NANTES
3 CHEMIN PRESSOIR CHÊNAIE

44100 NANTES
www.groupey.fr

SAS OSTARA

Zone des Roitelières

44330 LE PALLET

Exercice clos le 30 juin 2022

Comptes annuels

COPIE
CERTIFIEE CONFORME

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

	Du 07/02/22 Au 30/06/22	% CA	Du Au	% CA	Variation en valeur	Variation en %
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue (biens et services)	85 560	100			85 560	
Montant net du chiffre d'affaires	**85 560**	**100**			**85 560**	
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	252 833	296			252 833	
Autres produits	1				1	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	**338 395**	**396**			**338 395**	
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	329 261	385			329 261	
Impôts, taxes et versements assimilés	522	1			522	
Salaires et traitements	71 603	84			71 603	
Charges sociales	30 746	36			30 746	
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts						
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.						
Dotations aux provisions						
Autres charges						
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	**432 132**	**505**			**432 132**	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**-93 736**	**-110**			**-93 736**	
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 SYNTHÉTIQUE

	Du 07/02/22 Au 30/06/22	% CA	Du Au	% CA	Variation en valeur	Variation en %
Produits financiers						
De participation (3)	21 047	25			21 047	
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)						
Reprises sur prov., dépréciations, transferts						
Différences positives de change						
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	**21 047**	**25**			**21 047**	
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
Intérêts et charges assimilées (4)	332 201	388			332 201	
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	**332 201**	**388**			**332 201**	
RÉSULTAT FINANCIER	**-311 154**	**-364**			**-311 154**	
RÉSULTAT COURANT avant impôts	**-404 890**	**-473**			**-404 890**	
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion						
Sur opérations en capital						
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges						
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS						
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion						
Sur opérations en capital						
Dot. amortissements, dépréciations, prov.	27 982	33			27 982	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	**27 982**	**33**			**27 982**	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-27 982**	**-33**			**-27 982**	
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices						
TOTAL DES PRODUITS	**359 442**	**420**			**359 442**	
TOTAL DES CHARGES	**792 315**	**926**			**792 315**	
Bénéfice ou Perte	**-432 872**	**-506**			**-432 872**	

(3) Dont produits concernant les entités liées
(4) Dont intérêts concernant les entités liées

In Extenso

In Extenso Auvergne Rhône Alpes
24 chemin des Verrières
BP 33
69751 Charbonnières Cedex

Tél : +33 (0) 4 78 34 19 54
Fax : +33 (0) 4 78 34 26 66
lyon.charbonnieres@inextenso.fr
www.inextenso.fr

OSTARA

Société par Actions Simplifiée au capital de 1 724 250 €
Zone des Roitelières
44330 LE PALLET

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice de 5 mois clos le 30 juin 2022

SOMMAIRE

Pages

- **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS** 3

- **COMPTES ANNUELS AU 30 JUIN 2022** 6

* * *

OSTARA

Société par Actions Simplifiée au capital de 1 724 250 €
Zone des Roitelières
44330 LE PALLET

910 244 250 RCS NANTES

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice de 5 mois clos le 30 juin 2022

A l'assemblée générale de la société OSTARA,

1. 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 OSTARA relatifs à l'exercice de 5 mois clos le 30 juin 2022 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

2. Fondement de l'opinion

2.1 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.

2.2 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 3 mars 2022 à la date d'émission de notre rapport.

2.3 Justification des appréciations
En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur la présentation d'ensemble des comptes et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, notamment pour ce qui concerne les immobilisations financières.
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.

3. 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 documents adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

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 application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

4. 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.

5. 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. 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 ;

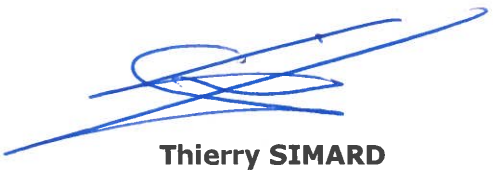
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- 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.

Charbonnières, le 27 octobre 2022

Pour In Extenso Auvergne Rhône Alpes
Commissaire aux comptes



Thierry SIMARD

COMPTES ANNUELS AU 30 JUIN 2022

Période du 07/02/2022 au 30/06/2022

SAS OSTARA | **ETATS FINANCIERS**

BILAN - ACTIF

ACTIF	Valeurs au 30/06/22			Valeurs au
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	8 839 697		8 839 697	
Créances rattachées à des participations	6 886 464		6 886 464	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	**15 726 160**		**15 726 160**	
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	564		564	
Créances				
Créances Clients et Comptes rattachés (3)	102 673		102 673	
Autres créances (3)	106 563		106 563	
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	326 270		326 270	
Charges constatées d'avance (3)	12 545		12 545	
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**548 614**		**548 614**	
Charges à répartir sur plusieurs exercices	252 833		252 833	
Primes de remboursement des emprunts				
Écarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	**16 527 607**		**16 527 607**	
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)	*21 047*			
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Période du 07/02/2022 au 30/06/2022

SAS OSTARA | **ETATS FINANCIERS**

BILAN - PASSIF

PASSIF	Valeurs au 30/06/22	Valeurs au
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 1 724 250)	1 724 250	
Primes d'émission, de fusion, d'apport	90 750	
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**-432 872**	
SITUATION NETTE	1 382 128	
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	27 982	
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**1 410 110**	
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	7 366 926	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	6 003 516	
Emprunts et dettes financières diverses (3)	1 535 000	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	55 147	
Dettes fiscales et sociales	77 949	
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	78 224	
Autres dettes	735	
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	**15 117 497**	
Écarts de conversion passif		
TOTAL PASSIF GÉNÉRAL	**16 527 607**	
(1) Dont à plus d'un an	*14 143 250*	
(1) Dont à moins d'un an	*974 247*	
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	*71*	
(3) Dont emprunts participatifs		

Période du 07/02/2022 au 30/06/2022

SAS OSTARA | **ETATS FINANCIERS**

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

	Du 07/02/22 Au 30/06/22	% CA	Du Au	% CA	Variation en valeur	Variation en %
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue (biens et services)	85 560	100			85 560	
Montant net du chiffre d'affaires	**85 560**	**100**			**85 560**	
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	252 833	296			252 833	
Autres produits	1				1	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	**338 395**	**396**			**338 395**	
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	329 261	385			329 261	
Impôts, taxes et versements assimilés	522	1			522	
Salaires et traitements	71 603	84			71 603	
Charges sociales	30 746	36			30 746	
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts						
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.						
Dotations aux provisions						
Autres charges						
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	**432 132**	**505**			**432 132**	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**-93 736**	**-110**			**-93 736**	
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

Période du 07/02/2022 au 30/06/2022

SAS OSTARA | **ETATS FINANCIERS**

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

	Du 07/02/22 Au 30/06/22	% CA	Du Au	% CA	Variation en valeur	Variation en %
Produits financiers						
De participation (3)	21 047	25			21 047	
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)						
Reprises sur prov., dépréciations, transferts						
Différences positives de change						
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	**21 047**	**25**			**21 047**	
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
Intérêts et charges assimilées (4)	332 201	388			332 201	
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	**332 201**	**388**			**332 201**	
RÉSULTAT FINANCIER	**-311 154**	**-364**			**-311 154**	
RÉSULTAT COURANT avant impôts	**-404 890**	**-473**			**-404 890**	
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion						
Sur opérations en capital						
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges						
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS						
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion						
Sur opérations en capital						
Dot. amortissements, dépréciations, prov.	27 982	33			27 982	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	**27 982**	**33**			**27 982**	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-27 982**	**-33**			**-27 982**	
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices						
TOTAL DES PRODUITS	**359 442**	**420**			**359 442**	
TOTAL DES CHARGES	**792 315**	**926**			**792 315**	
Bénéfice ou Perte	**-432 872**	**-506**			**-432 872**	

(3) Dont produits concernant les entités liées
(4) Dont intérêts concernant les entités liées

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2022 dont le total est de 16 527 607,19 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage une perte de -432 872,44 Euros.

Ces comptes annuels ont été établis le 22/07/2022.

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

La société OSTARA a été immatriculée le 10/02/2022. Par conséquent, l'exercice clos au 30/06/2022 n'est que d'une durée de 5 mois.
Cette société a été créée dans le cadre du rachat des titres de la société RENAUD DISTRIBUTION et des SCI liées.
La prise de participation des titres est intervenue le 17 mars 2022 et se décompose comme suit :
- Acquisition de 1 102 499 actions ordinaires de la société RENAUD représentant 100% du capital social et des droits de vote (8 277 655 euros)
- Acquisition de 2 parts sociales de la SCI CERENAUD représentant 2% du capital social et des droits de vote (4 989 euros)
- Acquisition de 10 parts sociales de la SCI RENAUD CONSTRUCTION représentant 10% du capital social et des droits de vote (77 356 euros)

Le financement des titres a été réalisé par :
- des apports en fonds propres (1 815 000 euros)
- de l'endettement bancaire (6 000 000 euros)
- une dette mezzanine (7 100 000 euros)
- un crédit vendeur (1 500 000 euros)

Des frais d'acquisition ont été activés à hauteur de 479 697 euros. Ils sont amortis en dérogatoire sur 5 ans.
Des frais d'émission d'emprunt (295 500 euros) ont également été étalés sur la durée des emprunts.

Les titres ne sont pas dépréciés au 30/06/2022.

Evénements postérieurs à la clôture :

L'épidémie de la COVID-19 ainsi que le conflit armé entre la Russi et l'Ukraine se poursuivent postérieurement à la clôture mais les enjeux au niveau de la holding sont limités.

A ce jour, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui mettraient en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

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 30/06/2022 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

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

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

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

Les frais d'acquisition liés à l'acquisition des titres RENAUD, SCI CéRenaud et RENAUD CONSTRUCTION ont été activés à hauteur de 480K€.
Ces frais sont amortis en par l'intermédiaire d'un amortissement dérogatoire sur une durée de 5 exercices. Au 30/06/2022, la dotation s'élève à 28K€.

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.

Période du 07/02/2022 au 30/06/2022

SAS OSTARA | **ETATS FINANCIERS**

ÉTAT DES IMMOBILISATIONS

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**			
CORPORELLES	Terrains			
	Constructions : Sur sol propre			
	Constructions : Sur sol d'autrui			
	Constructions : Inst. générales, agencts & aménagts construct.			
	Installations techniques, matériel & outillage industriels			
	Autres immos corporelles : Inst. générales, agencts & aménagts divers			
	Autres immos corporelles : Matériel de transport			
	Autres immos corporelles : Matériel de bureau & mobilier informatique			
	Autres immos corporelles : Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours			
	Avances et acomptes			
	TOTAL			
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations			8 839 697
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières			6 886 464
	TOTAL			15 726 160
	TOTAL GENERAL			15 726 160

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**				
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions : Sur sol propre				
	Constructions : Sur sol d'autrui				
	Constructions : Inst. gal. agen. amé. cons				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.				
	Autres immos corporelles : Inst. gal. agen. amé. divers				
	Autres immos corporelles : Matériel de transport				
	Autres immos corporelles : Mat. bureau, inform., mobilier				
	Autres immos corporelles : Emb. récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
	TOTAL				
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations			8 839 697	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts & autres immob. financières			6 886 464	
	TOTAL			15 726 160	
	TOTAL GENERAL			15 726 160	

Période du 07/02/2022 au 30/06/2022

SAS OSTARA | **ETATS FINANCIERS**

ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

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				
TOTAL				
Terrains				
Constructions — Sur sol propre				
Constructions — Sur sol d'autrui				
Constructions — Inst. générales agen. aménag.				
Inst. techniques matériel et outil. industriels				
Autres immobs corporelles — Inst. générales agencem. amén.				
Autres immobs corporelles — Matériel de transport				
Autres immobs corporelles — Mat. bureau et informatiq., mob.				
Autres immobs corporelles — Emballages récupérables divers				
TOTAL				
TOTAL GENERAL				

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							
Constr. — Sur sol autrui							
Constr. — Inst. agenc. et amén.							
Inst. techn. mat. et outillage							
A. immo. corp. — Inst. gales, ag. am div							
A. immo. corp. — Matériel transport							
A. immo. corp. — Mat. bureau mobilier inf.							
A. immo. corp. — Emballages réc. divers							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations	27 982						27 982
TOTAL GÉNÉRAL	**27 982**						**27 982**
Total général non ventilé	**27 982**						**27 982**

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 a la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler		252 833		252 833
Primes de remboursement des obligations				

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Informations financières (5) Filiales et participations (1)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu 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 donnés 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					
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)										
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)										
RENAUD - 0 ZONE DES ROITELIERES 44330 LE PALLET - 302135413	551 285	4 066 284	100,00	8 277 655	8 277 655	6 886 464		18 632 658	1 195 142	
Observations	ex. 01/01/2022 - 30/06/2022									
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)										
RENAUD CONSTRUCTION - 0 ZONE DES ROITELIERES 44330 LE PALLET - 441532454	1 500	85 883	10,00	77 356	77 356			52 742	29 822	
Observations	ex. 01/01/2022 - 30/06/2022									

(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.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Informations financières (5) Filiales et participations (1)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu 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 donnés 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					
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. Filiales non reprises au §A :										
a. Filiales françaises										
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.

Période du 07/02/2022 au 30/06/2022

SAS OSTARA | **ETATS FINANCIERS**

ACTIF CIRCULANT

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	6 886 464	21 047	6 865 417
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	102 673	102 673	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Etat & autres coll. publiques : Impôts sur les bénéfices			
	Etat & autres coll. publiques : Taxe sur la valeur ajoutée	106 563	106 563	
	Etat & autres coll. publiques : Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Etat & autres coll. publiques : Divers			
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)			
	Charges constatées d'avance	12 545	12 545	
	TOTAUX	**7 108 244**	**242 827**	**6 865 417**

Renvois (1) Montant des
- Créances représentatives de titres prêtés
- Prêts accordés en cours d'exercice
- Remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	12 545
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	**12 545**

FRAIS D'ÉMISSION D'EMPRUNTS

Les frais d'émission d'emprunt ont été étalés de façon linéaire (sans prorata temporis la première année conformément au BOI-BIC-CHG-20-30-40 §70).
Les frais étalés s'élèvent à 295.5K€ soit un amortissement annuel de 42.7K€.

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	21 047
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	102 673
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	**123 720**

Période du 07/02/2022 au 30/06/2022

CAPITAUX PROPRES

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Le capital social est composé :
- 615 000 actions ordinaires
- 450 000 actions de préférence A
- 450 000 actions de préférence B
- 300 000 actions de préférence T (sans droits de vote)

DIFFÉRENTES CATÉGORIES DE TITRES	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice		
Titres émis pendant l'exercice	1 815 000,00	0,95
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	1 815 000,00	0,95

Période du 07/02/2022 au 30/06/2022

SAS OSTARA | **ETATS FINANCIERS**

ETAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

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)	7 366 926	58 676		7 308 250
Emprunts & dettes etbs de crédit (1) à 1 an max. à l'origine				
Emprunts & dettes etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine	6 003 516	703 516	2 800 000	2 500 000
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)	1 535 000		1 535 000	
Fournisseurs & comptes rattachés	55 147	55 147		
Personnel & comptes rattachés	29 936	29 936		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	27 957	27 957		
Etat & autres collectiv. publiques — Impôts sur les bénéfices				
Etat & autres collectiv. publiques — Taxe sur la valeur ajoutée	17 112	17 112		
Etat & autres collectiv. publiques — Obligations cautionnées				
Etat & autres collectiv. publiques — Autres impôts, tax & assimilés	2 944	2 944		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés	78 224	78 224		
Groupe & associés (2)				
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	735	735		
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	**15 117 497**	**974 247**	**4 335 000**	**9 808 250**

Renvois
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice 13 100 000
Emprunts remboursés en cours d'exer.
(2) Montant divers emprunts, dett/associés

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	266 926
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 445
Emprunts et dettes financières divers	35 000
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 560
Dettes fiscales et sociales	42 867
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	**370 798**

Période du 07/02/2022 au 30/06/2022

ENGAGEMENTS

INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

Engagement retraite non significatif sur la structure. Par conséquent, ce dernier n'a pas été calculé au 30/06/2022.

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						
Nantissement des titres			13 370 442			13 370 442
TOTAL (1)			**13 370 442**			**13 370 442**

	Autres	Dirigeants	Provisions			Montant
Engagements en matière de pensions						
TOTAL			**13 370 442**			**13 370 442**

ENGAGEMENTS REÇUS

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

DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

Cautionnement solidaire sur le montant total de l'emprunt restant dû soit 13 370K€.

TRANSFERTS DES CHARGES

TRANSFERTS DES CHARGES

Les transferts de charges (253K€) sont liés à l'étalement des frais d'émission des emprunts.

COMMENTAIRE

OBSA mezzanine senior et OBSA mezzanine junior :

Deux emprunts obligataires ont été souscrits en mars 2022 pour le financement de l'acquisition des titres :
- un emprunt de 4M€ en vertu duquel ont été émise 40 obligations auxquelles sont attachés 316 240 BSA de préférence de catégorie A d'une valeur nominale de 100K€ chacune rémunérées par des intérêts "cash" au taux maximum égal à l'EURIBOR 6 mois + 5% ainsi que par des intérêts capitalisés annuellement, au taux maximum de 7% l'an payables in fine (17/09/2029).

- un emprunt de 3.1M€ en vertu duquel ont été émise 31 obligations auxquelles sont attachés 276 551 BSA de préférence de catégorie A d'une valeur nominale de 100K€ chacune rémunérées par des intérêts capitalisés annuellement, au taux maximum de 14% l'an payables in fine (17/03/2030)

Chaque BSA permet de souscrire une action au prix de 1€. La date limite d'exercice est de 15 ans à compter du 17 mars 2022 soit le 17 mars 2037 au plus tard.

Les BSA attachés à ces lignes d'OBSA représenteront au maximum 24.6% du capital lors de leurs exercices.

NANTES
3 CHEMIN PRESSOIR CHÊNAIE

44100 NANTES
www.groupey.fr

SAS OSTARA

Zone des Roitelières

44330 LE PALLET

Exercice clos le 30 juin 2022

Comptes annuels

COPIE
CERTIFIEE CONFORME

BILAN - ACTIF

ACTIF	Valeurs au 30/06/22			Valeurs au
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	8 839 697		8 839 697	
Créances rattachées à des participations	6 886 464		6 886 464	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	**15 726 160**		**15 726 160**	
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	564		564	
Créances				
Créances Clients et Comptes rattachés (3)	102 673		102 673	
Autres créances (3)	106 563		106 563	
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	326 270		326 270	
Charges constatées d'avance (3)	12 545		12 545	
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**548 614**		**548 614**	
Charges à répartir sur plusieurs exercices	252 833		252 833	
Primes de remboursement des emprunts				
Écarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	**16 527 607**		**16 527 607**	
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)	*21 047*			
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

BILAN - PASSIF

PASSIF	Valeurs au 30/06/22	Valeurs au
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 1 724 250)	1 724 250	
Primes d'émission, de fusion, d'apport	90 750	
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**-432 872**	
SITUATION NETTE	1 382 128	
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	27 982	
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**1 410 110**	
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	7 366 926	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	6 003 516	
Emprunts et dettes financières diverses (3)	1 535 000	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	55 147	
Dettes fiscales et sociales	77 949	
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	78 224	
Autres dettes	735	
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	**15 117 497**	
Écarts de conversion passif		
TOTAL PASSIF GÉNÉRAL	**16 527 607**	
(1) Dont à plus d'un an	*14 143 250*	
(1) Dont à moins d'un an	*974 247*	
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	*71*	
(3) Dont emprunts participatifs		

OSTARA

Société par actions simplifiée au capital de 1 724 250,00 €
Siège social : Zone des Roitelières
44330 LE PALLET

910 244 250 RCS NANTES

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 14 DECEMBRE 2022

- < > -

- **Proposition de résolution quant à l''affectation du résultat**

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 30 juin 2022, s'élevant à 432 872,44 euros, en intégralité au compte Report à Nouveau.

L'Assemblée Générale prend acte que, s'agissant du premier exercice social, il ne peut y avoir eu lieu à distribution de dividendes.

- **Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 14 décembre 2022**

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés.

Certifié Conforme,
Le Président
Monsieur Jehan TANGUY

NANTES
3 CHEMIN PRESSOIR CHÊNAIE

44100 NANTES
www.groupey.fr

SAS OSTARA

Zone des Roitelières

44330 LE PALLET

Exercice clos le 30 juin 2022

Comptes annuels

COPIE
CERTIFIEE CONFORME

Annexe



ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2022 dont le total est de 16 527 607,19 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage une perte de -432 872,44 Euros.

Ces comptes annuels ont été établis le 22/07/2022.

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

La société OSTARA a été immatriculée le 10/02/2022. Par conséquent, l'exercice clos au 30/06/2022 n'est que d'une durée de 5 mois.
Cette société a été créée dans le cadre du rachat des titres de la société RENAUD DISTRIBUTION et des SCI liées.
La prise de participation des titres est intervenue le 17 mars 2022 et se décompose comme suit :
- Acquisition de 1 102 499 actions ordinaires de la société RENAUD représentant 100% du capital social et des droits de vote (8 277 655 euros)
- Acquisition de 2 parts sociales de la SCI CERENAUD représentant 2% du capital social et des droits de vote (4 989 euros)
- Acquisition de 10 parts sociales de la SCI RENAUD CONSTRUCTION représentant 10% du capital social et des droits de vote (77 356 euros)

Le financement des titres a été réalisé par :
- des apports en fonds propres (1 815 000 euros)
- de l'endettement bancaire (6 000 000 euros)
- une dette mezzanine (7 100 000 euros)
- un crédit vendeur (1 500 000 euros)

Des frais d'acquisition ont été activés à hauteur de 479 697 euros. Ils sont amortis en dérogatoire sur 5 ans.
Des frais d'émission d'emprunt (295 500 euros) ont également été étalés sur la durée des emprunts.

Les titres ne sont pas dépréciés au 30/06/2022.

Evénements postérieurs à la clôture :

L'épidémie de la COVID-19 ainsi que le conflit armé entre la Russi et l'Ukraine se poursuivent postérieurement à la clôture mais les enjeux au niveau de la holding sont limités.

A ce jour, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui mettraient en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

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 30/06/2022 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

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

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

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

Les frais d'acquisition liés à l'acquisition des titres RENAUD, SCI CéRenaud et RENAUD CONSTRUCTION ont été activés à hauteur de 480K€.
Ces frais sont amortis en par l'intermédiaire d'un amortissement dérogatoire sur une durée de 5 exercices. Au 30/06/2022, la dotation s'élève à 28K€.

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.

ÉTAT DES IMMOBILISATIONS

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			
CORPORELLES	Terrains			
	Constructions : Sur sol propre			
	Constructions : Sur sol d'autrui			
	Constructions : Inst. générales, agencts & aménagts construct.			
	Installations techniques, matériel & outillage industriels			
	Autres immos corporelles : Inst. générales, agencts & aménagts divers			
	Autres immos corporelles : Matériel de transport			
	Autres immos corporelles : Matériel de bureau & mobilier informatique			
	Autres immos corporelles : Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours			
	Avances et acomptes			
	TOTAL			
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations			8 839 697
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières			6 886 464
	TOTAL			15 726 160
	TOTAL GENERAL			15 726 160

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				
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions : Sur sol propre				
	Constructions : Sur sol d'autrui				
	Constructions : Inst. gal. agen. amé. cons				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.				
	Autres immos corporelles : Inst. gal. agen. amé. divers				
	Autres immos corporelles : Matériel de transport				
	Autres immos corporelles : Mat. bureau, inform., mobilier				
	Autres immos corporelles : Emb. récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
	TOTAL				
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations			8 839 697	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts & autres immob. financières			6 886 464	
	TOTAL			15 726 160	
	TOTAL GENERAL			15 726 160	

ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

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				
TOTAL				
Terrains				
Constructions – Sur sol propre				
Constructions – Sur sol d'autrui				
Constructions – Inst. générales agen. aménag.				
Inst. techniques matériel et outil. industriels				
Autres immobs corporelles – Inst. générales agencem. amén.				
Autres immobs corporelles – Matériel de transport				
Autres immobs corporelles – Mat. bureau et informatiq., mob.				
Autres immobs corporelles – Emballages récupérables divers				
TOTAL				
TOTAL GENERAL				

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							
Constr. – Sur sol autrui							
Constr. – Inst. agenc. et amén.							
Inst. techn. mat. et outillage							
A. immo. corp. – Inst. gales, ag. am div							
A. immo. corp. – Matériel transport							
A. immo. corp. – Mat. bureau mobilier inf.							
A. immo. corp. – Emballages réc. divers							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations	27 982						27 982
TOTAL GÉNÉRAL	**27 982**						**27 982**
Total général non ventilé	**27 982**						**27 982**

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 a la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler			252 833		252 833
Primes de remboursement des obligations					

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Informations financières (5) Filiales et participations (1)	Capital (6)	Reserves et report a nouveau avant affectation des resultats (6) (10)	Quote-part du capital detenu en %	Valeurs comptables des titres detenus (7) (8)		Prets et avances consentis par la societe et non encore rembourses (7) (9)	Montant des cautions et avals donnes par la societe (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice ecoule (7) (10)	Resultats (benefice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaisses par la societe au cours de l'exercice (7)
				Brute	Nette					
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)										
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)										
RENAUD - 0 ZONE DES ROITELIERES 44330 LE PALLET - 302135413	551 285	4 066 284	100,00	8 277 655	8 277 655	6 886 464		18 632 658	1 195 142	
Observations	ex. 01/01/2022 - 30/06/2022									
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)										
RENAUD CONSTRUCTION - 0 ZONE DES ROITELIERES 44330 LE PALLET - 441532454	1 500	85 883	10,00	77 356	77 356			52 742	29 822	
Observations	ex. 01/01/2022 - 30/06/2022									

(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.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Informations financières (5) Filiales et participations (1)	Capital (6)	Reserves et report a nouveau avant affectation des resultats (6) (10)	Quote-part du capital detenu en %	Valeurs comptables des titres detenus (7) (8)		Prets et avances consentis par la societe et non encore rembourses (7) (9)	Montant des cautions et avals donnes par la societe (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice ecoule (7) (10)	Resultats (benefice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaisses par la societe au cours de l'exercice (7)
				Brute	Nette					
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. Filiales non reprises au §A :										
a. Filiales françaises										
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.

ACTIF CIRCULANT

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

	ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations		6 886 464	21 047	6 865 417
	Prêts (1) (2)				
	Autres immobilisations financières				
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux				
	Autres créances clients		102 673	102 673	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.				
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Etat & autres coll. publiques	Impôts sur les bénéfices			
		Taxe sur la valeur ajoutée	106 563	106 563	
		Autres impôts, taxes & versements assimilés			
		Divers			
	Groupe et associés (2)				
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)				
	Charges constatées d'avance		12 545	12 545	
	TOTAUX		**7 108 244**	**242 827**	**6 865 417**
Renvois (1)	Montant des	- Créances représentatives de titres prêtés - Prêts accordés en cours d'exercice - Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2)	Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)				

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	12 545
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	**12 545**

FRAIS D'ÉMISSION D'EMPRUNTS

Les frais d'émission d'emprunt ont été étalés de façon linéaire (sans prorata temporis la première année conformément au BOI-BIC-CHG-20-30-40 §70).
Les frais étalés s'élèvent à 295.5K€ soit un amortissement annuel de 42.7K€.

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	21 047
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	102 673
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	**123 720**

CAPITAUX PROPRES

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Le capital social est composé :
- 615 000 actions ordinaires
- 450 000 actions de préférence A
- 450 000 actions de préférence B
- 300 000 actions de préférence T (sans droits de vote)

DIFFÉRENTES CATÉGORIES DE TITRES	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice		
Titres émis pendant l'exercice	1 815 000,00	0,95
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	1 815 000,00	0,95

ETAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

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)		7 366 926	58 676		7 308 250
Emprunts & dettes etbs de crédit (1)	à 1 an max. à l'origine				
	à plus d' 1 an à l'origine	6 003 516	703 516	2 800 000	2 500 000
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)		1 535 000		1 535 000	
Fournisseurs & comptes rattachés		55 147	55 147		
Personnel & comptes rattachés		29 936	29 936		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux		27 957	27 957		
Etat & autres collectiv. publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	17 112	17 112		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, tax & assimilés	2 944	2 944		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés		78 224	78 224		
Groupe & associés (2)					
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)		735	735		
Dette représentative des titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAUX		**15 117 497**	**974 247**	**4 335 000**	**9 808 250**

Renvois
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice 13 100 000
Emprunts remboursés en cours d'exer.
(2) Montant divers emprunts, dett/associés

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	266 926
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 445
Emprunts et dettes financières divers	35 000
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 560
Dettes fiscales et sociales	42 867
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	**370 798**

ENGAGEMENTS

INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

Engagement retraite non significatif sur la structure. Par conséquent, ce dernier n'a pas été calculé au 30/06/2022.

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						
Nantissement des titres			13 370 442			13 370 442
TOTAL (1)			**13 370 442**			**13 370 442**

	Autres	Dirigeants	Provisions			Montant
Engagements en matière de pensions						
TOTAL			**13 370 442**			**13 370 442**

ENGAGEMENTS REÇUS

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

DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

Cautionnement solidaire sur le montant total de l'emprunt restant dû soit 13 370K€.

TRANSFERTS DES CHARGES

TRANSFERTS DES CHARGES

Les transferts de charges (253K€) sont liés à l'étalement des frais d'émission des emprunts.

COMMENTAIRE

OBSA mezzanine senior et OBSA mezzanine junior :

Deux emprunts obligataires ont été souscrits en mars 2022 pour le financement de l'acquisition des titres :

- un emprunt de 4M€ en vertu duquel ont été émise 40 obligations auxquelles sont attachés 316 240 BSA de préférence de catégorie A d'une valeur nominale de 100K€ chacune rémunérées par des intérêts "cash" au taux maximum égal à l'EURIBOR 6 mois + 5% ainsi que par des intérêts capitalisés annuellement, au taux maximum de 7% l'an payables in fine (17/09/2029).

- un emprunt de 3.1M€ en vertu duquel ont été émise 31 obligations auxquelles sont attachés 276 551 BSA de préférence de catégorie A d'une valeur nominale de 100K€ chacune rémunérées par des intérêts capitalisés annuellement, au taux maximum de 14% l'an payables in fine (17/03/2030)

Chaque BSA permet de souscrire une action au prix de 1€. La date limite d'exercice est de 15 ans à compter du 17 mars 2022 soit le 17 mars 2037 au plus tard.

Les BSA attachés à ces lignes d'OBSA représenteront au maximum 24.6% du capital lors de leurs exercices.