

SEPIA

DocuSigned by:
Alain PITAUS
AE41DE2105314CC...

**89 Boulevard HAUSSMANN
75008 PARIS**

Comptes au 31/12/2023



- 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.	31/12/2023	31/12/2022
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	157 150	20 054 471	20 211 621
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	20 211 621	157 150	20 054 471	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	1 227 345		1 227 345	1 262 999
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	9 421 798	109 458	9 312 341	9 810 317
(dont actions propres :)				
Disponibilités	945 965		945 965	425 600
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	11 595 108	109 458	11 485 651	11 498 916
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	31 806 729	266 608	31 540 122	31 710 537

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
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	273 490	261 915
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	1 192 977	973 049
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-807 486	231 503
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	16 520 737	17 328 222
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTE FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	1 820 000	2 100 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTE D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	277 260	298 211
Dettes fiscales et sociales	2 396	26 745
DETTE DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	12 919 729	11 957 358
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTE	15 019 385	14 382 314
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	31 540 122	31 710 537

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
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			11	3
PRODUITS D'EXPLOITATION			11	3
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			294 209	321 639
Impôts, taxes et versements assimilés			2 677	10 292
Salaires et traitements			38 211	89 310
Charges sociales			14 354	33 090
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges				
CHARGES D'EXPLOITATION			349 451	454 332
RESULTAT D'EXPLOITATION			-349 440	-454 330
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			38 631	12 660
Autres intérêts et produits assimilés			268 780	971 582
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				292 164
Différences positives de change				55 674
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			307 411	1 332 080
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			230 605	36 003
Intérêts et charges assimilées			504 473	288 368
Différences négatives de change			30 379	4 541
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				317 337
CHARGES FINANCIERES			765 457	646 248
RESULTAT FINANCIER			-458 045	685 832
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-807 486	231 503

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
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		
TOTAL DES PRODUITS	307 422	1 332 083
TOTAL DES CHARGES	1 114 908	1 100 580
BENEFICE OU PERTE	-807 486	231 503

Détail des comptes

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	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	
296100	Provis. dépréc. titres participat.	-157 150,00		-157 150,00
Total 2050/CV - Autres participations, amortissements et provisions		-157 150,00		-157 150,00
TOTAL TITRES DE PARTICIPATIONS		20 054 470,71	20 211 620,71	-157 150,00
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES		20 054 470,71	20 211 620,71	-157 150,00
AUTRES CREANCES				
SECURITE SOC. ET ORG SOCX				
438700	Charges sociales - produits à recev	844,00		844,00
Total 2050/BZ - Autres créances, brut		844,00		844,00
TOTAL SECURITE SOC. ET ORG SOCX		844,00		844,00
ETAT ET COLLECTIVITES				
442300	Retenues et prel. / distributions	6 514,00	7 360,00	-846,00
444000	Etat - impôts sur les bénéfices	116 642,00	349 925,00	-233 283,00
Total 2050/BZ - Autres créances, brut		123 156,00	357 285,00	-234 129,00
TOTAL ETAT ET COLLECTIVITES		123 156,00	357 285,00	-234 129,00
GROUPE ET ASSOCIES				
451005	Groupe C/C SCI 40/42 BD THIERS	1 103 345,28	905 714,22	197 631,06
Total 2050/BZ - Autres créances, brut		1 103 345,28	905 714,22	197 631,06
TOTAL GROUPE ET ASSOCIES		1 103 345,28	905 714,22	197 631,06
TOTAL AUTRES CREANCES		1 227 345,28	1 262 999,22	-35 653,94
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	
508106	Valeurs mobilières FAPEP I	865 120,71	955 827,55	-90 706,84
508107	Valeurs mobilières FASO IV	207 133,03	207 133,03	
508108	Valeurs mobilières FACP	1 046 587,32	1 038 821,32	7 766,00
508109	Valeurs mobilières FAPI III	1 564 000,00	1 606 000,00	-42 000,00
508110	Valeurs mobilières FASO V	817 500,00	915 000,00	-97 500,00
508111	Valeurs mobilières FAPEP II	1 140 733,15	915 733,15	225 000,00
508112	Valeurs mobilières FAGT	298 964,00	226 651,00	72 313,00
508113	Valeurs mobilières FASI	150 000,00		150 000,00
508800	Intérêts courus s/valeurs mobilière	426 510,47	375 903,72	50 606,75
Total 2050/CD - Valeurs mobilières de placement, brut		9 421 798,49	9 846 319,58	-424 521,09
TOTAL VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT		9 421 798,49	9 846 319,58	-424 521,09
DEPREC. CPTES FINANCIERS				
590812	Provision pour depreciation FAGT	-46 002,00	-36 003,00	-9 999,00
590813	Provision / depreciation FASI	-63 455,59		-63 455,59

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart
Total 2050/CE - Valeurs mobilières de placement, amortissements et provisio		-109 457,59	-36 003,00	-73 454,59
TOTAL DEPREC. CPTES FINANCIERS		-109 457,59	-36 003,00	-73 454,59
DISPONIBILITES				
512100	BNP PARIBAS St Augustin	630 764,82	283 206,49	347 558,33
512104	ROTHSCHILD MARTIN MAUREL	315 199,86	91 229,14	223 970,72
512105	ROTHSCHILD Compte DOLLARS		51 164,50	-51 164,50
Total 2050/CF - Disponibilités, brut		945 964,68	425 600,13	520 364,55
TOTAL DISPONIBILITES		945 964,68	425 600,13	520 364,55
TOTAL TRESORERIE ET DIVERS		10 258 305,58	10 235 916,71	22 388,87
TOTAL GÉNÉRAL		31 540 121,57	31 710 536,64	-170 415,07

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	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	273 490,45	261 915,31	11 575,14
Total 2051/DD - Réserve légale N		273 490,45	261 915,31	11 575,14
TOTAL RESERVE LEGALE		273 490,45	261 915,31	11 575,14
REPORT A NOUVEAU				
110000	Report à nouveau (solde créditeur)	1 192 976,76	973 049,19	219 927,57
Total 2051/DH - Report à nouveau N		1 192 976,76	973 049,19	219 927,57
TOTAL REPORT A NOUVEAU		1 192 976,76	973 049,19	219 927,57
RESULTAT DE L'EXERCICE				
	RESULTAT DE L'EXERCICE	-807 485,68	231 502,71	-1 038 988,39
Total 2051/DI - Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) N		-807 485,68	231 502,71	-1 038 988,39
TOTAL RESULTAT DE L'EXERCICE		-807 485,68	231 502,71	-1 038 988,39
TOTAL CAPITAUX PROPRES		16 520 736,60	17 328 222,28	-807 485,68
EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIV				
AUTRES EMPRUNTS				
168110	Crédit vendeur SCI 40/42 BD THIERS	1 820 000,00	2 100 000,00	-280 000,00
Total 2051/DV - Emprunts et dettes financières divers N		1 820 000,00	2 100 000,00	-280 000,00
TOTAL AUTRES EMPRUNTS		1 820 000,00	2 100 000,00	-280 000,00
TOTAL EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIV		1 820 000,00	2 100 000,00	-280 000,00
FOURNISSEURS				
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES				
40110C	Fournisseurs	110,40		110,40
Total 2051/DX - Dettes fournisseurs et comptes rattachés N		110,40		110,40
TOTAL FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES		110,40		110,40
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES				
408100	Fournisseurs -fres non parvenues	277 150,05	298 211,05	-21 061,00
Total 2051/DX - Dettes fournisseurs et comptes rattachés N		277 150,05	298 211,05	-21 061,00
TOTAL FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES		277 150,05	298 211,05	-21 061,00
TOTAL FOURNISSEURS		277 260,45	298 211,05	-20 950,60
DETTES FISCALES ET SOCIALES				

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart
SECURITE SOC ET ORGANISMES SOCX				
431000	Sécurité sociale	1 013,00	6 696,00	-5 683,00
437200	Caisse de retraite	638,46	6 165,40	-5 526,94
437300	Prévoyance	126,66	229,50	-102,84
Total 2051/DY - Dettes fiscales et sociales N		1 778,12	13 090,90	-11 312,78
TOTAL SECURITE SOC ET ORGANISMES SOCX		1 778,12	13 090,90	-11 312,78
ETAT ET COLLECTIVITES				
442100	Prélèvement à la source	583,00	4 459,00	-3 876,00
448600	Etat - autres charges à payer		9 088,00	-9 088,00
448632	Taxe d'apprentissage	34,38	80,35	-45,97
448633	Formation professionnelle		26,80	-26,80
Total 2051/DY - Dettes fiscales et sociales N		617,38	13 654,15	-13 036,77
TOTAL ETAT ET COLLECTIVITES		617,38	13 654,15	-13 036,77
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		2 395,50	26 745,05	-24 349,55
AUTRES DETTES				
GROUPE				
451003	Groupe C/C INDRECO	5 220 968,10	4 538 648,27	682 319,83
451004	Groupe C/C SOLMA	7 679 843,66	7 384 456,57	295 387,09
Total 2051/EA - Autres dettes N		12 900 811,76	11 923 104,84	977 706,92
TOTAL GROUPE		12 900 811,76	11 923 104,84	977 706,92
ASSOCIES COMPTES COURANTS				
455100	Associés C/C Sophie HALPERIN	18 917,26	21 713,42	-2 796,16
Total 2051/EA - Autres dettes N		18 917,26	21 713,42	-2 796,16
TOTAL ASSOCIES COMPTES COURANTS		18 917,26	21 713,42	-2 796,16
AUTRES COMPTES CREDITEURS				
467002	Comptes créditeurs divers		12 540,00	-12 540,00
Total 2051/EA - Autres dettes N			12 540,00	-12 540,00
TOTAL AUTRES COMPTES CREDITEURS			12 540,00	-12 540,00
TOTAL AUTRES DETTES		12 919 729,02	11 957 358,26	962 370,76
TOTAL GÉNÉRAL		31 540 121,57	31 710 536,64	-170 415,07

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES				
DIVERS				
618650	Prestation Administratives	264 601,05	292 151,05	-27 550,00
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		264 601,05	292 151,05	-27 550,00
TOTAL DIVERS		264 601,05	292 151,05	-27 550,00
REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES				
622600	Honoraires	28 625,71	18 806,40	9 819,31
622700	Frais d'actes et contentieux	722,13	378,83	343,30
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		29 347,84	19 185,23	10 162,61
TOTAL REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES		29 347,84	19 185,23	10 162,61
PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES				
623800	Divers (pourboires, dons courants)		10 000,00	-10 000,00
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N			10 000,00	-10 000,00
TOTAL PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES			10 000,00	-10 000,00
FRAIS POSTAUX, TELECOMMUNICATIONS				
626000	Frais postaux	144,00		144,00
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		144,00		144,00
TOTAL FRAIS POSTAUX, TELECOMMUNICATIONS		144,00		144,00
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES				
627800	Services bancaires	116,20	302,45	-186,25
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		116,20	302,45	-186,25
TOTAL SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES		116,20	302,45	-186,25
TOTAL AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES		294 209,09	321 638,73	-27 429,64
IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES				
IMPOTS & TAXES SUR REMUNERATIONS				
631100	Taxe sur les salaires	2 207,00	9 088,00	-6 881,00
631200	Taxe d'apprentissage	259,86	686,29	-426,43
631300	Particip. Formation Professionnelle	210,27	518,15	-307,88
Total 2052/FX - Impôts, taxes et versements assimilés N		2 677,13	10 292,44	-7 615,31
TOTAL IMPOTS & TAXES SUR REMUNERATIONS		2 677,13	10 292,44	-7 615,31
TOTAL IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES		2 677,13	10 292,44	-7 615,31
CHARGES DE PERSONNEL				
SALAIRES ET TRAITEMENTS				
641000	Rémunérations du personnel	38 210,88	89 310,01	-51 099,13
Total 2052/FY - Salaires et traitements N		38 210,88	89 310,01	-51 099,13
TOTAL SALAIRES ET TRAITEMENTS		38 210,88	89 310,01	-51 099,13
CHARGES SOCIALES				
645100	Cotisations à l'URSSAF	10 768,26	22 922,65	-12 154,39
645300	Cotisations aux caisses de retraite	2 968,95		2 968,95
645310	Cotisations retraites		9 249,79	-9 249,79
645500	Prévoyance	616,65	918,00	-301,35

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart
Total 2052/FZ - Charges sociales N		14 353,86	33 090,44	-18 736,58
TOTAL CHARGES SOCIALES		14 353,86	33 090,44	-18 736,58
TOTAL CHARGES DE PERSONNEL		52 564,74	122 400,45	-69 835,71
AUTRES CHARGES				
CHARGES DIV DE GESTION COURANTE				
658000	Charges diverses gestion courante		0,44	-0,44
Total 2052/GE - Autres charges N			0,44	-0,44
TOTAL CHARGES DIV DE GESTION COURANTE			0,44	-0,44
TOTAL AUTRES CHARGES			0,44	-0,44
CHARGES FINANCIERES				
DOTATIONS SUR AMORT DEPREC ET PROVISIONS				
686113	Dotation / depreciation FASI	63 455,59		63 455,59
686620	Dot. prov. dépréc. immob. financ.	157 150,00		157 150,00
686662	Provision pour depreciation FAGT	9 999,00	36 003,00	-26 004,00
Total 2052/GQ - Dotations financières aux amortissements et provisions N		230 604,59	36 003,00	194 601,59
TOTAL DOTATIONS SUR AMORT DEPREC ET PROVISIONS		230 604,59	36 003,00	194 601,59
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES				
661500	Intérêts des comptes courants	485 555,87	168 582,36	316 973,51
661501	Interêts Credit Vendeur	18 917,26	21 713,42	-2 796,16
668000	Autres Charges Financières		98 071,78	-98 071,78
Total 2052/GR - Intérêts et charges assimilées N		504 473,13	288 367,56	216 105,57
TOTAL INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES		504 473,13	288 367,56	216 105,57
DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE				
666000	Pertes de change	30 378,83	4 540,80	25 838,03
Total 2052/GS - Différences négatives de change N		30 378,83	4 540,80	25 838,03
TOTAL DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE		30 378,83	4 540,80	25 838,03
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		765 456,55	646 248,02	119 208,53
TOTAL GÉNÉRAL		1 114 907,51	1 100 580,08	14 327,43

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
AUTRES PRODUITS				
758000	Produits divers gestion courante	10,61	2,51	8,10
Total 2052/FQ - Autres produits N		10,61	2,51	8,10
TOTAL AUTRES PRODUITS		10,61	2,51	8,10
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		10,61	2,51	8,10
PRODUITS FINANCIERS				
PROD. VAL MOBILIERES ET CREANCES				
762400	Revenus des prêts	38 631,06	12 659,75	25 971,31
Total 2052/GK - Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif i		38 631,06	12 659,75	25 971,31
TOTAL PROD. VAL MOBILIERES ET CREANCES		38 631,06	12 659,75	25 971,31
AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES				
764100	Revenus contrat CAPI	50 606,75	31 184,76	19 421,99
764200	Revenus distribution FACS		25 924,17	-25 924,17
764201	Revenus distribution FAPEP 1	218 173,41	85 952,16	132 221,25
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		268 780,16	971 581,88	-702 801,72
TOTAL AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES		268 780,16	971 581,88	-702 801,72
REPRISES SUR PROV DEPREC ET TRANSF CHARGE				
786655	Reprise provision FACS		292 164,45	-292 164,45
Total 2052/GM - Reprises sur provisions et transferts de charges N			292 164,45	-292 164,45
TOTAL REPRISES SUR PROV DEPREC ET TRANSF CHARGE			292 164,45	-292 164,45
DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE				
766000	Gains de change		55 674,20	-55 674,20
Total 2052/GN - Différences positives de change N			55 674,20	-55 674,20
TOTAL DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE			55 674,20	-55 674,20
TOTAL PRODUITS FINANCIERS		307 411,22	1 332 080,28	-1 024 669,06
TOTAL GÉNÉRAL		307 421,83	1 332 082,79	-1 024 660,96

SEPIA

Société par Actions Simplifiée

6, rue de Ponthieu

75008 Paris

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

Exercice clos le 31 décembre 2023



SEPIA

Société par Actions Simplifiée
6, rue de Ponthieu
75008 Paris

A la collectivité des Associés,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **SEPIA** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 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 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.

Nos 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.

Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

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

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

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 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.821-55 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 7 juin 2024

**Le Commissaire aux comptes
SEFAC**

DocuSigned by:
 **Philippe BLIN**
2E5FA72797B44AE...

**Représentée par Monsieur Philippe BLIN
Membre de la Compagnie Régionale de Paris**



COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2023	31/12/2022
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	157 150	20 054 471	20 211 621
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	20 211 621	157 150	20 054 471	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	1 227 345		1 227 345	1 262 999
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	9 421 798	109 458	9 312 341	9 810 317
(dont actions propres :)				
Disponibilités	945 965		945 965	425 600
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	11 595 108	109 458	11 485 651	11 498 916
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	31 806 729	266 608	31 540 122	31 710 537

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
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	273 490	261 915
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	1 192 977	973 049
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-807 486	231 503
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	16 520 737	17 328 222
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTE FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	1 820 000	2 100 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTE D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	277 260	298 211
Dettes fiscales et sociales	2 396	26 745
DETTE DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	12 919 729	11 957 358
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTE	15 019 385	14 382 314
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	31 540 122	31 710 537

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
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			11	3
PRODUITS D'EXPLOITATION			11	3
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			294 209	321 639
Impôts, taxes et versements assimilés			2 677	10 292
Salaires et traitements			38 211	89 310
Charges sociales			14 354	33 090
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges				
CHARGES D'EXPLOITATION			349 451	454 332
RESULTAT D'EXPLOITATION			-349 440	-454 330
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			38 631	12 660
Autres intérêts et produits assimilés			268 780	971 582
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				292 164
Différences positives de change				55 674
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			307 411	1 332 080
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			230 605	36 003
Intérêts et charges assimilées			504 473	288 368
Différences négatives de change			30 379	4 541
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				317 337
CHARGES FINANCIERES			765 457	646 248
RESULTAT FINANCIER			-458 045	685 832
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-807 486	231 503

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
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		
TOTAL DES PRODUITS	307 422	1 332 083
TOTAL DES CHARGES	1 114 908	1 100 580
BENEFICE OU PERTE	-807 486	231 503