 503		
Dettes fiscales et sociales	37 970	37 970		
Autres dettes	1 013	1 013		
Produits constatés d'avance	6 855	6 855		
Etat des dettes	205 524	98 579	70 496	36 450
Emprunts souscrits en cours d'exercice	52 757			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	10 224			

2.4.4 Passif circulant

	Montant 06/2023	Montant 06/2022
Emprunts obligataires	351	482
Emprunts auprès des ets crédit	321	63
Dettes fournisseurs	5 707	2 904
Dettes fiscales et sociales	20 211	15 843
Autres dettes	969	1 066
Charges à payer	27 558	20 358

2.4.5 Comptes de régularisation passifs

Les comptes de régularisation passifs incluent au 30 juin 2023 :

- Des produits constatés d'avance pour 6 855 K€ (contre 5 100 K€ à la clôture précédente), principalement en raison de la facturation d'avance de clients au forfait.
- Des écarts de conversion passif pour 5 565 K€ (contre 7 471 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 :

	30/06/2023	30/06/2022
Chiffre d'affaires France	184 199	151 306
Chiffre d'affaires hors France	50 885	37 511
Total chiffre d'affaires	235 084	188 817

L'activité en France a progressé de 22% tandis que l'activité réalisée avec les filiales de groupe, les clients en Union Européenne et à l'Export s'est développée de 36%.

2.5.2 Autres produits d'exploitation

	30/06/2023	30/06/2022
Subventions	4	177
Production immobilisée	3 476	3 311
Autres produits d'exploitation	1 278	1 695
Total autres produits d'exploitation	4 758	5 183

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

	30/06/2023	30/06/2022
Autres achats & charges externes	74 035	51 770
Impôts et taxes	3 348	3 006
Salaires	92 079	77 663
Charges sociales	38 910	33 068
Amortissements et provisions	4 806	3 207
Autres charges d'exploitation	4 882	4 472
Total charges d'exploitation	218 060	173 185

Les achats et charges externes incluent notamment les charges de sous-traitance en lien avec l'activité, les loyers du nouvel ensemble immobilier à Paris, les coûts informatiques, des honoraires et des frais de séminaire.

Les charges salariales incluent 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 et les pertes sur créances clients.

2.5.4 Résultat financier

	30/06/2023	30/06/2022
Revenus titres et intérêts compte-courant	4 295	368
Reprises provisions financières	792	3 045
Différences positives de change	99	51
Autres produits financiers	162	286
Total produits financiers	5 348	3 751
Dotations provisions financières	2 834	1 288
Intérêts et charges	4 152	1 398
Différences négatives de change	267	635
Autres charges financières	108	0
Total charges financières	7 360	3 321
Total résultat financier	-2 012	430

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

2.5.5 Résultat exceptionnel

	30/06/2023	30/06/2022
Retour à meilleure fortune abandon créance	933	541
Reprises risques exceptionnels	187	205
Reprises dépréciations exceptionnelles	558	1 041
Produits exceptionnels divers	1 003	251
Total produits exceptionnels	2 682	2 038
VNC sur éléments d'actif cédés	59	271
Provisions réglementées sur immobilisations	86	146
Provisions dépréciations exceptionnelles	4 213	6 262
Charges exceptionnelles diverses	4 657	402
Total charges exceptionnelles	9 016	7 082
Total résultat exceptionnel	-6 334	-5 044

Les charges exceptionnelles incluent notamment un recalage des provisions de bonus commerciaux et liées aux exercices antérieurs, ainsi que les charges sociales correspondantes.

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

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant	Résultat après impôt
Résultat courant	19 770	-2 315	17 455
Résultat exceptionnel	-6 334	1 636	-4 698
Participation des salariés	-266	69	-198
Résultat comptable	13 169	-610	12 559

Détail de l'impôt

Détail de l'impôt	30/06/2023	30/06/2022
IS à payer si imposée séparément	1 107	5 262
Crédit d'impôt famille	-132	-127
Crédit d'impôt mécénat	-73	-180
Crédit d'impôt recherche	-1 339	-1 236
Imposition des succursales étrangères	1 047	615
Résultat comptable	610	4 333

2.6 Engagements hors bilan

2.6.1 Engagements reçus

	30/06/2023	30/06/2022
Clause de retour à meilleure fortune dans le cadre de l'abandon de créance consenti à Sia Xperience	1 587	2 520
Nantissement du fonds de commerce Stratumn	165	165
Caution internationale CA Nord de France	123	123
Total engagements reçus	1 875	2 808

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 prêt syndiqué est assorti de covenants bancaires.

2.6.2 Engagements réciproques

	30/06/2023	30/06/2022
Couverture du risque de taux du crédit syndiqué auprès de la BRED	19 250	21 972
Total swaps	19 250	21 972

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

Une procédure d'information a été lancée en octobre 2023 auprès du CSE dans le cadre du projet de fusion absorption des Sociétés SiaXperience et Nod-A par la société Sia Partners qui détient l'intégralité de leur capital.

Ce projet s'inscrit dans l'objectif de rationalisation de la structure du groupe Sia Partners, permettant de bénéficier d'économies sur les coûts de structure et d'harmoniser le statut collectif des sociétés.

2.7.3 Effectifs moyens inscrits

	30/06/2023	30/06/2022
Sia Partners France	1 062	930
Sia Partners Belgique	92	60
Sia Partners Italie	47	39
Sia Partners Pays-Bas	58	50
Sia Partners Allemagne	1	1
Sia Partners Abu Dhabi	24	10
Sia Partners Riyadh	23	18
Total effectifs moyens	1 307	1 108

2.7.4 Autres informations visant à donner une image fidèle

Néant

