

Rubriques	France	Exportation	31/12/2022	31/12/2021
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits			3	5
PRODUITS D'EXPLOITATION			3	5
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			321 639	132 019
Impôts, taxes et versements assimilés			10 292	10 259
Salaires et traitements			89 310	89 308
Charges sociales			33 090	33 187
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges				7
CHARGES D'EXPLOITATION			454 332	264 780
RESULTAT D'EXPLOITATION			-454 330	-264 775
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				43 957
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			12 660	10 097
Autres intérêts et produits assimilés			971 582	355 213
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			292 164	67 489
Différences positives de change			55 674	57 917
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				9 449
PRODUITS FINANCIERS			1 332 080	544 123
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			36 003	268 690
Intérêts et charges assimilées			288 368	179 025
Différences négatives de change			4 541	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			317 337	
CHARGES FINANCIERES			646 248	447 715
RESULTAT FINANCIER			685 832	96 407
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			231 503	-168 368

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
RESULTAT EXCEPTIONNEL		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		482 218
TOTAL DES PRODUITS	1 332 083	544 127
TOTAL DES CHARGES	1 100 580	1 194 713
BENEFICE OU PERTE	231 503	-650 586

SEPIA

89 Boulevard HAUSSMANN

75008 PARIS

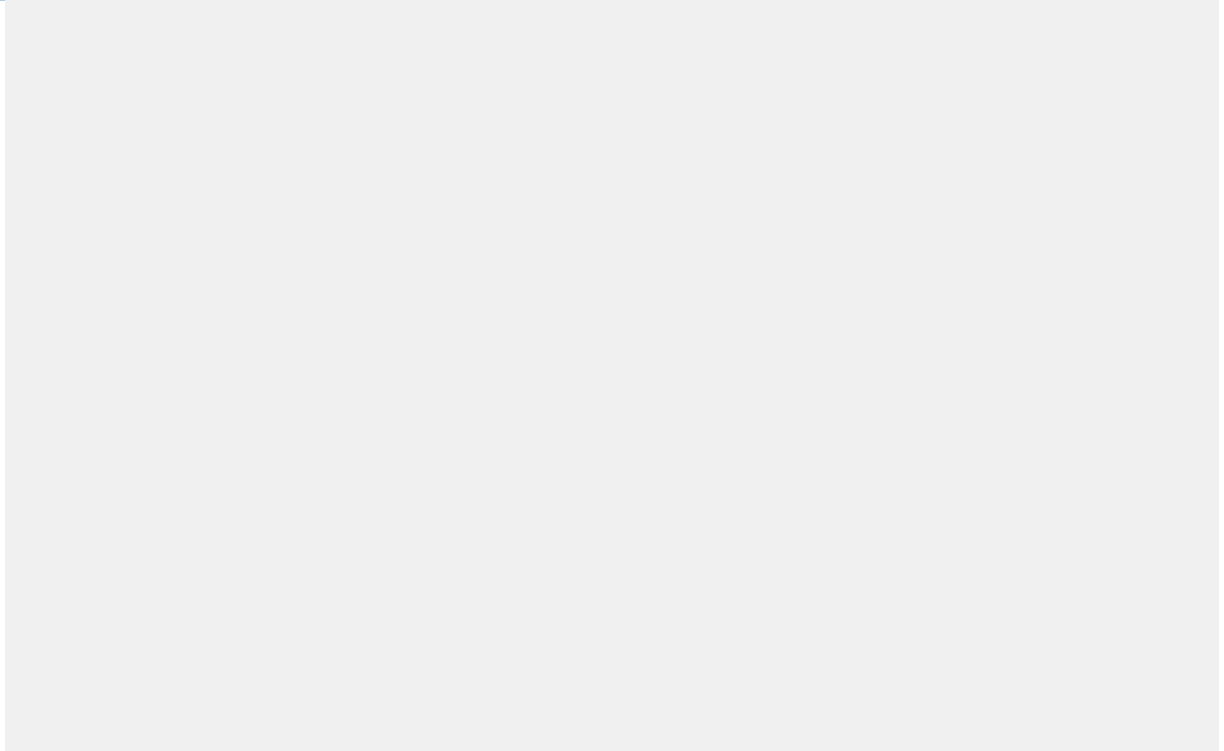
Certifiés
conformes à
l'original

DocuSigned by:

6D41246B9874434...

03 juillet 2023

Comptes au 31/12/2022



- SOMMAIRE -

Etats financiers

Bilan - Actif _____ 3

Bilan - Passif _____ 4

Compte de résultat _____ 5

Détail des comptes

Détail des comptes - Actif _____ 8

Détail des comptes - Passif _____ 10

Détail des comptes - Charges _____ 12

Détail des comptes - Produits _____ 14

Etats financiers

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2022	31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	20 211 621		20 211 621	20 211 621
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	20 211 621		20 211 621	20 211 621
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	1 262 999		1 262 999	818 125
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	9 846 320	36 003	9 810 317	9 058 643
(dont actions propres :)				
Disponibilités	425 600		425 600	739 643
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	11 534 919	36 003	11 498 916	10 616 412
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	31 746 540	36 003	31 710 537	30 828 032

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Capital social ou individuel (dont versé :)	15 861 600	15 861 600
Primes d'émission, de fusion, d'apport	155	155
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	261 915	261 915
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	973 049	1 623 635
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	231 503	-650 586
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	17 328 222	17 096 720
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	2 100 000	2 380 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	298 211	121 490
Dettes fiscales et sociales	26 745	490 381
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	11 957 358	10 739 442
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	14 382 314	13 731 313
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	31 710 537	30 828 032

Détail des comptes

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
TITRES DE PARTICIPATIONS				
261000	Titres de participation	20 211 620,71	20 211 620,71	
Total 2050/CU - Autres participations, brut		20 211 620,71	20 211 620,71	
TOTAL TITRES DE PARTICIPATIONS		20 211 620,71	20 211 620,71	
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES		20 211 620,71	20 211 620,71	
AUTRES CREANCES				
PERSONNEL				
421100	Personnel - rémunérations dues		70,82	-70,82
Total 2050/BZ - Autres créances, brut			70,82	-70,82
TOTAL PERSONNEL			70,82	-70,82
ETAT ET COLLECTIVITES				
442300	Retenues et prel. / distributions	7 360,00		7 360,00
444000	Etat - impôts sur les bénéfices	349 925,00		349 925,00
Total 2050/BZ - Autres créances, brut		357 285,00		357 285,00
TOTAL ETAT ET COLLECTIVITES		357 285,00		357 285,00
GROUPE ET ASSOCIES				
451005	Groupe C/C SCI 40/42 BD THIERS	905 714,22	818 054,47	87 659,75
Total 2050/BZ - Autres créances, brut		905 714,22	818 054,47	87 659,75
TOTAL GROUPE ET ASSOCIES		905 714,22	818 054,47	87 659,75
TOTAL AUTRES CREANCES		1 262 999,22	818 125,29	444 873,93
TRESORERIE ET DIVERS				
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
504000	ROTHSCHILD Compte Titres	700 000,00	700 000,00	
507000	Bons du trésor & bons de caisse CT	2 000 000,00	2 000 000,00	
508104	Valeurs mobilières ROTHSCCHILD	905 249,81	905 249,81	
508105	Valeurs mobilières FACS		326 156,01	-326 156,01
508106	Valeurs mobilières FAPEP I	955 827,55	1 145 769,80	-189 942,25
508107	Valeurs mobilières FASO IV	207 133,03	468 000,00	-260 866,97
508108	Valeurs mobilières FACP	1 038 821,32	835 679,50	203 141,82
508109	Valeurs mobilières FAPI III	1 606 000,00	1 474 000,00	132 000,00
508110	Valeurs mobilières FASO V	915 000,00	600 000,00	315 000,00
508111	Valeurs mobilières FAPEP II	915 733,15	551 233,15	364 500,00
508112	Valeurs mobilières FAGT	226 651,00		226 651,00
508800	Intérêts courus s/valeurs mobilière	375 903,72	344 718,96	31 184,76
Total 2050/CD - Valeurs mobilières de placement, brut		9 846 319,58	9 350 807,23	495 512,35
TOTAL VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT		9 846 319,58	9 350 807,23	495 512,35
DEPREC. CPTES FINANCIERS				
590805	Provision dépréciation FACS		-292 164,45	292 164,45
590812	Provision pour depreciation FAGT	-36 003,00		-36 003,00
Total 2050/CE - Valeurs mobilières de placement, amortissements et provisio		-36 003,00	-292 164,45	256 161,45

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart
TOTAL DEPREC. CPTES FINANCIERS		-36 003,00	-292 164,45	256 161,45
DISPONIBILITES				
512100	BNP PARIBAS St Augustin	283 206,49	258 741,63	24 464,86
512104	ROTHSCHILD MARTIN MAUREL	91 229,14	480 667,55	-389 438,41
512105	ROTHSCHILD Compte DOLLARS	51 164,50	234,25	50 930,25
Total 2050/CF - Disponibilités, brut		425 600,13	739 643,43	-314 043,30
TOTAL DISPONIBILITES		425 600,13	739 643,43	-314 043,30
TOTAL TRESORERIE ET DIVERS		10 235 916,71	9 798 286,21	437 630,50
TOTAL GÉNÉRAL		31 710 536,64	30 828 032,21	882 504,43

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart
CAPITAUX PROPRES				
CAPITAL				
101300	Capital souscrit-appelé, versé	15 861 600,00	15 861 600,00	
Total 2051/DA - Capital social ou individuel N		15 861 600,00	15 861 600,00	
TOTAL CAPITAL		15 861 600,00	15 861 600,00	
PRIMES D'EMISSION, DE FUSION				
104300	Primes d'apport	155,07	155,07	
Total 2051/DB - Primes d'émission de fusion ou d'apport N		155,07	155,07	
TOTAL PRIMES D'EMISSION, DE FUSION		155,07	155,07	
RESERVE LEGALE				
106100	Réserve légale	261 915,31	261 915,31	
Total 2051/DD - Réserve légale N		261 915,31	261 915,31	
TOTAL RESERVE LEGALE		261 915,31	261 915,31	
REPORT A NOUVEAU				
110000	Report à nouveau (solde créditeur)	973 049,19	1 623 634,88	-650 585,69
Total 2051/DH - Report à nouveau N		973 049,19	1 623 634,88	-650 585,69
TOTAL REPORT A NOUVEAU		973 049,19	1 623 634,88	-650 585,69
RESULTAT DE L'EXERCICE				
	RESULTAT DE L'EXERCICE	231 502,71	-650 585,69	882 088,40
Total 2051/DI - Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) N		231 502,71	-650 585,69	882 088,40
TOTAL RESULTAT DE L'EXERCICE		231 502,71	-650 585,69	882 088,40
TOTAL CAPITAUX PROPRES		17 328 222,28	17 096 719,57	231 502,71
EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIV				
AUTRES EMPRUNTS				
168110	Crédit vendeur SCI 40/42 BD THIERS	2 100 000,00	2 380 000,00	-280 000,00
Total 2051/DV - Emprunts et dettes financières divers N		2 100 000,00	2 380 000,00	-280 000,00
TOTAL AUTRES EMPRUNTS		2 100 000,00	2 380 000,00	-280 000,00
TOTAL EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIV		2 100 000,00	2 380 000,00	-280 000,00
FOURNISSEURS				
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES				
408100	Fournisseurs -fres non parvenues	298 211,05	121 490,40	176 720,65
Total 2051/DX - Dettes fournisseurs et comptes rattachés N		298 211,05	121 490,40	176 720,65
TOTAL FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES		298 211,05	121 490,40	176 720,65
TOTAL FOURNISSEURS		298 211,05	121 490,40	176 720,65
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
SECURITE SOC ET ORGANISMES SOCX				
431000	Sécurité sociale	6 696,00	6 506,00	190,00
437200	Caisse de retraite	6 165,40	6 165,34	0,06
437300	Prévoyance	229,50	223,74	5,76
Total 2051/DY - Dettes fiscales et sociales N		13 090,90	12 895,08	195,82

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart
TOTAL SECURITE SOC ET ORGANISMES SOCX		13 090,90	12 895,08	195,82
ETAT ET COLLECTIVITES				
442100	Prélèvement à la source	4 459,00	4 607,00	-148,00
444000	Etat - impôts sur les bénéfices		462 620,00	-462 620,00
448600	Etat - autres charges à payer	9 088,00	9 114,00	-26,00
448632	Taxe d'apprentissage	80,35	528,35	-448,00
448633	Formation professionnelle	26,80	616,23	-589,43
Total 2051/DY - Dettes fiscales et sociales N		13 654,15	477 485,58	-463 831,43
TOTAL ETAT ET COLLECTIVITES		13 654,15	477 485,58	-463 831,43
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		26 745,05	490 380,66	-463 635,61
AUTRES DETTES				
GROUPE				
451003	Groupe C/C INDRECO	4 538 648,27	3 433 594,10	1 105 054,17
451004	Groupe C/C SOLMA	7 384 456,57	7 275 317,98	109 138,59
Total 2051/EA - Autres dettes N		11 923 104,84	10 708 912,08	1 214 192,76
TOTAL GROUPE		11 923 104,84	10 708 912,08	1 214 192,76
ASSOCIES COMPTES COURANTS				
455100	Associés C/C Sophie HALPERIN	21 713,42	24 529,50	-2 816,08
Total 2051/EA - Autres dettes N		21 713,42	24 529,50	-2 816,08
TOTAL ASSOCIES COMPTES COURANTS		21 713,42	24 529,50	-2 816,08
AUTRES COMPTES CREDITEURS				
467002	Comptes créditeurs divers	12 540,00	6 000,00	6 540,00
Total 2051/EA - Autres dettes N		12 540,00	6 000,00	6 540,00
TOTAL AUTRES COMPTES CREDITEURS		12 540,00	6 000,00	6 540,00
TOTAL AUTRES DETTES		11 957 358,26	10 739 441,58	1 217 916,68
TOTAL GÉNÉRAL		31 710 536,64	30 828 032,21	882 504,43

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES				
DIVERS				
618650	Prestation Administratives	292 151,05	115 610,40	176 540,65
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		292 151,05	115 610,40	176 540,65
TOTAL DIVERS		292 151,05	115 610,40	176 540,65
REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES				
622600	Honoraires	18 806,40	4 749,00	14 057,40
622700	Frais d'actes et contentieux	378,83		378,83
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		19 185,23	4 749,00	14 436,23
TOTAL REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES		19 185,23	4 749,00	14 436,23
PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES				
623100	Annonces et insertions		201,60	-201,60
623800	Divers (pourboires, dons courants)	10 000,00	10 000,00	
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		10 000,00	10 201,60	-201,60
TOTAL PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES		10 000,00	10 201,60	-201,60
DEPLACTS, MISSIONS ET RECEPTIONS				
625100	Voyages et déplacements		1 289,53	-1 289,53
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N			1 289,53	-1 289,53
TOTAL DEPLACTS, MISSIONS ET RECEPTIONS			1 289,53	-1 289,53
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES				
627800	Services bancaires	302,45	168,35	134,10
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		302,45	168,35	134,10
TOTAL SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES		302,45	168,35	134,10
TOTAL AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES		321 638,73	132 018,88	189 619,85
IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES				
IMPOTS & TAXES SUR REMUNERATIONS				
631100	Taxe sur les salaires	9 088,00	9 114,00	-26,00
631200	Taxe d'apprentissage	686,29	528,35	157,94
631300	Particip. Formation Professionnelle	518,15	616,23	-98,08
Total 2052/FX - Impôts, taxes et versements assimilés N		10 292,44	10 258,58	33,86
TOTAL IMPOTS & TAXES SUR REMUNERATIONS		10 292,44	10 258,58	33,86
TOTAL IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES		10 292,44	10 258,58	33,86
CHARGES DE PERSONNEL				
SALAIRES ET TRAITEMENTS				
641000	Rémunérations du personnel	89 310,01	89 308,34	1,67
Total 2052/FY - Salaires et traitements N		89 310,01	89 308,34	1,67
TOTAL SALAIRES ET TRAITEMENTS		89 310,01	89 308,34	1,67
CHARGES SOCIALES				
645100	Cotisations à l'URSSAF	22 922,65	23 042,29	-119,64
645310	Cotisations retraites	9 249,79	9 249,55	0,24
645500	Prévoyance	918,00	894,96	23,04

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart
Total 2052/FZ - Charges sociales N		33 090,44	33 186,80	-96,36
TOTAL CHARGES SOCIALES		33 090,44	33 186,80	-96,36
TOTAL CHARGES DE PERSONNEL		122 400,45	122 495,14	-94,69
AUTRES CHARGES				
CHARGES DIV DE GESTION COURANTE				
658000	Charges diverses gestion courante	0,44	7,29	-6,85
Total 2052/GE - Autres charges N		0,44	7,29	-6,85
TOTAL CHARGES DIV DE GESTION COURANTE		0,44	7,29	-6,85
TOTAL AUTRES CHARGES		0,44	7,29	-6,85
CHARGES FINANCIERES				
DOTATIONS SUR AMORT DEPREC ET PROVISIONS				
686655	Dotation dépréciation FACS		268 690,24	-268 690,24
686662	Provision pour depreciaion FAGT	36 003,00		36 003,00
Total 2052/GQ - Dotations financières aux amortissements et provisions N		36 003,00	268 690,24	-232 687,24
TOTAL DOTATIONS SUR AMORT DEPREC ET PROVISIONS		36 003,00	268 690,24	-232 687,24
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES				
661500	Intérêts des comptes courants	168 582,36	154 496,20	14 086,16
661501	Intérêts Credit Vendeur	21 713,42	24 528,77	-2 815,35
668000	Autres Charges Financières	98 071,78		98 071,78
Total 2052/GR - Intérêts et charges assimilées N		288 367,56	179 024,97	109 342,59
TOTAL INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES		288 367,56	179 024,97	109 342,59
DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE				
666000	Pertes de change	4 540,80		4 540,80
Total 2052/GS - Différences négatives de change N		4 540,80		4 540,80
TOTAL DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE		4 540,80		4 540,80
CHARGES NETTES CESSION VAL MOBIL				
667000	Charges sur cession de V.M.P	317 336,66		317 336,66
Total 2052/GT - Charges nettes sur valeurs mobilières de placement N		317 336,66		317 336,66
TOTAL CHARGES NETTES CESSION VAL MOBIL		317 336,66		317 336,66
TOTAL CHARGES FINANCIERES		646 248,02	447 715,21	198 532,81
IMPOTS SUR LES BENEFICES				
IMPOTS SUR LES BENEFICES				
695000	Impôts sur les bénéfices		482 218,00	-482 218,00
Total 2053/HK - Impôt sur les bénéfices N			482 218,00	-482 218,00
TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES			482 218,00	-482 218,00
TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES			482 218,00	-482 218,00
TOTAL GÉNÉRAL		1 100 580,08	1 194 713,10	-94 133,02

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
AUTRES PRODUITS				
758000	Produits divers gestion courante	2,51	4,80	-2,29
Total 2052/FQ - Autres produits N		2,51	4,80	-2,29
TOTAL AUTRES PRODUITS		2,51	4,80	-2,29
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		2,51	4,80	-2,29
PRODUITS FINANCIERS				
PRODUITS FINANCIERS PARTICIPATION				
761000	Produits de participations		43 956,90	-43 956,90
Total 2052/GJ - Produits financiers de participation N			43 956,90	-43 956,90
TOTAL PRODUITS FINANCIERS PARTICIPATION			43 956,90	-43 956,90
PROD. VAL MOBILIERES ET CREANCES				
762400	Revenus des prêts	12 659,75	10 096,82	2 562,93
Total 2052/GK - Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif i		12 659,75	10 096,82	2 562,93
TOTAL PROD. VAL MOBILIERES ET CREANCES		12 659,75	10 096,82	2 562,93
AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES				
764100	Revenus contrat CAPI	31 184,76	21 835,11	9 349,65
764200	Revenus distribution FACS	25 924,17	333 378,27	-307 454,10
764201	Revenus distribution FAPEP 1	85 952,16		85 952,16
764202	Revenus distribution FASO IV	314 437,89		314 437,89
764203	Revenus distribution FACP	514 082,90		514 082,90
Total 2052/GL - Autres intérêts et produits assimilés N		971 581,88	355 213,38	616 368,50
TOTAL AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES		971 581,88	355 213,38	616 368,50
REPRISES SUR PROV DEPREC ET TRANSF CHARGE				
786655	Reprise provision FACS	292 164,45		292 164,45
786661	Reprise prov. deprec. FAPEP II		15 653,12	-15 653,12
786662	Reprise provision deprec. FAPI III		51 836,00	-51 836,00
Total 2052/GM - Reprises sur provisions et transferts de charges N		292 164,45	67 489,12	224 675,33
TOTAL REPRISES SUR PROV DEPREC ET TRANSF CHARGE		292 164,45	67 489,12	224 675,33
DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE				
766000	Gains de change	55 674,20	57 917,11	-2 242,91
Total 2052/GN - Différences positives de change N		55 674,20	57 917,11	-2 242,91
TOTAL DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE		55 674,20	57 917,11	-2 242,91
PRODUITS NETS CESSION VAL MOBIL				
767000	Produits nets s/cessions VMP		9 449,28	-9 449,28
Total 2052/GO - Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placemen			9 449,28	-9 449,28
TOTAL PRODUITS NETS CESSION VAL MOBIL			9 449,28	-9 449,28
TOTAL PRODUITS FINANCIERS		1 332 080,28	544 122,61	787 957,67
TOTAL GÉNÉRAL		1 332 082,79	544 127,41	787 955,38

SEPIA

Société par Actions Simplifiée

89, boulevard Haussmann

75008 Paris

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

Exercice clos le 31 décembre 2022

Philippe BLIN

31-33, rue de la Baume – 75008 PARIS – Tél +33 (0)1 53 67 70 50

SEPIA

Société par Actions Simplifiée
89, boulevard Haussmann
75008 Paris

A la collectivité des Associés,

OPINION

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre Assemblée générale, j'ai effectué l'audit des comptes annuels de la société **OPERA** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Je certifie 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

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

Les responsabilités qui m'incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

J'ai réalisé ma mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2022 à la date d'émission de mon rapport.

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de mes appréciations, je porte à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon mon 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 mon opinion exprimée ci-avant. Je n'exprime pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'usage selon les modalités décrites dans la note « 1. Participations » de l'annexe.

Mes travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction.

J'ai procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion de votre Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

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

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 votre Président.

RESPONSABILITÉS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Il m'appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Mon 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, ma 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 12 juin 2023

Le Commissaire aux comptes

Signé électroniquement le 12/06/2023 par
Philippe Blin



Monsieur Philippe BLIN
Membre de la Compagnie Régionale de Paris



COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

Désignation de l'entreprise : SAS SEPIA			Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12				
Adresse de l'entreprise 89 Boulevard HAUSSMANN 75008 PARIS			Durée de l'exercice précédent* 12				
Numéro SIRET* 5 2 3 5 4 8 7 6 6 0 0 0 1 4			Néant ☐ *				
			Exercice N clos le, 31122022		N-1 31122021		
			Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	Net 4	
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			
		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 FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT			
		Autres participations	CU	CV	20 211 620	20 211 620	
		Créances rattachées à des participations	BB	BC			
		Autres titres immobilisés	BD	BE			
		Prêts	BF	BG			
		Autres immobilisations financières*	BH	BI			
TOTAL (II)		BJ	20 211 620	BK	20 211 620	20 211 620	
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			
		Autres créances (3)	BZ	CA	1 262 999	818 125	
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE	9 846 319	9 810 316	9 058 642
		Disponibilités	CF	CG	425 600	739 643	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI				
	TOTAL (III)	CJ	11 534 918	CK	36 003	11 498 915	10 616 411
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Ecart de conversion actif* (VI)	CN					
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	31 746 539	IA	36 003	31 710 536	30 828 032
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		(3) Part à plus d'un an		CR	
Clause de réserve de propriété :*		Immobilisations :		Stocks :		Créances :	

Désignation de l'entreprise <u>SAS SEPIA</u>				Néant ☐ *		
				Exercice N		
				Exercice N – 1		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 15 861 600)			DA	15 861 600	15 861 600
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB	155	155
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <u>EK</u>)			DC		
	Réserve légale (3)			DD	261 915	261 915
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <u>B1</u>)			DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <u>EJ</u>)			DG		
	Report à nouveau			DH	973 049	1 623 634
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	231 502	(650 585)
	Subventions d'investissement			DJ		
	Provisions réglementées *			DK		
	TOTAL (I)			DL	17 328 222	17 096 719
	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		
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <u>EI</u>)			DV	2 100 000	2 380 000
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	298 211	121 490
	Dettes fiscales et sociales			DY	26 745	490 380
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ		
	Autres dettes			EA	11 957 358	10 739 441
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB		
TOTAL (IV)			EC	14 382 314	13 731 312	
Ecart de conversion passif* (V)			ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	31 710 536	30 828 032	
RENOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital		1B		
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
			Ecart de réévaluation libre	1D		
			Réserve de réévaluation (1976)	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	14 382 314	8 197 717
(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

Désignation de l'entreprise : <u>SAS SEPIA</u>							Néant ☐ *	
			Exercice N				Exercice (N - 1)	
			France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*		FA	FB	FC			
	Production vendue	biens *	FD	FE	FF			
		services *	FG	FH	FI			
	Chiffres d'affaires nets *		FJ	FK	FL			
	Production stockée*				FM			
	Production immobilisée*				FN			
	Subventions d'exploitation				FO			
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)				FP			
	Autres produits (1) (11)				FQ	2	4	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)				FR	2	4	
	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	321 638	132 018		
Impôts, taxes et versements assimilés*				FX	10 292	10 258		
Salaires et traitements*				FY	89 310	89 308		
Charges sociales (10)				FZ	33 090	33 186		
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		7		
Total des charges d'exploitation (4) (II)				GF	454 332	264 779		
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					GG	(454 329)	(264 775)	
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		43 956	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				GK	12 659	10 096	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)				GL	971 581	355 213	
	Reprises sur provisions et transferts de charges				GM	292 164	67 489	
	Différences positives de change				GN	55 674	57 917	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				GO		9 449	
	Total des produits financiers (V)				GP	1 332 080	544 122	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*				GQ	36 003	268 690	
	Intérêts et charges assimilées (6)				GR	288 367	179 024	
	Différences négatives de change				GS	4 540		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				GT	317 336		
	Total des charges financières (VI)				GU	646 248	447 715	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)					GV	685 832	96 407	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)					GW	231 502	(168 367)	

Désignation de l'entreprise <u>SAS SEPIA</u>										Néant ☐ *			
										Exercice N		Exercice N - 1	
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			
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *									HF			
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions									HG			
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)									HH			
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)										HI			
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)										HJ			
Impôts sur les bénéfices * (X)										HK		482 218	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)										HL	1 332 082	544 127	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)										HM	1 100 580	1 194 713	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)										HN	231 502	(650 585)	
RENVVOIS	(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)								1H			
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées								1J			
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées								1K	168 582	154 496	
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)								HX	10 000	10 000	
	(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			
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)								A2			
		Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS A5											
	(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				
joindre en annexe) :													
(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le									Exercice N			
										Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels		
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :									Exercice N			
										Charges antérieures	Produits antérieurs		

ANNEXES AU 31 DECEMBRE 2022

1 - PRINCIPES, REGLES ET METHODE COMPTABLES

Le bilan et le compte de résultat sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2014-03 du 5/06/2014 relatif au Plan Comptable Général amendé par les règlements ultérieurs afférents et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les méthodes d'évaluation sont restées inchangées par rapport aux exercices précédents.

Les immobilisations sont évaluées à leur valeur d'acquisition. Aucune réévaluation n'a été pratiquée. Les amortissements linéaires ont été considérés comme des amortissements économiquement justifiés.

2 - NOTES SUR LE BILAN ET SUR LE COMPTE DE RESULTAT

NOTE 1 - PARTICIPATIONS

Ce poste comprend les titres de participation détenus dans les sociétés ci-dessous, évalués à leur valeur d'acquisition ou à leur valeur nette si cette dernière est inférieure.

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

	Valeur brute	Valeur nette	Capital	Réserves	Quote-part du capital détenu	Résultat du dernier exercice clos
SOLMA	16.771.755	16.771.755	29.621.698	7.191.385	50.00%	-64.856
INDRECO	137.716	137.716	319.665	14.861.398	0.58%	425.083
SCI 40/42 BD THIERS	3.302.150	3.302.150	3.782.514	-3.888.728	50.00%	-475.508
TOTAL	20.211.621	20.211.621				

NOTE 2 – VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les intérêts courus s'élèvent à la somme de 375.904 € au 31 décembre 2022.

Il convient de noter que concernant les valeurs Five Arrows Private Equity Programme I, une distribution provisoire est devenue définitive courant 2022 pour M€ 1. A la date d'arrêté des comptes, la ventilation entre remboursement en capital et produits financiers n'a pas été obtenue. Aussi, l'intégralité a été constatée en remboursement de capital au 31/12/2022.

NOTE 3 - CAPITAL

Le capital social est composé de 158.616 actions, entièrement libérées.

NOTE 4 – AUTRES CREANCES

• Etat – Impôt à payer	357.285 €
• C/C SCI 40/42 BD THIERS	905.714 €
• Créance débiteurs divers	0 €
Total	1.262.999€

NOTE 5 - DETTES

La répartition des dettes selon leur échéance, le détail des effets à payer, des dettes concernant les entreprises liées et les charges à payer sont présentées dans le tableau ci-après.

	Montant brut au bilan	Montant à 1 an au +	Montant à + d'1 an	Effets à payer	Entreprises liées	Charges à payer
Dettes financières	2.100.000	280.000	1.820.000			
Dettes fiscales et sociales	26.745	26.745				9.195
Autres dettes	11.957.358	34.253	11.923.105		11.923.105	
Fournisseurs	298.211	298.211				298.211
TOTAL	14.382.314	639.209	13.743.105		11.923.105	307.406

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)Désignation de l'entreprise SAS SEPIANéant ☐ *

(Ne pas reporter le montant des centimes)*

CADRE A		IMMOBILISATIONS				Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice 1		Augmentations				
								Consécutives à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice ou résultant d'une mise en équivalence 2		Acquisitions, créations, apports et virements de poste à poste 3		
INCO	Frais d'établissement et de développement	TOTAL I				CZ		D8		D9		
	Autres postes d'immobilisations incorporelles				TOTAL II		KD		KE		KF	
CORP	Terrains				KG		KH		KI			
	Constructions	Sur sol propre	Dont Composants	L9		KJ		KK		KL		
		Sur sol d'autrui	Dont Composants	M1		KM		KN		KO		
		Installations générales, agencements et aménagements des constructions *		Dont Composants	M2		KP		KQ		KR	
		Installations techniques, matériel et outillage industriels		Dont Composants	M3		KS		KT		KU	
	Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers *				KV		KW		KX		
		Matériel de transport*				KY		KZ		LA		
		Matériel de bureau et mobilier informatique				LB		LC		LD		
		Emballages récupérables et divers *				LE		LF		LG		
	Immobilisations corporelles en cours				LH		LI		LJ			
	Avances et acomptes				LK		LL		LM			
	TOTAL III				LN		LO		LP			
	FIN	Participations évaluées par mise en équivalence				8G		8M		8T		
		Autres participations				8U	20 211 620	8V		8W		
Autres titres immobilisés				1P		1R		1S				
Prêts et autres immobilisations financières				1T		1U		1V				
TOTAL IV				LQ	20 211 620	LR		LS				
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)				0G	20 211 620	0H		0J				
CADRE B	IMMOBILISATIONS		Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice 3		Réévaluation légale * ou évaluation par mise en équivalence 4					
			par virement de poste à poste 1	par cessions à des tiers ou mises hors service ou résultant d'une mise en équivalence 2								
INCO	Frais d'établissement et de développement	TOTAL I		IN		C0		D0		D7		
	Autres postes d'immobilisations incorporelles		TOTAL II		IO		LV		LW		IX	
CORP	Terrains		IP		LX		LY		LZ			
	Constructions	Sur sol propre	IQ		MA		MB		MC			
		Sur sol d'autrui	IR		MD		ME		MF			
		Inst. gales, agencts et am. des constructions	IS		MG		MH		MI			
	Installations techniques, matériel et outillage industriels		IT		MJ		MK		ML			
	Autres immobilisations corporelles	Inst. gales., agencts, aménagements divers	IU		MM		MN		MO			
		Matériel de transport	IV		MP		MQ		MR			
		Matériel de bureau et mobilier informatique, mobilier	IW		MS		MT		MU			
		Emballages récupérables et divers *	IX		MV		MW		MX			
	Immobilisations corporelles en cours		MY		MZ		NA		NB			
	Avances et acomptes		NC		ND		NE		NF			
	TOTAL III		IY		NG		NH		NI			
	FIN	Participations évaluées par mise en équivalence		IZ		0U		M7		0W		
		Autres participations		I0		0X		0Y	20 211 620	0Z		
Autres titres immobilisés		II		2B		2C		2D				
Prêts et autres immobilisations financières		I2		2E		2F		2G				
TOTAL IV		I3		NJ		NK	20 211 620	2H				
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		I4		0K		0L	20 211 620	0M				

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

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

Désignation de l'entreprise <u>SAS SEPIA</u>							Néant ☐ *			
Nature des provisions		Montant au début de l'exercice 1		AUGMENTATIONS : Dotations de l'exercice 2		DIMINUTIONS : Reprises de l'exercice 3		Montant à la fin de l'exercice 4		
Provisions réglementées	Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers *	3T		TA		TB		TC		
	Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II) *	3U		TD		TE		TF		
	Provisions pour hausse des prix (1) *	3V		TG		TH		TI		
	Amortissements dérogatoires	3X		TM		TN		TO		
	Dont majorations exceptionnelles de 30 %	D3		D4		D5		D6		
	Provisions pour prêts d'installation (art. 39 quinquies H du CGI)	IJ		IK		IL		IM		
	Autres provisions réglementées (1)	3Y		TP		TQ		TR		
	TOTAL I	3Z		TS		TT		TU		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges	4A		4B		4C		4D		
	Provisions pour garanties données aux clients	4E		4F		4G		4H		
	Provisions pour pertes sur marchés à terme	4J		4K		4L		4M		
	Provisions pour amendes et pénalités	4N		4P		4R		4S		
	Provisions pour pertes de change	4T		4U		4V		4W		
	Provisions pour pensions et obliga- tions similaires	4X		4Y		4Z		5A		
	Provisions pour impôts (1)	5B		5C		5D		5E		
	Provisions pour renouvellement des immobilisations *	5F		5H		5J		5K		
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions	EO		EP		EQ		ER		
	Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer *	5R		5S		5T		5U		
	Autres provisions pour risques et charges (1)	5V		5W		5X		5Y		
	TOTAL II	5Z		TV		TW		TX		
Provisions pour dépréciation	sur immobilisations	– incorporelles	6A		6B		6C		6D	
		– corporelles	6E		6F		6G		6H	
		– titres mis en équivalence	02		03		04		05	
		– titres de participation	9U		9V		9W		9X	
		– autres immobilisa- tions financières (1)*	06		07		08		09	
	Sur stocks et en cours	6N		6P		6R		6S		
	Sur comptes clients	6T		6U		6V		6W		
	Autres provisions pour dépréciation (1) *	6X	292 164	6Y	36 003	6Z	292 164	7A	36 003	
	TOTAL III	7B	292 164	TY	36 003	TZ	292 164	UA	36 003	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)		7C	292 164	UB	36 003	UC	292 164	UD	36 003
Dont dotations et reprises	– d'exploitation	UE		UF						
	– financières	UG	36 003	UH	292 164					
	– exceptionnelles	UJ		UK						
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5° du C.G.I.								10		

(1) à détailler sur feuillet séparé selon l'année de constitution de la provision ou selon l'objet de la provision.

NOTA : Les charges à payer ne doivent pas être mentionnées sur ce tableau mais être ventilées sur l'état détaillé des charges à payer dont la production est prévue par l'article 38 II de l'annexe III au CGI.

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

NOTE 6 – IMPOTS SUR LES BENEFICES

Résultat courant avant Impôt	231 503
Résultat exceptionnel	0
Impôt	0
Résultat comptable	231 503

NOTE 7 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun autre évènement ayant eu lieu postérieurement à l'établissement des comptes sociaux et n'ayant aucun lien direct avec l'exercice clôturé, n'a été pris en compte.

Le résultat de la société en 2023 dépendra notamment de l'impact des évènements sur les placements financiers et immobiliers, des arbitrages et de l'évolution des taux d'intérêts qui tendent vers une diminution de leurs valeurs vénales.

NOTE 8 – ENGAGEMENTS HORS BILAN

La Société SEPIA a acquis le 1^{er} octobre 2020 auprès de Mme Sophie Cligman, 1520 parts sociales de la SCI 40/42 Blvd Thiers. L'acte de cession prévoyait la mise en place d'une convention de crédit-vendeur d'un montant de € 2.800.000.

Le 1^{er} octobre 2020, cette convention fut signée.

Préalablement à cette signature, Mme Sophie Cligman a demandé la mise en place d'un nantissement sur des actifs financiers afin de garantir le respect des engagements pris par SEPIA.

Deux garanties ont été accordées au cédant :

- Un nantissement sur le compte-titre n°47658100001 ouvert au nom de SEPIA dans les livres de la banque Rothschild Martin Maurel.
- Une délégation de créance sur le contrat de capitalisation n°T26800006 « Capital R Gestion Privée II Capi » ouvert au nom de SEPIA le 09/08/2012 dans les livres de LA MONDIALE PARTENAIRE.

La société a souscrit des valeurs mobilières avec un engagement de versement. Au 31/12/2022, l'engagement total initial ressort à 11 318 826 euros et l'engagement restant à couvrir à 3 853 550 euros compte tenu des mouvements à date.

SEPIA

Société par actions simplifiée au capital de 15.861.600 euros
Siège Social : 89 boulevard Haussmann – 75008 PARIS
523 548 766 R.C.S. PARIS

**EXTRAIT DU PROCES VERBAL DE LA REUNION DE L'ASSEMBLEE GENERALE
ORDINAIRE ANNUELLE DU 28 JUIN 2023**

[...]

DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les décisions collectives ordinaires, connaissance prise du rapport de gestion du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2022 d'un montant de 110 158,23 euros de la façon suivante :

- à hauteur de 11 575,14 euros au poste « Réserve légale », qui passera ainsi de 261 915,31 euros à 273 490,45 euros, et
- le solde, soit la somme de 219 927,57 euros, au poste de report à nouveau, qui passera ainsi de 973 049,19 euros à 1 192 976,76 euros.

Compte-tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'élèvent à 17 328 222,28 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du CGI, l'assemblée générale prend acte qu'il n'a pas été procédé à des distributions de dividendes au cours des trois exercices précédents.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés ayant droit de vote.

[...]

CINQUIEME RESOLUTION

***Constatation de l'expiration du mandat du Commissaire aux comptes titulaire et décision à prendre
quant à son renouvellement***

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport du Président,

- constate que le mandat du Commissaire aux comptes titulaire, Monsieur Philippe BLIN, arrive à expiration à l'issue de la présente assemblée ; et
- décide de ne pas le renouveler, et de nommer, en remplacement de Monsieur Philippe BLIN, la société SEFAC SA - 31-33 rue de la Baume 75008 Paris, identifiée sous le numéro d'immatriculation 328 581 202 RCS Paris en qualité de nouveau Commissaire aux comptes titulaire, avec effet immédiat, pour une durée de six (6) exercices, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2028.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés ayant droit de vote.

SIXIEME RESOLUTION

Constatation de l'expiration du mandat du Commissaire aux comptes suppléant et décision à prendre quant à son renouvellement

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport du Président,

- constate que le mandat du Commissaire aux comptes suppléant, la société SEFAC, arrive à expiration à l'issue de la présente assemblée ; et
- décide de ne pas le renouveler, et de ne pas nommer de nouveau Commissaire aux comptes suppléant. En effet, le Commissaire aux comptes titulaire étant une personne morale pluripersonnelle, il n'y a pas lieu de nommer un suppléant en vertu des dispositions de l'article L.823-1 du code de commerce.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés ayant droit de vote.

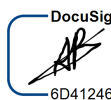
SEPTIEME RESOLUTION

Pouvoirs pour formalités

L'assemblée générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original des présentes, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal, à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité et de dépôt auprès du Tribunal de Commerce.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés ayant droit de vote.

Extrait certifié conforme par le Président

DocuSigned by:

6D41246B9874434...

Alain PITOUS
Le Président