

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 01/03/2023 sous le numéro de dépôt 7791



20230077912022

DATE DEPOT : 01/03/2023

N° DE DEPOT : 7791

N° GESTION : 2019B18918

N° SIREN : 852389865

DENOMINATION : EPSA Dev

ADRESSE : 65 rue d'Anjou 75008 Paris

MILLESIME : 2022



Greffé du tribunal
de commerce de Paris
Comptes annuels déposés le :

02 MARS 2023

Sous le N°
EUROS

7731

MB

EPSA DEV

SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE AU CAPITAL DE 15 179 474.10

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

852 389 865 RCS PARIS

TEXTE DE LA DECISION D'AFFECTATION DE RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2022

PRISE PAR L'ASSOCIE UNIQUE LE 31 OCTOBRE 2022

« QUATRIEME DECISION

L'associé unique décide d'affecter la perte de l'exercice, s'élevant à (6 437 163,03) euros, en intégralité au compte « Report à nouveau ».

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des Impôts, l'associé unique prend 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

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 2022
(ACTIF / PASSIF)

Copie certifiée conforme
Pour la société SUD OUEST CONSEIL
Président

Monsieur Matthieu GUFFLET

1

BILAN - ACTIF

DGFIP N° 2050 - SD 2022

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

cerfa

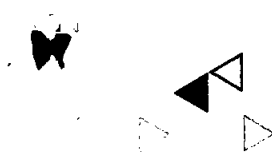
N°15949*04

Désignation de l'entreprise : SAS EPSA Dev		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12	
Adresse de l'entreprise 65 RUE D'ANJOU 75008 PARIS-08		Durée de l'exercice précédent* 12	
Numéro SIRET* 85238986500027		Néant ☐ *	
		Exercice N clos le, 31/01/2022	
		Brut 1	Amortissements, provisions 2
		Net 3	
Capital souscrit non appelé (I)		AA	
ACTIF IMMOBILISÉ *	Frais d'établissement*	AB	AC
	Frais de développement*	CX	CQ
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG
	Fonds commercial (1)	AH	AI
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM
	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
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT
	Autres participations	CU	CV
	Créances rattachées à des participations	BB	BC
	Autres titres immobilisés	BD	BE
	Prêts	BF	BG
	Autres immobilisations financières*	BH	BI
TOTAL (II)		BJ	BK
ACTIF CIRCULANT *	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
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW
	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY
	Autres créances (3)	BZ	CA
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC
	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE
Disponibilités	CF	CG	
Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	
TOTAL (III)		CJ	CK
Comptes de régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW	
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM	
	Ecart de conversion actif * (VI)	CN	
	TOTAL GENERAL (I à VI)		CO
Renvois : (1) Dont droit au bail :		CP	(3) Part à plus d'un an :
Clause de réserve de propriété : *		CR	
Immobilisations :		Stocks :	
		Créances :	

* Des explications concernant cette rubrique figurent dans la notice n° 2032 -NOT-SD

Désignation de l'entreprise		SAS EPSA Dev		Néant ☐ *		
				Exercice N		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :15 179 474.....)			DA	15 179 474	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB	131 099 193	
	Ecart 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'oeuvres originales d'artistes vivants * ☐ EJ)			DG		
	Report à nouveau			DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	-6 437 163	
	Subventions d'investissement			DJ		
	Provisions réglementées *			DK	637 061	
	TOTAL (I)			DL	140 478 565	
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM	
Avances conditionnées			DN			
TOTAL (II)			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	155 000 000	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs ☐ EI)			DV	7 009 589	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	3 650 147	
	Dettes fiscales et sociales			DY	1 170 665	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ		
	Autres dettes			EA	8 734	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB		
TOTAL (IV)			EC	166 839 136		
Ecart de conversion passif *			ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	307 317 701		
REVENUS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital			IB	
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)		IC	
			Ecart de réévaluation libre		ID	
			Réserve de réévaluation (1976)		IE	
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *			EF	
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	166 839 136
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			EH		

* Des explications concernant ces rubriques figurent dans la notice n° 2032-NOT-SD



EPSA DEV

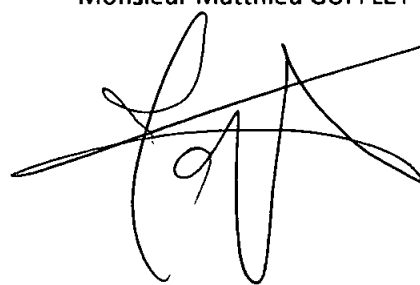
SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE AU CAPITAL DE 15 179 474.10 EUROS

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

852 389 865 RCS PARIS

COMPTES SOCIAUX ARRETES AU 31 JANVIER 2022
(COMPTE DE RESULTAT)

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



3

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFIP N° 2052 - SD 2022

Formulaire obligatoire (annexe 33 A du Code général des impôts).

Désignation de l'entreprise : SAS EPSA Dev

Néant ☐ *

		Exercice N						Total
		France			Exportations et livraisons intracommunautaires			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *		FA		FB		FC	
	Production vendue	{ biens * services *	FD		FE		FF	
			FG	2 458 259	FH		FI	2 458 259
	Chiffres d'affaires nets *		FJ	2 458 259	FK		FL	2 458 259
	Production stockée *					FM		
	Production immobilisée *					FN	393 795	
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges * (9)					FP	914	
	Autres Produits (1) (11)					FQ	9	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	2 852 978	
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	1 573 881	
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	24 127	
	Salaires et traitements *					FY	762 272	
	Charges sociales (10)					FZ	315 753	
	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	27 756	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	2 703 788	
	1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					GG	149 190	
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	126 435	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	1 125 343	
	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	1 251 777	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	9 291 836	
	Différences négatives de change					GS	1 944	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	9 293 780	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)					GV	-8 042 003		
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)					GW	-7 892 813		

* Des explications concernant ces rubriques figurent dans la notice n°2032-NOT-SD

Désignation de l'entreprise <u>SAS EPSA Dev</u>		Néant ☐ *			
		Exercice N			
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *		HB 69 068 490		
	Reprises sur provisions et transferts de charges		HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)		HD 69 068 490		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		HE 1 179 133		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *		HF 68 800 239		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)		HG 2 058 714		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)		HH 72 038 085		
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	-2 969 596		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ			
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	-4 425 246		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	73 173 245		
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	79 610 408		
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		HN	-6 437 163		
REVENUS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		HO	
	(2)	Dont { produits de locations immobilières produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		HY	
	(3)	Dont { - Crédit-bail mobilier * - Crédit-bail immobilier		IG	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		HP	
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées		HQ	
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées		HI	
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêts général (article 238 bis du CGI)		IJ 126 435	
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies du CGI)		IK 298 155	
		Dont amortissements exceptionnels de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D du CGI)		IX 205 000	
	(9)	Dont transfert de charges		RC	
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	(dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) A5	RD	
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)		A1 914	
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)		A2	
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles	Facultatifs A6	Obligatoires A9	A3
		dont cotisations facultatives Madelin	A7		A4 27 750
		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	
		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels		
L'ATELIER DES GRANNY AC ETUDES PREST. I INTRACOM		27 000			
L'ATELIER DES GRANNY AC ETUDES PREST. I INTRACOM		7 500			
RECLASSEMENT EXCEPTIONNEL FORTYNINE		33 260			
RECLASSEMENT EXCEPTIONNEL		156 209			
ALBERS&ALBERT PENALITES RETARD DROITS ENR.		377			
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N		
		Charges antérieures	Produits antérieurs		



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 2022
(ANNEXES)

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

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Ces comptes annuels ont été établis le 07/08/2022.

L'entité constate que la crise sanitaire (COVID-19) n'a pas d'impact significatif en raison de son activité.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

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

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les comptes annuels au 31/01/2022 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

Option de traitement des charges financières :

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

Option de traitement des charges financières :

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

Amortissements des biens non décomposables :

La période d'amortissement à retenir pour les biens non décomposables (mesure de simplification pour les PME) est fondée sur la durée d'usage.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES**Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :**

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur immobilisations financières (titres) et titres de placement sont incorporés dans les coûts des immobilisations.

STOCKS

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût d'acquisition.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks.

Dans la valorisation des stocks, les intérêts sont toujours exclus.

Une provision pour dépréciation des stocks, égale à la différence entre la valeur brute (déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus) et le cours du jour ou la valeur de réalisation (déduction faite des frais proportionnels de vente), est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

CRÉANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

PROVISIONS RÉGLEMENTÉES

Les provisions réglementées correspondent à la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant le mode linéaire.



AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET AVANCES ET ACOMPTES

Désignation	VALEUR NETTE
Immobilisations incorporelles en cours	2 597 155
TOTAL AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES, AVANCES ET ACOMPTES	2 597 155



ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

004241 - SAS EPSA Dev
Du 01/02/2021 au 31/01/2022

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d'exercice	Augmentations	
				suite à réévaluation	acquisitions
INCORP.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL	16 994		2 597 155
CORP.	Terrains				
	Constructions	Sur sol propre Sur sol d'autrui Inst. générales, agencés & aménagés construct.			
	Installations techniques, matériel & outillage industriels				
	Autres immos corporelles	Inst. générales, agencés & aménagés divers Matériel de transport Matériel de bureau & mobilier informatique Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL			
FIN.	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		72 812 722		67 085 699
	Autres titres immobilisés		500		
	Prêts et autres immobilisations financières		210 480 918		
TOTAL			283 294 140		67 085 699
TOTAL GENERAL			283 311 134		67 682 854

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
			par virt poste	par cessions		
INCORP.	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL				
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL			2 614 149	
CORP.	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre Sur sol d'autrui Inst. gal. agen. amé. cons				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.					
	Autres immos corporelles	Inst. gal. agen. amé. divers Matériel de transport Mat. bureau, inform., mobilier Emb. récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
		TOTAL				
FIN.	Particip. évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations			71 815 690	68 082 731	
	Autres titres immobilisés				500	
	Prêts & autres immob. financières				210 480 918	
TOTAL				71 815 690	278 564 149	
TOTAL GENERAL				71 815 690	281 178 298	



ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

004241 - SAS EPSA Dev
Du 01/02/2021 au 31/01/2022

CADRE A

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amortis sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
TOTAL					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales agen. aménag.				
Inst. techniques matériel et outil. industriels					
Autres immobs corporelles	Inst. générales agencem. amén.				
	Matériel de transport				
	Mat. bureau et informatiq., mob.				
	Emballages récupérables divers				
TOTAL					
TOTAL GENERAL					

CADRE B

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		DOTATIONS			REPRISES			Mouv. net des amortis fin de l'exercice
		Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement								
Fonds commercial								
Autres immobs incorporelles								
TOTAL								
Terrains								
Constr.	Sur sol propre							
	Sur sol autrui							
	Inst. agenc. et amén.							
Inst. techn. mat. et outillage								
A. immo. corp.	Inst. gales, ag. am div							
	Matériel transport							
	Mat. bureau mobilier inf.							
	Emballages réc. divers							
TOTAL								
Frais d'acquisition de titres de participations								
TOTAL GÉNÉRAL								
Total général non ventilé								

CADRE C

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices

Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Odotations de l'exercice aux amortissements	Montant net a la fin de l'exercice
------------------------------------	---------------	---	------------------------------------

Frais d'émission d'emprunt à étaler			
Primes de remboursement des obligations			



Détermination de la valeur actuelle

La valeur d'usage est retenue pour déterminer la valeur actuelle

MOUVEMENTS DES DÉPRÉCIATIONS

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

RUBRIQUES	Dépréciations début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions reprises de l'exercice	Dépréciations fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Sur sol propre				
Constructions				
Sur sol d'autrui				
Inst. gales agen. aménag constr.				
Inst. techniques matériel et outillage industriels				
Inst. gales agen. aménag. divers				
Autres immobs corporelles				
Matériel de transport				
Mat. bureau et mob. informatique				
Emballages récupérables divers				
Titres mis en équivalence				
Immobs financières				
Titres de participations				
Autres				
TOTAL				
Stocks				
Créances				
Valeurs mobilières de placement				
TOTAL GÉNÉRAL				



ANNEXE DES COMPTES ANNUELS004241 - SAS EPSA Dev
Du 01/02/2021 au 31/01/2022**LOCATIONS**

	Valeur d'origine	REDEVANCES PAYÉES		
		Cumul exerc. antérieurs	Exercice	Total
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Inst. matériels et outillages				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
TOTAL				

	VALEUR RESTANT À PAYER			
	à 1 an au plus	à + 1 an et 5 ans au plus	à + 5 ans	Total
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Inst. matériels, outillages				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
TOTAL				



ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

004241 - SAS EPSA Dev
Du 01/02/2021 au 31/01/2022

En Euro

Informations financières (5)	Capital (b)	Réserves et report a nouveau avant affectation des résultats (b) (10)	(Quota-part du capital détenu en %	Valeurs comptables (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avals données par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
				Brute	Nette					
Filiales et participations (1)										
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)										
1. Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)										
2. Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)										
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. Filiales non reprises au § A :										
a. Filiales françaises										
AGRIATE CONSEIL - 65 RUE D'ANJOU 75008 PARIS - 444985626	7 500	470 125	51,20	435 535	435 535			1 621 190	59 451	
EPSA GROWTH - 65 RUE O'ANJOU 75008 PARIS - 8932270835	6 632 166	59 677 404	100,00	66 350 164	66 350 164	11 019 009			-368 805	
b. Filiales étrangères										
2. Participations non reprises au § A :										
a. Dans des sociétés françaises										
b. Dans des sociétés étrangères										

- (1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
- (2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
- (3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
- (4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
- (5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
- (6) Dans la monnaie locale d'opération.
- (7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.
- (8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
- (9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
- (10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.



ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	5 359 758	5 359 758	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 344	3 344	
	Impôts sur les bénéfices			
	Etat & autres Taxe sur la valeur ajoutée	1 357 663	1 357 663	
	coll. publiques Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	15 795 329	15 795 329	
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	16 572	16 572	
	Charges constatées d'avance	3 530 018	3 530 018	
TOTAUX		26 062 684	26 062 684	
Renvois	(1) Montant	- Créances représentatives de titres prêtés		
	(2) des	- Prêts accordés en cours d'exercice		
	(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)	- Remboursements obtenus en cours d'exercice		



CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	3 530 018
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	3 530 018

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	4 413 684
Autres créances	3 344
Disponibilités	
TOTAL	4 417 028



ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine				
etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine	155 000 000	155 000 000		
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	3 650 147	3 650 147		
Personnel & comptes rattachés	72 245	72 245		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	85 920	85 920		
Etat & Impôts sur les bénéfices	349 724	349 724		
autres Taxe sur la valeur ajoutée	627 236	627 236		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	35 540	35 540		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	7 009 589	7 009 589		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	8 734	8 734		
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	166 839 136	166 839 136		

renvois (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exer.
(2) Montant divers emprunts, dett/associés



CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 803 069
Dettes fiscales et sociales	183 844
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	8 734
TOTAL DES CHARGES À PAYER	2 995 647



EPSA DEV

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 janvier 2022

EPSA DEV
65, rue d'Anjou
75008 Paris

CONTINENTALE D'AUDIT
22, place du Général Catroux
75017 Paris

AUREALYS
8, avenue Bertie Albrecht
75008 Paris

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

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 janvier 2022

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 2022, 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 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives 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 immobilisations financières, dont le montant net figurant au bilan au 31 janvier 2022 s'établit à 278 564 149 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « IMMOBILISATIONS FINANCIERES » 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

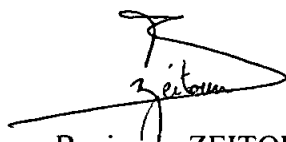
dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- 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 26 octobre 2022

Les commissaires aux comptes

CONTINENTALE D'AUDIT



Benjamin ZEITOUN
Associé

AUREALYS



Aymeric JANET
Associé

BILAN ACTIF004241 - SAS EPSA Dev
Du 01/02/2021 au 31/01/2022**ACTIF**

	Valeurs au 31/01/22		Valeurs au
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	31/01/21
Capital souscrit non appelé			
ACTIF IMMOBILISÉ			
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement			
Frais de développement			
Concessions, brevets et droits similaires	16 993,76		16 993,76
Fonds commercial (1)			
Autres immobilisations incorporelles			
Immobilisations incorporelles en cours	2 597 155,00		2 597 155,00
Avances et acomptes			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions			
Installations tech., matériel et outillages industriels			
Autres immobilisations corporelles			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Immobilisations financières (2)			
Participations	68 082 730,96		68 082 730,96
Créances rattachées à des participations			72 812 722,31
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille			
Autres titres immobilisés	500,00		500,00
Prêts			
Autres immobilisations financières	210 480 917,87		210 480 917,87
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	281 178 297,59		281 178 297,59
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en-cours			
Matières premières et autres approvisionnements			
En-cours de production (biens et services)			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances			
Clients (3)	946 073,93		946 073,93
Clients douteux, litigieux (3)			
Clients Factures à établir (3)	4 413 684,13		4 413 684,13
Autres créances (3)	1 372 741,09		1 372 741,09
Fournisseurs débiteurs	4 838,04		4 838,04
Groupe et associés (3)	15 795 329,28		15 795 329,28
Capital souscrit - appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Actions propres			
Autres titres			
Instruments de trésorerie	3 201,00		3 201,00
Disponibilités	73 518,07		73 518,07
Charges constatées d'avance (3)	3 530 017,96		3 530 017,96
TOTAL ACTIF CIRCULANT	26 139 403,50		26 139 403,50
Charges à répartir sur plusieurs exercices			
Primes de remboursement des emprunts			
Écarts de conversion actif			
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	307 317 701,09		307 317 701,09

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)



BILAN PASSIF004241 - SAS EPSA Dev
Du 01/02/2021 au 31/01/2022**PASSIF**

	Valeurs au 31/01/22	Valeurs au 31/01/21
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 15 179 474,10)	15 179 474,10	14 864 016,10
Primes d'émission, de fusion, d'apport	131 099 192,81	131 368 189,75
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-6 437 163,03	-4 586 265,71
SITUATION NETTE	139 841 503,88	141 645 940,14
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	637 060,94	1 593 798,50
TOTAL CAPITAUX PROPRES	140 478 564,82	143 239 738,64
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	155 000 000,00	123 750 000,03
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Groupe et associés	7 009 589,04	29 869 614,58
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs	847 078,83	1 096 351,99
Fournisseurs, factures non parvenues	2 803 068,66	
Dettes fiscales et sociales	1 170 665,44	367 920,83
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes	8 734,30	83 687,75
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	166 839 136,27	155 167 575,18
Écarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	307 317 701,09	298 407 313,82
(1) Dont à plus d'un an	148 863 636,00	
(1) Dont à moins d'un an	17 975 500,27	155 893 383,00
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		



En Euro

COMPTE DE RÉSULTAT004241 - SAS EPSA Dev
Du 01/02/2021 au 31/01/2022

	Du 01/02/21 Au 31/01/22	Du 01/02/20 Au 31/01/21	Variation	
			en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens et services)	2 458 259	1 018 878	1 439 382	141,27
Montant net du chiffre d'affaires	2 458 259	1 018 878	1 439 382	141,27
Production stockée				
Production immobilisée	393 795		393 795	
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	914	-168	1 081	-644,53
Autres produits	9	1	8	691,60
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	2 852 978	1 018 711	1 834 267	180,06
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes	1 573 881	1 179 382	394 498	33,45
Impôts, taxes et versements assimilés	24 127	6 060	18 067	298,16
Salaires et traitements	762 272	406 576	355 696	87,49
Charges sociales	315 753	166 780	148 973	89,32
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges	27 756	4	27 751	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	2 703 788	1 758 803	944 985	53,73
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	149 190	-740 092	889 282	-120,16
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice ou perte transférée				
Perte ou bénéfice transféré				

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs



COMPTES DE RÉSULTAT

004241 - SAS EPSA Dev
Du 01/02/2021 au 31/01/2022

	Du 01/02/21 Au 31/01/22	Du 01/02/20 Au 31/01/21	Variation en valeur en %	
Produits financiers				
De participation (3)	126 435		126 435	
Autres valeurs mobilières et créances d'actif immo. (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	1 125 343	299 124	826 218	276,21
Reprises sur prov. , dépréciations, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	1 251 777	299 124	952 653	318,48
Charges financières				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	9 291 836	4 281 171	5 010 665	117,04
Différences négatives de change	1 944		1 944	
Charges sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	9 293 780	4 281 171	5 012 609	117,09
RÉSULTAT FINANCIER	-8 042 003	-3 982 047	-4 059 956	101,96
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	-7 892 813	-4 722 139	-3 170 674	67,14
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion				
Sur opérations en capital	69 068 490		69 068 490	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges				
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	69 068 490		69 068 490	
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion	1 179 133	36 598	1 142 535	
Sur opérations en capital	68 800 239		68 800 239	
Dotations amortissements, dépréciations, provisions	2 058 714	845 697	1 213 017	143,43
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	72 038 085	882 295	71 155 791	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-2 969 596	-882 295	-2 087 301	236,58
Participation des salariés aux résultats				
Impôt sur les bénéfices	-4 425 246	-1 018 168	-3 407 078	334,63
TOTAL DES PRODUITS	73 173 245	1 317 835	71 855 409	
TOTAL DES CHARGES	79 610 408	5 904 101	73 706 307	
Bénéfice ou Perte	-6 437 163	-4 586 266	-1 850 897	40,36

(3) Dont produits concernant les entités liées

126 435

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

298 155



FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Ces comptes annuels ont été établis le 07/08/2022.

Par ailleurs, nous apportons des précisions concernant les faits suivants :

INTEGRATION FISCALE

Le 19 mars 2021, la société a conclu un traité d'apport avec la société EPSA Growth pour le transfert de l'intégralité des titres de participation (66.284K€), à l'exception de ceux d'Agriate (436K€).

Sur l'exercice, les acquisitions de titres représentent 67 085 699 euros.

En janvier 2022 EPSA Holding est devenue la société mère suite à la restructuration, à la place d'EPSA Dev. L'intégration fiscale se fait au niveau d'EPSA Dev.

CONSOLIDATION COMPTABLE

La société EPSA Dev et ses filiales sont comprises dans le périmètre de consolidation de son associé unique, la société EPSA Holding.

COVID-19

Les mesures de contraintes décidées par le Gouvernement depuis le 12/03/2020 dans le cadre de la lutte contre la crise sanitaire liée à l'épidémie de Covid-19 emportent pour le tissu économique, des conséquences, notamment financières, d'une ampleur inédite.

A ce jour, les conséquences qui en découlent sur la santé financière des entreprises sont difficilement prévisibles, compte tenu des incertitudes pesant sur la durée des mesures de restrictions en cours mais également des modalités et conditions de sortie de cette crise.

Dans ce contexte, les différents décrets arrêtés par le Gouvernement n'ont pas produit, à la date d'arrêtés des comptes, d'impact financier significatif sur l'activité 2021. En effet, notre activité et notre organisation nous permettent de maintenir un niveau d'activité comparable à celle de 2020 pour la même période.

La société n'a eu recours à aucune aide ou mesure protectrice sur l'exercice.

Mais la gouvernance de la société suit l'évolution de la situation et reste attentive pour prendre toutes les mesures adéquates éventuelles sur l'exercice suivant.

EVENEMENTS POSTERIEURS A L'ARRETE COMPTABLE**GUERRE EN UKRAINE**

La guerre en Ukraine déclenchée par la Russie le 24/02/2022 aura des conséquences économiques et financières importantes au niveau mondial.

Les sanctions qui visent la Russie devraient avoir des incidences significatives pour les sociétés ayant des activités ou un lien d'affaires avec la Russie.

Au 31/01/2022, la société n'a pas d'activité ou de lien d'affaires significatif avec la Russie.

Toutefois, les activités de la société pourraient être impactées par les conséquences directes ou indirectes du conflit qu'il n'est pas possible de quantifier avec précision à ce jour.

La société pourrait être exposée de plusieurs façons notamment du fait de l'augmentation du prix de l'énergie.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

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

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les comptes annuels au 31/01/2022 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des



actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

Option de traitement des charges financières :

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

Option de traitement des charges financières :

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

Amortissements des biens non décomposables :

La période d'amortissement à retenir pour les biens non décomposables (mesure de simplification pour les PME) est fondée sur la durée d'usage.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur immobilisations financières (titres) et titres de placement sont incorporés dans les coûts des immobilisations.

Les frais d'acquisitions immobilisés sont amortis sur 5 ans, en amortissement dérogatoire.

Les immobilisations financières figurent au bilan en coût d'acquisition (coût d'acquisition augmenté éventuellement des frais accessoires). A chaque clôture, le coût historique est comparé à la valeur d'usage et une provision peut être constituée si la valeur d'usage est inférieure au coût historique.

STOCKS

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût d'acquisition.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks.

Dans la valorisation des stocks, les intérêts sont toujours exclus.

Une provision pour dépréciation des stocks, égale à la différence entre la valeur brute (déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus) et le cours du jour ou la valeur de réalisation (déduction faite des frais proportionnels de vente), est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé



CRÉANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

PROVISIONS RÉGLEMENTÉES

Les provisions réglementées correspondent à la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant le mode linéaire.



AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET AVANCES ET ACOMPTES

La production immobilisée correspond aux coûts en interne pour la conception, le développement, les tests et le déploiement du logiciel Hélià, visant à remplacer le logiciel de suivi et facturation actuel.

Désignation	VALEUR NETTE
Transfo. digitale - 144.712,50	
Projet Hélià - 2.452.442,50	
Immobilisations incorporelles en cours	2 597 155
TOTAL AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES, AVANCES ET ACOMPTES	2 597 155



CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations	
				suite à réévaluation	acquisitions
INCORP. / CORPORELLES	Frais d'établissement et de développement	TOTAL			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL	16 994		2 597 155
	Terrains				
	Constructions				
	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales, agencés & aménagés construct.				
	Installations techniques, matériel & outillage industriels				
	Inst. générales, agencés & aménagés divers				
	Autres immos corporelles				
FINANCIERES	Matériel de transport				
	Matériel de bureau & mobilier informatique				
	Emballages récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL			
	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		72 812 722		67 085 699
	Autres titres immobilisés		500		
	Prêts et autres immobilisations financières		210 480 918		
		TOTAL	283 294 140		67 085 699
		TOTAL GENERAL	283 311 134		69 682 854
CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions	Valeur brute des	Réévaluation
			par virt poste	immob. fin ex.	légale/Valeur d'origine
INCORP. / CORPORELLES	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL			
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL		2 614 149	
	Terrains				
	Constructions				
	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. gal. agen. amé. cons				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.				
	Inst. gal. agen. amé. divers				
	Autres immos corporelles				
FINANCIERES	Mat. bureau, inform., mobilier				
	Emb. récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL			
	Particip. évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		71 815 690	68 082 731	
	Autres titres immobilisés			500	
	Prêts & autres immob. financières			210 480 918	
		TOTAL	71 815 690	278 564 149	
		TOTAL GENERAL	71 815 690	281 178 298	



En Euro

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

004241 - SAS EPSA Dev
Du 01/02/2021 au 31/01/2022

Détermination de la valeur actuelle

La valeur d'usage est retenue pour déterminer la valeur actuelle.



ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

004241 - SAS EPSA Dev
Du 01/02/2021 au 31/01/2022

En Euro

Informations financières (5)	Capital (b)	Reserves et report a nouveau avant affectation des resultats (b) (1u)	Quote-part du capital detenu en %	Valuers comptables des titres detenus (a) (r)	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (r) (v)	Montant des cautions et avals données par la société (r)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (r) (1u)	Resultats (benefice ou perte du dernier exercice clos) (r) (1u)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (r)
Filiales et participations (1)									
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)									
1. Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)									
2. Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)									
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS									
1. Filiales non reprises au § A :									
a. Filiales françaises									
AGRIATE CONSEIL - 65 RUE D'ANJOU 75008 PARIS - 444985626	7 500	470 125	100,00	435 535	435 535		1 621 190	59 451	
EPSA GROWTH - 65 RUE D'ANJOU 75008 PARIS - 893270835	6 632 166	59 685 388	100,00	66 350 164	66 350 164	11 019 009		-368 805	
b. Filiales étrangères									
2. Participations non reprises au § A :									
a. Dans des sociétés françaises									
b. Dans des sociétés étrangères									

- (1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
- (2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ 8) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
- (3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
- (4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
- (5) Mentionner au pied du tableau la part entre l'euro et les autres devises.
- (6) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.
- (7) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
- (8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
- (9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
- (10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.



ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
ACTIF CIRCULANT	Autres créances clients	5 359 758	5 359 758	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 344	3 344	
	Impôts sur les bénéfices			
	Etat & autres Taxe sur la valeur ajoutée	1 357 663	1 357 663	
	coll. publiques Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	15 795 329	15 795 329	
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	16 572	16 572	
	Charges constatées d'avance	3 530 018	3 530 018	
TOTAUX		26 062 684	26 062 684	
Renvois	(1) Montant	- Créances représentatives de titres prêtés		
	(1) des	- Prêts accordés en cours d'exercice		
	(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)	- Remboursements obtenus en cours d'exercice		



CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

	CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation		3 530 018
Financières		
Exceptionnelles		
	TOTAL	3 530 018

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	4 413 684
Autres créances	3 344
Disponibilités	
	TOTAL
	4 417 028



ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine				
etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine	155 000 000	6 136 364	34 545 456	114 318 180
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	3 650 147	3 650 147		
Personnel & comptes rattachés	72 245	72 245		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	85 920	85 920		
Etat & Impôts sur les bénéfices	349 724	349 724		
autres Taxe sur la valeur ajoutée	627 236	627 236		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	35 540	35 540		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	7 009 589	7 009 589		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	8 734	8 734		
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	166 839 136	17 975 500	34 545 456	114 318 180

renvois

- (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exer.
- (2) Montant divers emprunts, dett/associés



En Euro

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

004241 - SAS EPSA Dev
Du 01/02/2021 au 31/01/2022

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 803 069
Dettes fiscales et sociales	183 844
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	8 734
TOTAL DES CHARGES À PAYER	2 995 647



INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite.

Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.

Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice car ce n'est pas significatif.

ENGAGEMENTS DONNÉS

Les titres de la société EPSA Dev ont été nantis au profit d'un Pool Bancaire composé de :

Banques Populaires Rives de Paris

La Banque Postale

BNP Paribas

Pemberton

Allianz GI

ENGAGEMENTS REÇUS

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Cautionnements, avals et garanties reçus par la société						
Sûretés réelles reçues						
Actions déposées par les administrateurs						
Autres engagements reçus						
TOTAL						



En Euro

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

004241 - SAS EPSA Dev
Du 01/02/2021 au 31/01/2022

LES EFFECTIFS

	31/01/2022	31/01/2021
Personnel salarié :	10,00	6,00
Ingénieurs et cadres	10,00	6,00
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
Ouvriers		



En Euro

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

004241 - SAS EPSA Dev
Du 01/02/2021 au 31/01/2022

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

DÉSIGNATION	CHARGES	PRODUITS
Impôts et Pénalités	56 471	
Honoraires liés aux opérations sur titres et refinancement	1 123 201	
Opérations sur titres EPSA Dev	68 800 239	
Amortissement sur opérations sur titres	2 058 714	
Opérations sur titres EPSA Dev et Dhatim		69 068 490
TOTAL	72 038 625	69 068 490

