

EPSA DEV

SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE UNIPERSONNELLE 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 2024

ANNEXE

Copie certifiée conforme

Fait en un (1) exemplaire original électronique

Pour la société Sud-Ouest Conseil, Président

Monsieur Matthieu GUFFLET

DocuSigned by:

Matthieu GUFFLET

93B0D9D012614DF...

ANNEXE COMPTABLE

En Euro

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Ces comptes annuels ont été établis le 07/06/2024.

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

Néant

CONSOLIDATION COMPTABLE

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

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 31/01/2024 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,

En Euro

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 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.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

En Euro

CADRE A		IMMOBILISATIONS		V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations		
					suite à réévaluation	acquisitions	
INCORPOR.	Frais d'établissement et de développement		TOTAL				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles		TOTAL	5 449 038		3 137 891	
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions	Sur sol propre					
		Sur sol d'autrui					
	Inst. générales, agencts & aménagts construct.						
	Installations techniques, matériel & outillage industriels						
	Autres immos corporelles	Inst. générales, agencts & aménagts divers					
		Matériel de transport					
		Matériel de bureau & mobilier informatique	875				
Emballages récupérables & divers							
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
TOTAL				875			
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			68 082 731			
	Autres participations						
	Autres titres immobilisés			210 480 918			
	Prêts et autres immobilisations financières						
TOTAL				278 563 649			
TOTAL GENERAL				284 012 686			
CADRE B		IMMOBILISATIONS		Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
				par virt poste	par cessions		
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévellop.		TOTAL			8 586 929	
	Autres postes d'immob. incorporelles		TOTAL				
CORPORELLES	Terrains					875	
	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				875			
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence			435 535	67 647 196		
	Autres participations						
	Autres titres immobilisés			210 480 918			
	Prêts & autres immob. financières						
TOTAL				435 535	278 128 114		
TOTAL GENERAL				435 535	286 715 917		

En Euro

CADRE A	SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amorts 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	399 707	1 571 805		1 971 512
TOTAL	399 707	1 571 805		1 971 512
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.	8		8
	Emballages récupérables divers			
TOTAL		8		8
TOTAL GENERAL	399 707	1 571 813		1 971 520

CADRE B	VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES						
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	DOTATIONS			REPRISES			Mouv. net des amorts 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							
Immo. corp.	Inst. gales, ag. am div						
	Matériel transport						
	Mat. bureau mobilier inf.						
A. Emballages réc. divers							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations	259 406						259 406
TOTAL GÉNÉRAL	259 406						259 406
Total général non ventilé		259 406					259 406

CADRE C	Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler					
Primes de remboursement des obligations					

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

Détermination de la valeur actuelle

La valeur vénale est retenue pour déterminer la valeur actuelle

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

Informations financières (5)	Capital (6)	Reserves et report a nouveau avant affectation des resultats (6) (10)	Quote-part du capital detenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (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										
EPSA GROWTH -	6 632 166	8 583 206	100,00	66 350 164	66 350 164			840 000	-6 123 027	
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.

En Euro

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			
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	13 606 617	13 606 617	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 340	3 340	
	Etat & autres coll. publiques	2 775 396	2 775 396	
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxe sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	191 429 581	191 429 581	
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	25 142	25 142	
	Charges constatées d'avance	2 532 864	2 532 864	
TOTAUX		210 372 940	210 372 940	
Renvois	(1) Montant	- Créances représentatives de titres prêtés - Prêts accordés en cours d'exercice - Remboursements obtenus en cours d'exercice		
	(2) des			
	Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)			

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	2 532 864
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	2 532 864

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	3 340
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	3 340

En Euro

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Au 31 janvier 2024, le capital d'EPSA Dev est composé de 151 794 741 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,10 euros.

	SOLDE INITIAL	AUGMENTATION	DIMINUTION	SOLDE FINAL
Capital social	15 179 474			15 179 474
Primes liées au capital social	131 099 193			131 099 193
Ecart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Écart d'équivalence				
Report à nouveau	-6 437 163	-9 234 749		-15 671 912
Résultat de l'exercice	-9 234 749	-16 319 394	-9 234 749	-16 319 394
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	896 467	259 406		1 155 873
TOTAL	131 503 222	-25 294 736	-9 234 749	115 443 235

En Euro

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	171 827 329	171 827 329		
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)					
Fournisseurs & comptes rattachés		6 403 809	6 403 809		
Personnel & comptes rattachés		94 859	94 859		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux		86 693	86 693		
Etat & autres	Impôts sur les bénéfices				
collectiv.	Taxe sur la valeur ajoutée	378 205	378 205		
publiques	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, tax & assimilés	-13 137	-13 137		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés					
Groupe & associés (2)		202 292 030		202 292 030	
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)					
Dette représentative des titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAUX		381 069 789	178 777 759	202 292 030	
(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice	31 600 000			
	Emprunts remboursés en cours d'exer.	8 636 364			
(2)	Montant divers emprunts, dett/associés				

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

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	1 047 420
Dettes fiscales et sociales	196 228
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	1 243 648

En Euro

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

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Effets escomptés non échus						
Cautionnements, avals et garanties donnés par la société						
Engagements assortis de sûretés réelles						
Intérêts à échoir						
Assurances à échoir						
Autres engagements donnés :						
Contrats de crédits-bails						
Contrats de locations financement						
TOTAL (1)						
	Autres	Dirigeants	Provisions			Montant
Engagements en matière de pensions						
TOTAL						

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

LES EFFECTIFS

	31/01/2024	31/01/2023
Personnel salarié :	12,00	8,00
Ingénieurs et cadres	12,00	8,00
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
Ouvriers		
Personnel mis à disposition :		
Ingénieurs et cadres		
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
Ouvriers		

EPSA DEV

SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE UNIPERSONNELLE 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 2024

ACTIF - PASSIF

Copie certifiée conforme

Fait en un (1) exemplaire original électronique

Pour la société Sud-Ouest Conseil, Président

Monsieur Matthieu GUFFLET

DocuSigned by:
Matthieu GUFFLET
93B0D9D012614DF...

COMPTES ANNUELS

BILAN ACTIF

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

ACTIF	Valeurs au 31/01/24			Valeurs au
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	31/01/23
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	8 586 929	1 971 512	6 615 416	4 323 523
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				725 807
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	875	8	867	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	67 647 196		67 647 196	68 082 731
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	210 480 918		210 480 918	210 480 918
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	286 715 917	1 971 520	284 744 397	283 612 979
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)	13 606 617		13 606 617	7 279 734
Clients douteux, litigieux (3)				
Clients Factures à établir (3)				
Autres créances (3)	2 803 370		2 803 370	1 602 105
Fournisseurs débiteurs	508		508	2 287
Groupe et associés (3)	191 429 581		191 429 581	4 553 238
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie	3 201		3 201	3 201
Disponibilités	1 392 485		1 392 485	1 314 981
Charges constatées d'avance (3)	2 532 864		2 532 864	3 209 040
TOTAL ACTIF CIRCULANT	211 768 627		211 768 627	17 964 586
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Écarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	498 484 544	1 971 520	496 513 024	301 577 565

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

BILAN PASSIF

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

PASSIF	Valeurs au 31/01/24	Valeurs au 31/01/23
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 15 179 474)	15 179 474	15 179 474
Primes d'émission, de fusion, d'apport	131 099 193	131 099 193
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-15 671 912	-6 437 163
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-16 319 394	-9 234 749
SITUATION NETTE	114 287 361	130 606 755
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	1 155 873	896 467
TOTAL CAPITAUX PROPRES	115 443 235	131 503 222
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		537 268
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS		537 268
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	171 827 329	148 863 636
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Groupe et associés	202 292 030	11 677 176
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs	5 356 389	8 339 315
Fournisseurs, factures non parvenues	1 047 420	216 721
Dettes fiscales et sociales	546 621	440 227
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes		
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	381 069 789	169 537 075
Écarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	496 513 024	301 577 565

(1) Dont à plus d'un an

(1) Dont à moins d'un an

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

(3) Dont emprunts participatifs

202 292 030

178 777 759

57

140 227 272

29 309 803

EPSA DEV

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

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

852 389 865 RCS PARIS

COMPTE DE RESULTATS ARRETE AU 31 JANVIER 2024

Copie certifiée conforme

Fait en un (1) exemplaire original électronique

Pour la société Sud-Ouest Conseil, Président

Monsieur Matthieu GUFFLET

DocuSigned by:
Matthieu GUFFLET
93B0D9D012614DF...

COMPTE DE RÉSULTAT

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

	Du 01/02/23 Au 31/01/24	Du 01/02/22 Au 31/01/23	Variation	
			en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens et services)	6 075 927	4 809 790	1 266 137	26,32
Montant net du chiffre d'affaires	6 075 927	4 809 790	1 266 137	26,32
Production stockée				
Production immobilisée	482 150	368 700	113 450	30,77
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	-500	1 200	-1 700	-141,67
Autres produits	18	17	1	5,87
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	6 557 595	5 179 707	1 377 888	26,60
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	4 764 197	3 571 033	1 193 163	33,41
Impôts, taxes et versements assimilés	15 972	14 770	1 202	8,13
Salaires et traitements	894 193	638 335	255 858	40,08
Charges sociales	355 418	258 319	97 099	37,59
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	1 571 813	399 707	1 172 105	293,24
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges	244 851	10 508	234 343	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	7 846 443	4 892 672	2 953 771	60,37
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-1 288 849	287 034	-1 575 883	-549,02
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

COMPTE DE RÉSULTAT

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

	Du 01/02/23 Au 31/01/24	Du 01/02/22 Au 31/01/23	Variation	
			en valeur	en %
Produits financiers				
De participation (3)	10 803 994	118 635	10 685 359	
Autres valeurs mobilières et créances d'actif immo. (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)		20	-20	-100,00
Reprises sur prov. , dépréciations, transferts de charges				
Différences positives de change	70	7	62	833,78
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	10 804 063	118 662	10 685 401	
Charges financières				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	28 535 305	8 804 003	19 731 302	224,12
Différences négatives de change	37		37	
Charges sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	28 535 342	8 804 003	19 731 339	224,12
RÉSULTAT FINANCIER	-17 731 279	-8 685 341	-9 045 938	104,15
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	-19 020 128	-8 398 307	-10 621 821	126,48
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion	5 546		5 546	
Sur opérations en capital	513 728		513 728	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges				
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	519 274		519 274	
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion	105 060	581 091	-476 031	-81,92
Sur opérations en capital	689 735	10 374	679 361	
Dotations amortissements, dépréciations, provisions	259 406	259 406		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 054 201	850 871	203 330	23,90
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-534 927	-850 871	315 944	-37,13
Participation des salariés aux résultats				
Impôt sur les bénéfices	-3 235 661	-14 429	-3 221 232	
TOTAL DES PRODUITS	17 880 932	5 298 369	12 582 563	237,48
TOTAL DES CHARGES	34 200 325	14 533 118	19 667 207	135,33
Bénéfice ou Perte	-16 319 394	-9 234 749	-7 084 645	76,72

(3) Dont produits concernant les entités liées

4 709 194

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

12 245 089

Certifié conforme
à l'original

DocuSigned by:
Mathieu GUFFLET
93B0D9D012614DF...

EPSA DEV

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 janvier 2024

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 2024

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 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes 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 2024 s'établit à 278 128 114 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.

Nous rappelons toutefois que ces estimations reposent sur des hypothèses qui ont par nature un caractère incertain, les réalisations étant susceptibles de différer, parfois de manière significative, des données prévisionnelles utilisées.

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 à l'associé unique.

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.

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 12 juillet 2024

Les commissaires aux comptes

CONTINENTALE D'AUDIT



Benjamin ZEITOUN
Associé

AUREALYS



Aymeric JANET
Associé

BILAN ACTIF

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

ACTIF	Valeurs au 31/01/24			Valeurs au
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	31/01/23
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	8 586 929	1 971 512	6 615 416	4 323 523
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				725 807
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	875	8	867	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	67 647 196		67 647 196	68 082 731
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	210 480 918		210 480 918	210 480 918
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	286 715 917	1 971 520	284 744 397	283 612 979
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)	13 606 617		13 606 617	7 279 734
Clients douteux, litigieux (3)				
Clients Factures à établir (3)				
Autres créances (3)	2 803 370		2 803 370	1 602 105
Fournisseurs débiteurs	508		508	2 287
Groupe et associés (3)	191 429 581		191 429 581	4 553 238
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie	3 201		3 201	3 201
Disponibilités	1 392 485		1 392 485	1 314 981
Charges constatées d'avance (3)	2 532 864		2 532 864	3 209 040
TOTAL ACTIF CIRCULANT	211 768 627		211 768 627	17 964 586
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Écarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	498 484 544	1 971 520	496 513 024	301 577 565

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an (brut)
(3) Dont à plus d'un an (brut)

BILAN PASSIF

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

PASSIF	Valeurs au 31/01/24	Valeurs au 31/01/23
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 15 179 474)	15 179 474	15 179 474
Primes d'émission, de fusion, d'apport	131 099 193	131 099 193
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-15 671 912	-6 437 163
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-16 319 394	-9 234 749
SITUATION NETTE	114 287 361	130 606 755
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	1 155 873	896 467
TOTAL CAPITAUX PROPRES	115 443 235	131 503 222
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		537 268
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS		537 268
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	171 827 329	148 863 636
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Groupe et associés	202 292 030	11 677 176
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs	5 356 389	8 339 315
Fournisseurs, factures non parvenues	1 047 420	216 721
Dettes fiscales et sociales	546 621	440 227
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes		
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	381 069 789	169 537 075
Écarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	496 513 024	301 577 565

(1) Dont à plus d'un an

(1) Dont à moins d'un an

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

(3) Dont emprunts participatifs

202 292 030

178 777 759

57

140 227 272

29 309 803

COMPTE DE RÉSULTAT

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

	Du 01/02/23 Au 31/01/24	Du 01/02/22 Au 31/01/23	Variation	
			en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens et services)	6 075 927	4 809 790	1 266 137	26,32
Montant net du chiffre d'affaires	6 075 927	4 809 790	1 266 137	26,32
Production stockée				
Production immobilisée	482 150	368 700	113 450	30,77
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	-500	1 200	-1 700	-141,67
Autres produits	18	17	1	5,87
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	6 557 595	5 179 707	1 377 888	26,60
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	4 764 197	3 571 033	1 193 163	33,41
Impôts, taxes et versements assimilés	15 972	14 770	1 202	8,13
Salaires et traitements	894 193	638 335	255 858	40,08
Charges sociales	355 418	258 319	97 099	37,59
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	1 571 813	399 707	1 172 105	293,24
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges	244 851	10 508	234 343	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	7 846 443	4 892 672	2 953 771	60,37
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-1 288 849	287 034	-1 575 883	-549,02
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

COMPTE DE RÉSULTAT

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

	Du 01/02/23 Au 31/01/24	Du 01/02/22 Au 31/01/23	Variation	
			en valeur	en %
Produits financiers				
De participation (3)	10 803 994	118 635	10 685 359	
Autres valeurs mobilières et créances d'actif immo. (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)		20	-20	-100,00
Reprises sur prov. , dépréciations, transferts de charges				
Différences positives de change	70	7	62	833,78
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	10 804 063	118 662	10 685 401	
Charges financières				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	28 535 305	8 804 003	19 731 302	224,12
Différences négatives de change	37		37	
Charges sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	28 535 342	8 804 003	19 731 339	224,12
RÉSULTAT FINANCIER	-17 731 279	-8 685 341	-9 045 938	104,15
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	-19 020 128	-8 398 307	-10 621 821	126,48
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion	5 546		5 546	
Sur opérations en capital	513 728		513 728	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges				
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	519 274		519 274	
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion	105 060	581 091	-476 031	-81,92
Sur opérations en capital	689 735	10 374	679 361	
Dotations amortissements, dépréciations, provisions	259 406	259 406		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 054 201	850 871	203 330	23,90
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-534 927	-850 871	315 944	-37,13
Participation des salariés aux résultats				
Impôt sur les bénéfices	-3 235 661	-14 429	-3 221 232	
TOTAL DES PRODUITS	17 880 932	5 298 369	12 582 563	237,48
TOTAL DES CHARGES	34 200 325	14 533 118	19 667 207	135,33
Bénéfice ou Perte	-16 319 394	-9 234 749	-7 084 645	76,72

(3) Dont produits concernant les entités liées

4 709 194

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

12 245 089

ANNEXE COMPTABLE

En Euro

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Ces comptes annuels ont été établis le 07/06/2024.

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

Néant

CONSOLIDATION COMPTABLE

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

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 31/01/2024 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,

En Euro**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 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.

En Euro

CADRE A		IMMOBILISATIONS		V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations	
					suite à réévaluation	acquisitions
INCORPOR.	Frais d'établissement et de développement		TOTAL			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles		TOTAL	5 449 038		3 137 891
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
	Inst. générales, agencts & aménagts construct.					
	Installations techniques, matériel & outillage industriels					
	Autres immos corporelles	Inst. générales, agencts & aménagts divers				
		Matériel de transport				
		Matériel de bureau & mobilier informatique	875			
Emballages récupérables & divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL						875
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			68 082 731		
	Autres participations					
	Autres titres immobilisés			210 480 918		
	Prêts et autres immobilisations financières					
TOTAL				278 563 649		
TOTAL GENERAL				284 012 686		3 138 766
CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
			par virt poste	par cessions		
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop.		TOTAL			
	Autres postes d'immob. incorporelles		TOTAL		8 586 929	
CORPORELLES	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	875			
Emb. récupérables & divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL					875	
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence			435 535	67 647 196	
	Autres participations					
	Autres titres immobilisés			210 480 918		
	Prêts & autres immob. financières					
TOTAL				435 535	278 128 114	
TOTAL GENERAL				435 535	286 715 917	

En Euro

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		399 707	1 571 805		1 971 512
TOTAL		399 707	1 571 805		1 971 512
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.		8		8
	Emballages récupérables divers				
TOTAL			8		8
TOTAL GENERAL		399 707	1 571 813		1 971 520

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	259 406						259 406
TOTAL GÉNÉRAL	259 406						259 406
Total général non ventilé		259 406					259 406

CADRE C	Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler					
Primes de remboursement des obligations					

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

Détermination de la valeur actuelle

La valeur vénale est retenue pour déterminer la valeur actuelle

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

Informations financières (5)	Capital (6)	Reserves et report a nouveau avant affectation des resultats (6) (10)	Quote-part du capital detenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (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										
EPSA GROWTH - -	6 632 166	8 583 206	100,00	66 350 164	66 350 164			840 000	-6 123 027	
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.

En Euro

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			
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	13 606 617	13 606 617	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 340	3 340	
	Etat & autres coll. publiques	2 775 396	2 775 396	
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxe sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	191 429 581	191 429 581	
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	25 142	25 142	
	Charges constatées d'avance	2 532 864	2 532 864	
TOTAUX		210 372 940	210 372 940	
Renvois	(1) Montant			
	(2) des			
	Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)			

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	2 532 864
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	2 532 864

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	3 340
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	3 340

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Au 31 janvier 2024, le capital d'EPSA Dev est composé de 151 794 741 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,10 euros.

	SOLDE INITIAL	AUGMENTATION	DIMINUTION	SOLDE FINAL
Capital social	15 179 474			15 179 474
Primes liées au capital social	131 099 193			131 099 193
Ecart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Écart d'équivalence				
Report à nouveau	-6 437 163	-9 234 749		-15 671 912
Résultat de l'exercice	-9 234 749	-16 319 394	-9 234 749	-16 319 394
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	896 467	259 406		1 155 873
TOTAL	131 503 222	-25 294 736	-9 234 749	115 443 235

En Euro

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	171 827 329	171 827 329		
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)					
Fournisseurs & comptes rattachés		6 403 809	6 403 809		
Personnel & comptes rattachés		94 859	94 859		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux		86 693	86 693		
Etat & autres	Impôts sur les bénéfices				
collectiv. publiques	Taxe sur la valeur ajoutée	378 205	378 205		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, tax & assimilés	-13 137	-13 137		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés					
Groupe & associés (2)		202 292 030		202 292 030	
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)					
Dette représentative des titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAUX		381 069 789	178 777 759	202 292 030	
(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice	31 600 000			
	Emprunts remboursés en cours d'exer.	8 636 364			
(2)	Montant divers emprunts, dett/associés				

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

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	1 047 420
Dettes fiscales et sociales	196 228
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	1 243 648

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

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

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Effets escomptés non échus						
Cautionnements, avals et garanties donnés par la société						
Engagements assortis de sûretés réelles						
Intérêts à échoir						
Assurances à échoir						
Autres engagements donnés :						
Contrats de crédits-bails						
Contrats de locations financement						
TOTAL (1)						
	Autres	Dirigeants	Provisions			Montant
Engagements en matière de pensions						
TOTAL						

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SAS EPSA Dev

Du 01/02/2023 au 31/01/2024

En Euro

LES EFFECTIFS

	31/01/2024	31/01/2023
Personnel salarié :	12,00	8,00
Ingénieurs et cadres	12,00	8,00
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
Ouvriers		
Personnel mis à disposition :		
Ingénieurs et cadres		
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
Ouvriers		