

SEPIA
Société par actions simplifiée au capital de 15.861.600 euros
Siège Social : 6 rue de Ponthieu – 75008 PARIS
523 548 766 R.C.S. PARIS

(la « Société »)

**EXTRAIT DU PROCES VERBAL DE LA REUNION DE L'ASSEMBLEE GENERALE
ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 JUIN 2025**

[...]

DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les décisions collectives ordinaires, connaissance prise du rapport de gestion du Président, décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2024 d'un montant de - 1.603.192 euros de la façon suivante :

– Perte de l'exercice 2024	- 1.603.192
	€
– au poste report à nouveau	385.491 €
– soit un montant négatif du report à nouveau, après affectation, de	- 1.217.701
	€

Compte-tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'élèvent à 14.917.544 euros.

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

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

[...]

Extrait certifié conforme par le Président



Alain PITOUS
Le Président

SEPIA

6 Rue DE PONTTHIEU

75008 PARIS

certifiés conformes
30/07/2025

A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Comptes au 31/12/2024



- SOMMAIRE -

Etats financiers

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Etats financiers

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2024	31/12/2023
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	1 543 121	18 668 500	20 054 471
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	20 211 621	1 543 121	18 668 500	20 054 471
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	1 231 104		1 231 104	1 227 345
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	9 878 453	55 279	9 823 174	9 312 341
(dont actions propres :)				
Disponibilités	530 455		530 455	945 965
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	11 640 012	55 279	11 584 733	11 485 651
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	31 851 633	1 598 399	30 253 233	31 540 122

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
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	273 490
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	385 491	1 192 977
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-1 603 192	-807 486
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	14 917 544	16 520 737
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	380	
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	1 470 000	1 820 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	276 778	277 260
Dettes fiscales et sociales	2 371	2 396
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	13 586 160	12 919 729
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	15 335 689	15 019 385
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	30 253 233	31 540 122

Rubriques	France	Exportation	31/12/2024	31/12/2023
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			5	11
PRODUITS D'EXPLOITATION			5	11
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			284 946	294 209
Impôts, taxes et versements assimilés			1 311	2 677
Salaires et traitements			25 335	38 211
Charges sociales			9 705	14 354
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges				
CHARGES D'EXPLOITATION			321 298	349 451
RESULTAT D'EXPLOITATION			-321 292	-349 440
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			39 701	38 631
Autres intérêts et produits assimilés			408 680	268 780
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			54 179	
Différences positives de change			72 526	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			575 086	307 411
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 385 971	230 605
Intérêts et charges assimilées			470 747	504 473
Différences négatives de change			268	30 379
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			1 856 986	765 457
RESULTAT FINANCIER			-1 281 900	-458 045
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-1 603 192	-807 486

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
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	575 091	307 422
TOTAL DES CHARGES	2 178 284	1 114 908
BENEFICE OU PERTE	-1 603 192	-807 486

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 2024



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 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 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 2024 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 28 mai 2025

**Le Commissaire aux comptes
SEFAC**

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

Philippe BLIN

DocuSigned by:
 *Aurélia Rougelin*
246A5C6B03AE410...

Aurélia ROUGELIN

Membres de la Compagnie Régionale de Paris



COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2024	31/12/2023
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	1 543 121	18 668 500	20 054 471
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	20 211 621	1 543 121	18 668 500	20 054 471
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	1 231 104		1 231 104	1 227 345
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	9 878 453	55 279	9 823 174	9 312 341
(dont actions propres :)				
Disponibilités	530 455		530 455	945 965
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	11 640 012	55 279	11 584 733	11 485 651
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	31 851 633	1 598 399	30 253 233	31 540 122

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel (dont versé : 15 861 600)	15 861 600	15 861 600
Primes d'émission, de fusion, d'apport	155	155
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	273 490	273 490
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	385 491	1 192 977
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-1 603 192	-807 486
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	14 917 544	16 520 737
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	380	
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	1 470 000	1 820 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	276 778	277 260
Dettes fiscales et sociales	2 371	2 396
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	13 586 160	12 919 729
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	15 335 689	15 019 385
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	30 253 233	31 540 122

Rubriques	France	Exportation	31/12/2024	31/12/2023
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			5	11
PRODUITS D'EXPLOITATION			5	11
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			284 946	294 209
Impôts, taxes et versements assimilés			1 311	2 677
Salaires et traitements			25 335	38 211
Charges sociales			9 705	14 354
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges				
CHARGES D'EXPLOITATION			321 298	349 451
RESULTAT D'EXPLOITATION			-321 292	-349 440
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			39 701	38 631
Autres intérêts et produits assimilés			408 680	268 780
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			54 179	
Différences positives de change			72 526	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			575 086	307 411
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 385 971	230 605
Intérêts et charges assimilées			470 747	504 473
Différences négatives de change			268	30 379
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			1 856 986	765 457
RESULTAT FINANCIER			-1 281 900	-458 045
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-1 603 192	-807 486

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
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	575 091	307 422
TOTAL DES CHARGES	2 178 284	1 114 908
BENEFICE OU PERTE	-1 603 192	-807 486

ANNEXES AU 31 DECEMBRE 2024

1 - PRINCIPES, REGLES ET METHODE COMPTABLES

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

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

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

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

NOTE 1 - PARTICIPATIONS

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

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

	Valeur brute	Valeur nette	Capital	Réserves	Quote-part du capital détenu	Résultat du dernier exercice clos
SOLMA	16.771.755	16.771.755	29.621.698	6.635.537	50.00%	385.477
INDRECO	137.716	137.716	319.665	15.529.108	0.58%	115.589
SCI 40/42 BD THIERS	3.302.150	1.759.029	3.782.514	-4.875.107	50.00%	-474.664
TOTAL	20.211.621	18.668.500				

La société a enregistré une dépréciation complémentaire de 1 385 971 € sur sa participation dans la SCI 40/42 Boulevard Thiers. Cette décision résulte de la prise en compte de l'offre d'acquisition formulée par Bouygues Immobilier en 2024, ainsi que de la persistance de déficits

ANNEXES AU 31 DECEMBRE 2024

depuis le départ du principal locataire, Fidélia, en 2021. Ces éléments ont conduit à une réévaluation prudente et réaliste de la valeur de cette participation

NOTE 2 – VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les intérêts courus s'élèvent à la somme de 483.048 € au 31 décembre 2024.

Sur les performances des fonds de Private Equity pour l'exercice 2024, la banque Rothschild Martin Maurel a communiqué les performances suivantes, Taux de Rendement Interne Net :

- Five Arrows Private Equity Program II (FAPEP II): 11,25 %
- Five Arrows Principal Investment III (FAPI III): 8,64 %
- Five Arrows Secondary Opportunity V (FASO V): 19,10 %
- Five Arrows Capital Partners PV II (FACP PV II): 13,48 %
- Five Arrows Private Equity Program I (FAPEP I): 14,45 %
- Five Arrows Secondary Opportunity IV (FASO IV): 17,64 %
- Five Arrows Global Technology SLP (FAGT): 2,17 %
- Five Arrows Sustainable Investment (FASI): -17,91%

NOTE 3 - CAPITAL

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

NOTE 4 – AUTRES CREANCES

• Fournisseurs	1 800 €
• Etat – Impôt à payer	5.675 €
• C/C SCI 40/42 BD THIERS	1.223.046 €
• Créance débiteurs divers	<u>583 €</u>
Total	1.231.104 €

NOTE 5 - DETTES

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

	Montant brut au bilan	Montant à 1 an au +	Montant à + d'1 an	Effets à payer	Entreprises liées	Charges à payer
Dettes financières	1.470.000	420.000	1.050.000			
Dettes fiscales et sociales	2.371	2.371				23
Autres dettes	13.586.160	15.770	13.570.390		13.570.390	
Fournisseurs	276.606	276.606				276.606
TOTAL	15.335.137	714.747	14.620.390		13.570.390	276.629

NOTE 6 – IMPOTS SUR LES BENEFICES

Résultat courant avant Impôt	- 1 603 192
Résultat exceptionnel	0
Impôt	0
Résultat comptable	- 1 603 192

NOTE 7 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

NEANT

NOTE 8 – ENGAGEMENTS HORS BILAN

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

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

Deux garanties ont été accordées au cédant :

- Un nantissement sur le compte-titre n°47658100001 ouvert au nom de SEPIA dans les livres de la banque Rothschild Martin Maurel.

SEPIA

ANNEXES AU 31 DECEMBRE 2024

- Une délégation de créance sur le contrat de capitalisation n°T26800006 « Capital R Gestion Privée II Capi » ouvert au nom de SEPIA le 09/08/2012 dans les livres de LA MONDIALE PARTENAIRE.

La Société s'est engagée auprès des fonds précités (2 - notes sur le bilan et sur le compte de résultat) à verser la somme globale de 12 310 136 €. L'engagement restant à couvrir représente la somme de 3 107 810 €.

(Ne pas reporter le montant des centimes)*

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

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

Désignation de l'entreprise <u>SAS SEPIA</u>								Néant ☐ *		
Nature des provisions		Montant au début de l'exercice 1		AUGMENTATIONS : Dotations de l'exercice 2		DIMINUTIONS : Reprises de l'exercice 3		Montant à la fin de l'exercice 4		
Provisions réglementées	Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers *	3T		TA		TB		TC		
	Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II) *	3U		TD		TE		TF		
	Provisions pour hausse des prix (1) *	3V		TG		TH		TI		
	Amortissements dérogatoires	3X		TM		TN		TO		
	Dont majorations exceptionnelles de 30 %	D3		D4		D5		D6		
	Provisions pour prêts d'installation (art. 39 quinquies H du CGI)	IJ		IK		IL		IM		
	Autres provisions réglementées (1)	3Y		TP		TQ		TR		
	TOTAL I	3Z		TS		TT		TU		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges	4A		4B		4C		4D		
	Provisions pour garanties données aux clients	4E		4F		4G		4H		
	Provisions pour pertes sur marchés à terme	4J		4K		4L		4M		
	Provisions pour amendes et pénalités	4N		4P		4R		4S		
	Provisions pour pertes de change	4T		4U		4V		4W		
	Provisions pour pensions et obliga- tions similaires	4X		4Y		4Z		5A		
	Provisions pour impôts (1)	5B		5C		5D		5E		
	Provisions pour renouvellement des immobilisations *	5F		5H		5J		5K		
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions	EO		EP		EQ		ER		
	Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer *	5R		5S		5T		5U		
	Autres provisions pour risques et charges (1)	5V		5W		5X		5Y		
	TOTAL II	5Z		TV		TW		TX		
Provisions pour dépréciation	sur immobilisations	– incorporelles	6A		6B		6C		6D	
		– corporelles	6E		6F		6G		6H	
		– titres mis en équivalence	02		03		04		05	
		– titres de participation	9U	157 150	9V	1 385 970	9W		9X	1 543 120
		– autres immobilisa- tions financières (1)*	06		07		08		09	
	Sur stocks et en cours	6N		6P		6R		6S		
	Sur comptes clients	6T		6U		6V		6W		
	Autres provisions pour dépréciation (1) *	6X	109 457	6Y		6Z	54 179	7A	55 278	
	TOTAL III	7B	266 607	TY	1 385 970	TZ	54 179	UA	1 598 399	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)		7C	266 607	UB	1 385 970	UC	54 179	UD	1 598 399
Dont dotations et reprises		– d'exploitation	UE		UF					
		– financières	UG	1 385 970	UH	54 179				
		– exceptionnelles	UJ		UK					
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5° du C.G.I.								10		

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

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

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