

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2019 B 18918 Numéro SIREN : 852 389 865 Nom ou dénomination : EPSA Dev
--

Ce dépôt a été enregistré le 24/12/2021 sous le numéro de dépôt 858

EPSA DEV

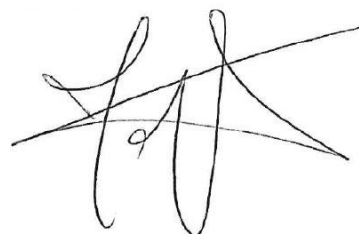
SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE AU CAPITAL DE 15 179 474,10 EUROS

SIEGE SOCIAL : PARIS (75008) 65 RUE D'ANJOU

852 389 865 RCS PARIS

COMPTES SOCIAUX ARRETES AU 31 JANVIER 2021
--

Copie certifiée conforme
Pour la société SUD OUEST CONSEIL
Président
Monsieur Matthieu GUFFLET

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized, overlapping loops and strokes, representing the name Matthieu Gufflet.

Désignation de l'entreprise : EPSA DEV		1 2					
Adresse de l'entreprise 65 rue d'Anjou 75008 PARIS		Durée de l'exercice précédent * 0 7					
Numéro SIRET * 8 5 2 3 8 9 8 6 5 0 0 0 2 7		Néant ☐ *					
		Exercice N clos le, 3 1 0 1 2 0 2 1					
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3			
Capital souscrit non appelé (I)		AA					
ACTIF IMMOBILISÉ *	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC			
		Frais de développement *	CX	CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	16 994		
		Fonds commercial (1)	AH	AI			
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK			
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO			
		Constructions	AP	AQ			
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS			
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU			
		Immobilisations en cours	AV	AW			
		Avances et acomptes	AX	AY			
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT			
		Autres participations	CU	CV	72 812 722		
		Créances rattachées à des participations	BB	BC			
		Autres titres immobilisés	BD	BE	500		
		Prêts	BF	BG			
		Autres immobilisations financières *	BH	BI	210 480 918		
TOTAL (II)		BJ	BK	283 311 134			
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM			
		En cours de production de biens	BN	BO			
		En cours de production de services	BP	BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS			
		Marchandises	BT	BU			
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW			
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	1 326 416		
		Autres créances (3)	BZ	CA	14 388 164		
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :.....)	CD	CE	3 201		
		Disponibilités	CF	CG	331 058		
	Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	62 500		
TOTAL (III)		CJ	CK	16 111 340			
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)		CW					
Primes de remboursement des obligations (V)		CM					
Écarts de conversion actif * (VI)		CN					
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	1A	299 422 474			
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		CP	(3) Part à plus d'un an :		CR
Clause de réserve de propriété : *		Stocks :		Créances :			

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

②

BILAN — PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051-SD 2021

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise

EPSA DEV

Néant ☐ *

Exercice N

CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :.....14 864 016...)	DA	14 864 016
	Primes d'émission, de fusion, d'apport,	DB	131 368 190
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC	
	Réserve légale (3)	DD	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE	
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF	
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants * EJ)	DG	
	Report à nouveau	DH	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(4 586 266)
	Subventions d'investissement	DJ	
	Provisions réglementées *	DK	1 593 799
	TOTAL (II)	DL	143 239 739
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM	
	Avances conditionnées	DN	
	TOTAL (III)	DO	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	
	Provisions pour charges	DQ	
	TOTAL (III)	DR	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS	
	Autres emprunts obligataires	DT	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	123 750 000
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	30 884 775
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	1 096 352
	Dettes fiscales et sociales	DY	367 921
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	
	Autres dettes	EA	83 688
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	
	TOTAL (IV)	EC	156 182 735
	Ecarts de conversion passif * (V)	ED	
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	299 422 474
RENVOS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B	
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C	
		1D	
		1E	
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF	
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	37 266 068
	(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

3 COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFIP N° 2052-SD 2021

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts).

Désignation de l'entreprise : EPSA DEV				Néant ☐ *		
		Exercice N				
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	FB	FC		
	Production vendue biens * services *	FD	FE	FF		
		FG	1 018 878	FH	1 018 878	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	1 018 878	FK	FL	1 018 878
	Production stockée *			FM		
	Production immobilisée *			FN		
	Subventions d'exploitation			FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)			FP	(168)	
	Autres produits (1) (11)			FQ	1	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)				FR	1 018 711
	CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*				FS
Variation de stock (marchandises)*				FT		
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*				FU		
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*				FV		
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*				FW	1 179 382	
Impôts, taxes et versements assimilés *				FX	6 060	
Salaires et traitements *				FY	406 576	
Charges sociales (10)				FZ	166 780	
DOTATIONS D'EXPLOITATION		Sur immobilisations	- dotations aux amortissements *		GA	
			- dotations aux provisions		GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *		GC		
Pour risques et charges : dotations aux provisions		GD				
Autres charges (12)				GE	4	
Total des charges d'exploitation (4) (II)				GF	1 758 803	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					GG	(740 092)
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée * (III)				GH	
	Perte supportée ou bénéfice transféré * (IV)				GI	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)				GJ	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)				GL	299 124
	Reprises sur provisions et transferts de charges				GM	
	Différences positives de change				GN	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				GO	
	Total des produits financiers (V)				GP	299 124
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *				GQ	
	Intérêts et charges assimilées (6)				GR	4 281 171
	Différences négatives de change				GS	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				GT	
	Total des charges financières (VI)				GU	4 281 171
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)					GV	(3 982 047)
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)					GW	(4 722 139)

(RENOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

④

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

DGFIP N° 2053-SD 2021

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise		EPSA DEV		Néant ☐ *		
				Exercice N		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB		
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	36 598	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)			HG	845 697	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	882 295	
4 — RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII — VIII)				HI	(882 295)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK	(1 018 168)	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	1 317 835	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	5 904 101	
5 — BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits — total des charges)				HN	(4 586 266)	
RENVIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO	
	(2)	Dont	produits de locations immobilières		HY	
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IG	
	(3)	Dont	— Crédit-bail mobilier *		HP	
			— Crédit-bail immobilier		HQ	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IH	
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			IJ	
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			IK	
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)			HX	
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)		RC		
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)		RD		
	(9)	Dont transferts de charges			A1	(168)
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)		(Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) A5	A2	
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			A3	
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			A4	
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6		obligatoires A9		
		Dont cotisations facultatives Madelin A7	Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8			
(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :			Exercice N		
Honoraires exceptionnels			Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels		
Amortissements dérogatoires frais d'acquisition titres			845 697			
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Exercice N		
			Charges antérieures	Produits antérieurs		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Annexe aux comptes annuels

PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/01/2021 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/01/2020 avait une durée de 7 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 298 407 314,03 E.

Le résultat net comptable est une perte de 4 586 265,71 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis par les dirigeants.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- Amortissements dérogatoires : ils sont calculés par différence entre l'amortissement fiscal et l'amortissement économique des biens concernés par cette méthode.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Impact de la pandémie due au coronavirus (COVID-19)

L'émergence et l'expansion du coronavirus début 2020 ont affecté les activités économiques et commerciales au plan mondial. Cette situation a eu des impacts sur notre activité depuis le 1er janvier 2020, sans toutefois remettre en cause la continuité d'exploitation. La situation est extrêmement évolutive et volatile. Il est difficile, à ce stade, d'en estimer les impacts financiers sur notre activité.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS

Postérieurement à la clôture de l'exercice, la société a restructuré la gestion de ses titres en réalisant un apport majoritaire de l'essentiel des titres de participation qu'elle détenait au 31/01/2021 à sa filiale à 100% la SAS EPSA Growth.

Elle a également réalisé auprès de sociétés extérieures des cessions de participations minoritaires.

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 283 311 134 E

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles		16 994		16 994
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	229 670 274	253 723 932	200 100 066	283 294 140
TOTAL	229 670 274	253 740 926	200 100 066	283 311 134

Amortissements et provisions d'actif = E

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL				

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Concessions et droits similaires brevets, licences, marques..	16 994	0	16 994	Non amortiss.
TOTAL	16 994		16 994	

Etat des créances = 14 761 921 E

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé			
Actif circulant & charges d'avance	14 761 921	14 761 921	
TOTAL	14 761 921	14 761 921	

Produits à recevoir par postes du bilan = 1 326 416 E

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	1 326 416
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	1 326 416

Charges constatées d'avance = 62 500 E

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

NOTES SUR LE BILAN PASSIF**Provisions = 1 593 799 E**

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions réglementées	350 152	1 252 591	8 945	-8 944	1 593 799
Provisions pour risques &					
TOTAL	350 152	1 252 591	8 945	-8 944	1 593 799

Etat des dettes = 155 167 575 E

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	123 750 000	123 750 000		
Dettes financières diverses	29 869 615	29 869 615		
Fournisseurs	1 096 352	1 096 352		
Dettes fiscales & sociales	367 921	367 921		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	83 688	83 688		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	155 167 575	155 167 575		

Charges à payer par postes du bilan = 668 662 E

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	
Emp.& dettes financières div.	
Fournisseurs	508 488
Dettes fiscales & sociales	76 486
Autres dettes	83 688
TOTAL	668 662

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**Autres informations relatives au compte de résultat**

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.
On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

Produits à recevoir = 1 326 416 E

Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés	Montant
Clients - factures à établir(418100)	1 326 416
TOTAL	1 326 416

Charges constatées d'avance = 62 500 E

Charges constatées d'avance	Montant
Charge constatée d'avance(486000)	62 500
TOTAL	62 500

Charges à payer = 668 662 E

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Factures non parvenues(408100)	508 488
TOTAL	508 488

Dettes fiscales et sociales	Montant
Personnel - dette provisionnée pour congés à payer(428200)	48 616
Charges sociales sur cp(438200)	20 561
Etat - charge à payer(448600)	7 309
TOTAL	76 486

Autres dettes	Montant
Divers - charge à payer(468600)	83 688
TOTAL	83 688

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Tableau

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
7 Partners	8 400	19 972 355	100	7 600 860	7 600 860			16 041 974	2 483 928	
Européenne de Promotio	40 000	10 533 477	100	4 562 074	4 562 074			16 941 624	-3 862 430	
Bloomoon	11 770	494 428	100	2 040 644	2 040 644			2 137 142	433 556	
PSG Gmbh	25 000	1 870 360	100	14 783 612	14 783 612			327 502 914	13 430 817	
Accelerate to be Master	31 000	1 281 977	100	4 200 797	4 200 797			3 596 644	847 553	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
FIN FV			38	1 122 869	1 122 869					
ENOPTEA	45 228	773 397	30	1 019 928	1 019 928			852 270	-520 798	
HIVEO	100 000		20	130 065	130 065	65 000				
DHATIM	559 010		14	2 516 074	2 516 074	124 000				
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Tableau

Observations complémentaires



EPSA DEV

SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE AU CAPITAL DE 15 179 474,10 EUROS

SIEGE SOCIAL : PARIS (75008) 65 RUE D'ANJOU

852 389 865 RCS PARIS

**TEXTE DE LA RESOLUTION D'AFFECTATION DE RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2021**

SOUMISE ET ADOPTEE PAR ACTE UNANIME DES ASSOCIES

« QUATRIEME DECISION

Les associés décident à l'unanimité d'affecter le résultat de l'exercice, s'élevant à (4 586 265,70) euros, en intégralité au compte « Prime d'émission ».

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, les associés prennent acte qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes depuis la constitution de la société. »

**Extrait certifié conforme
Pour la société SUD OUEST CONSEIL
Président
Monsieur Matthieu GUFFLET**

EPSA DEV

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 janvier 2021

EPSA DEV
Siège social : 65, rue d'Anjou – 75008 Paris

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 janvier 2021

A l'assemblée générale de la société EPSA DEV,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts et votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société EPSA DEV relatifs à l'exercice clos le 31 janvier 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires 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} février 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Autres éléments significatifs de l'exercice » qui expose respectivement, l'absence de remise en cause de la continuité d'exploitation liée à la pandémie du coronavirus et la transmission universelle de patrimoine de la société EPSA INTERNATIONAL.

Justification des appréciations

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

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

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

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 janvier 2021 s'établit à 72 812 722 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans les notes « Règles et méthodes comptables » et « Autres éléments significatifs de l'exercice » (s'agissant des malis techniques afférents) de l'annexe.

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

Vérifications spécifiques

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

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 aux associés.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle 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 des commissaires 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 3 Décembre 2021

Les commissaires aux comptes

CONTINENTALE D'AUDIT

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Zeitoun', with a stylized flourish.

Benjamin ZEITOUN
Associé

AUREALYS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Abtan', with a stylized flourish.

Fabrice ABTAN
Associé

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/01/2021 (12 mois)			du 01/07/2019 au 31/01/2020 (07 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net		
Capital souscrit non appelé (0)						
<i>Actif immobilisé</i>						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, droits similaires	16 994		16 994			16 994
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres participations	72 812 722		72 812 722	229 670 274		-156 857 552
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés	500		500			500
Prêts						
Autres immobilisations financières	210 480 918		210 480 918			210 480 918
TOTAL (I)	283 311 134		283 311 134	229 670 274		53 640 860
<i>Actif circulant</i>						
Matières premières, approvisionnements						
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	1 326 416		1 326 416			1 326 416
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs	503 078		503 078			503 078
. Personnel						
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices	2 400 799		2 400 799			2 400 799
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	540 749		540 749	298 155		242 594
. Autres	9 928 379		9 928 379	31 317 853		-21 389 474
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Disponibilités	331 058		331 058	24 000		307 058
Instruments financiers à terme et jetons détenus	3 201		3 201			3 201
Charges constatées d'avance	62 500		62 500	22 500		40 000
TOTAL (II)	15 096 180		15 096 180	31 662 508		-16 566 328
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	298 407 314		298 407 314	261 332 781		37 074 533

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/01/2021 (12 mois)	du 01/07/2019 au 31/01/2020 (07 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 14 864 016)	14 864 016	14 774 407	89 609
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	131 368 190	132 969 659	-1 601 469
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	-4 586 266	-2 407 955	-2 178 311
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	1 593 799	350 152	1 243 647
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	143 239 739	145 686 262	-2 446 523
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (III)			
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	123 750 000	112 000 000	11 750 000
. Découverts, concours bancaires		937 204	- 937 204
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	29 869 615	1 862 387	28 007 228
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 096 352	728 216	368 136
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	86 199	36 776	49 423
. Organismes sociaux	52 275	48 220	4 055
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	215 416		215 416
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	14 031	5 718	8 313
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	83 688	28 000	55 688
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	155 167 575	115 646 520	39 521 055
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	298 407 314	261 332 781	37 074 533

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/01/2021 (12 mois)			du 01/07/2019 au 31/01/2020 (07 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	1 018 878		1 018 878	450 000	568 878	126,42
Chiffres d'affaires Nets	1 018 878		1 018 878	450 000	568 878	126,42
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			-168		- 168	N/S
Autres produits			1		1	N/S
Total des produits d'exploitation (I)			1 018 711	450 000	568 711	126,38
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			1 179 382	167 966	1 011 416	602,16
Impôts, taxes et versements assimilés			6 060	1 543	4 517	292,74
Salaires et traitements			406 576	245 556	161 020	65,57
Charges sociales			166 780	101 800	64 980	63,83
Dotations aux amortissements sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			4	0	4	N/S
Total des charges d'exploitation (II)			1 758 803	516 865	1 241 938	240,28
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-740 092	-66 865	- 673 227	N/S
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			299 124		299 124	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			299 124		299 124	N/S
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			4 281 171	1 984 932	2 296 239	115,68
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			4 281 171	1 984 932	2 296 239	115,68
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-3 982 047	-1 984 932	-1 997 115	100,61
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-4 722 139	-2 051 797	-2 670 342	130,15

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/01/2021 (12 mois)	du 01/07/2019 au 31/01/2020 (07 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	36 598	6 006	30 592	509,36
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	845 697	350 152	495 545	141,52
Total des charges exceptionnelles (VIII)	882 295	356 158	526 137	147,73
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-882 295	-356 158	- 526 137	147,73
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-1 018 168		-1 018 168	N/S
Total des Produits (I+III+V+VII)	1 317 835	450 000	867 835	192,85
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	5 904 101	2 857 955	3 046 146	106,58
RESULTAT NET	-4 586 266	-2 407 955	-2 178 311	90,46
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexe aux comptes annuels

PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/01/2021 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/01/2020 avait une durée de 7 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 298 407 314,03 E.

Le résultat net comptable est une perte de 4 586 265,71 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis par les dirigeants.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles suivantes :

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- Amortissements dérogatoires : ils sont calculés par différence entre l'amortissement fiscal et l'amortissement économique des biens concernés par cette méthode. Le groupe amortit les frais d'acquisition des titres sur une durée de 5 ans par l'application de calcul des amortissements dérogatoires.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition.

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

A condition que leur évolution ne résulte pas de circonstances accidentelles, les éléments suivants peuvent être pris en considération pour cette estimation : rentabilité et perspective de rentabilité, capitaux propres, perspectives de réalisation, conjoncture économique, cours moyens de bourse du dernier mois, ainsi que les motifs d'appréciation sur les lesquels repose la transaction d'origine.

Les dépréciations éventuellement constatées sont rapportés au résultat quand les raisons qui les ont motivées ont cessé d'exister.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Impact de la pandémie due au coronavirus (COVID-19)

L'émergence et l'expansion du coronavirus début 2020 ont affecté les activités économiques et commerciales au plan mondial. Cette situation a eu des impacts sur notre activité depuis le 1er janvier 2020, sans toutefois remettre en cause la continuité d'exploitation. La situation est extrêmement évolutive et volatile. Il est difficile, à ce stade, d'en estimer les impacts financiers sur notre activité.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS

La société a procédé à la transmission universelle de patrimoine de la société EPSA INTERNATIONAL par décision du 28 février 2020. Cette opération est à l'origine d'un mali de fusion (dit « technique ») d'environ 162 millions d'euros (comptabilisé parmi les autres immobilisations financières, à l'instar des autres malis techniques transmis par la société EPSA INTERNATIONAL) correspondant à l'écart négatif entre l'actif net transmis et la valeur comptable des titres afférents.

Le montant global de ces malis a fait l'objet d'un test de dépréciation par regroupement de l'ensemble des titres de participation, les plus-values latentes sur chaque ligne de participation ne pouvant être évaluées de manière fiable.

Postérieurement à la clôture de l'exercice, la société a restructuré la gestion de ses titres en réalisant un apport majoritaire de l'essentiel des titres de participation qu'elle détenait au 31/01/2021 à sa filiale à 100% la SAS EPSA Growth.

Elle a également réalisé auprès de sociétés extérieures des cessions de participations minoritaires.

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 283 311 134 E

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles		16 994		16 994
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	229 670 274	253 723 932	200 100 066	283 294 140
TOTAL	229 670 274	253 740 926	200 100 066	283 311 134

Amortissements et provisions d'actif = E

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL				

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Concessions et droits similaires brevets, licences, marques..	16 994	0	16 994	Non amortiss.
TOTAL	16 994		16 994	

Etat des créances = 14 761 921 E

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé			
Actif circulant & charges d'avance	14 761 921	14 761 921	
TOTAL	14 761 921	14 761 921	

Produits à recevoir par postes du bilan = 1 326 416 E

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	1 326 416
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	1 326 416

Charges constatées d'avance = 62 500 E

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capitaux Propres hors résultat et hors provisions réglementées = 1 46 232 206 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Capital	14 774 406	89 610		14 864 016
Prime d'émission	132 969 659	806 486	2 407 955	131 368 190
TOTAL	147 744 065	896 096	2 407 955	146 232 206

Provisions = 1 593 799 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions réglementées ⁽¹⁾	350 152	1 252 591	8 945	-8 944	1 593 799
Provisions pour risques &					
TOTAL	350 152	1 252 591	8 945	-8 944	1 593 799

⁽¹⁾ Amortissements dérogatoires des frais d'acquisition des titres sur 5 ans

Etat des dettes = 155 167 575 E

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	123 750 000	4 981 156	35 820 419	82 948 424
Dettes financières diverses	29 869 615	29 869 615		
Fournisseurs	1 096 352	1 096 352		
Dettes fiscales & sociales	367 921	367 921		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	83 688	83 688		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	155 167 575	36 398 732	35 820 419	82 948 424

Les dettes auprès des établissements de crédits sont assortis de covenants qui sont respectés à la clôture ce qui permet de ne pas les rembourser par anticipation. La ventilation des échéances est présentée dans l'hypothèse du maintien du respect des covenants. Par ailleurs, le montant total comprend un prêt garanti par l'Etat (PGE) qui a été remboursé après la clôture de l'exercice.

Charges à payer par postes du bilan = 668 662 E

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	508 488
Dettes fiscales & sociales	76 486
Autres dettes	83 688
TOTAL	668 662

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Autres informations relatives au compte de résultat

Résultat net = - 4 586 266 E

Nature	Montant
Résultat d'exploitation	- 740 092
Résultat financier.	- 3 982 047
Résultat exceptionnel (dont dotation aux amortissements dérogatoires)	- 882 295
Impôt sur les sociétés (Intégration fiscale)	1 018 168
TOTAL	- 4 586 266

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers. On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

Produits à recevoir = 1 326 416 E

Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés	Montant
Clients - factures à établir(418100)	1 326 416
TOTAL	1 326 416

Charges constatées d'avance = 62 500 E

Charges constatées d'avance	Montant
Charge constatée d'avance(486000)	62 500
TOTAL	62 500

Charges à payer = 668 662 E

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Factures non parvenues(408100)	508 488
TOTAL	508 488

Dettes fiscales et sociales	Montant
Personnel - dette provisionnée pour congés à payer(428200)	48 616
Charges sociales sur cp(438200)	20 561
Etat - charge à payer(448600)	7 309
TOTAL	76 486

Autres dettes	Montant
Divers - charge à payer(468600)	83 688
TOTAL	83 688

AUTRES INFORMATIONS

Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Identité société-mère consolidant les comptes de la société

Au 31/01/2021, la société est tête de groupe établissant les comptes consolidés.

ENGAGEMENT EN MATIERE DE RETRAITE:

Au 31/01/21, l'engagement en matière d'indemnités de fin de carrière estimé étant non significatif n'est ni comptabilisé ni renseigné.

EFFECTIF MOYEN :

L'effectif moyen selon le code de la sécurité sociale est de 8 salariés.

ENTITES LIEES :

Il existe une dette sur la société EPSA d'un montant de 1 987 745.42 E inscrite en compte courant (crédit).

INTEGRATION FISCALE :

Suite à l'absorption de EPSA INTERNATIONAL, la soicété EPSA DEV est tête de groupe d'intégration fiscale formé entre elle et ses différentes filiales.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Tableau

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
7 Partners	8 400	19 972 355	100	7 600 860	7 600 860			16 041 974	2 483 928	
Européenne de Promotio	40 000	10 533 477	100	4 562 074	4 562 074			16 941 624	-3 862 430	
Bloomoon	11 770	494 428	100	2 040 644	2 040 644			2 137 142	433 556	
PSG GmbH	25 000	1 870 360	100	14 783 612	14 783 612			327 502 914	13 430 817	
Accelerate to be Master	31 000	1 281 977	100	4 200 797	4 200 797			3 596 644	847 553	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
FIN FV			38	1 122 869	1 122 869					
ENOPTEA	45 228	773 397	30	1 019 928	1 019 928			852 270	-520 798	
HIVEO	100 000		20	130 065	130 065	65 000				
DHATIM	559 010		14	2 516 074	2 516 074	124 000				
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Tableau

Observations complémentaires