OSTARA
Société par actions simplifiée au capital de 1 777 450,00 €
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 31 MARS 2026

- < > -

Résolution quant à l''affectation du résultat de l'exercice clos au 30 juin 2025

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 30 juin 2025, s'élevant à 1 875 680,80 €, en intégralité au compte « Report à Nouveau » dont le montant débiteur de 1 134 842,26 € passe à -3 010 523,06 €.

L'Assemblée Générale prend acte qu'il n'y a pas eu lieu à distribution antérieure de dividendes depuis la constitution de la société.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 31 MARS 2026

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

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, constatant que le montant des capitaux propres est devenu inférieur à la moitié du capital social, il conviendra donc, conformément aux dispositions de l'article L.225-248 du code de commerce, de statuer s'il y a lieu à dissolution anticipée de la société dans un délai de quatre mois à compter de la présente résolution.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 31 MARS 2026

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

Certifié Conforme,
Le Président
Franck MAUXION



NANTES
3 CHEMIN PRESSOIR CHÊNAIE

44100 NANTES
www.groupey.fr

SAS OSTARA

Zone des Roitelières

44330 LE PALLET

Exercice clos le 30 juin **2025**

Comptes annuels

Copie certifié conforme à l'original

BILAN - ACTIF

ACTIF	Valeurs au 30/06/25			Valeurs au 30/06/24
	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	12 411 198		12 411 198	12 411 198
Créances rattachées à des participations	5 924 750		5 924 750	6 993 009
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	305		305	305
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	**18 336 254**		**18 336 254**	**19 404 513**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients (3)	397 500		397 500	266 500
Clients douteux, litigieux (3)				
Clients Factures à établir (3)	50 553		50 553	152 929
Personnel et comptes rattachés (3)				
Créances fiscales et sociales (3)	110 115		110 115	102 214
Fournisseurs débiteurs	420		420	
Groupe et associés (3)	49 485		49 485	33 785
Débiteurs divers (3)	1 738		1 738	3 973
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	140 173		140 173	341 092
Charges constatées d'avance (3)	30 048		30 048	64 093
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**780 033**		**780 033**	**964 586**
Charges à répartir sur plusieurs exercices	178 346		178 346	230 431
Primes de remboursement des emprunts				
Écarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	**19 294 632**		**19 294 632**	**20 599 530**

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

BILAN - PASSIF

PASSIF	Valeurs au 30/06/25	Valeurs au 30/06/24
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 1 777 450)	1 777 450	1 771 750
Primes d'émission, de fusion, d'apport	87 550	93 250
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-1 134 842	-1 384 830
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-1 875 681	249 987
SITUATION NETTE	-1 145 523	730 158
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	372 968	242 728
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**-772 556**	**972 886**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS		
Provisions pour risques	60 000	
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS	**60 000**	
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	13 785 201	12 885 611
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	3 984 568	4 611 904
Emprunts et dettes financières diverses (3)	1 933 658	1 790 424
Groupe et associés	39 157	22 114
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs	55 768	131 513
Fournisseurs, factures non parvenues	76 402	31 020
Dettes fiscales et sociales	132 434	154 058
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes		
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	**20 007 188**	**19 626 644**
Écarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	**19 294 632**	**20 599 530**
(1) Dont à plus d'un an	*20 007 188*	*18 446 792*
(1) Dont à moins d'un an		*1 179 852*

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

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

	01/07/24 Au 30/06/25	% CA	01/07/23 Au 30/06/24	% CA	Variation en valeur	Variation en %
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue (biens et services)	771 929	100	656 032	100	115 897	18
Montant net du chiffre d'affaires	771 929	100	656 032	100	115 897	18
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	4 288	1	76 685	12	-72 397	-94
Autres produits	121		24		97	398
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	776 338	101	732 742	112	43 597	6
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	534 473	69	561 822	86	-27 349	-5
Impôts, taxes et versements assimilés	25 333	3	14 671	2	10 662	73
Salaires et traitements	191 364	25	285 613	44	-94 249	-33
Charges sociales	90 032	12	120 619	18	-30 588	-25
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts	52 085	7	52 085	8		
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.						
Dotations aux provisions						
Autres charges	26		138		-112	-81
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	893 313	116	1 034 949	158	-141 636	-14
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-116 975	-15	-302 207	-46	185 232	61
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 719
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs 3 357

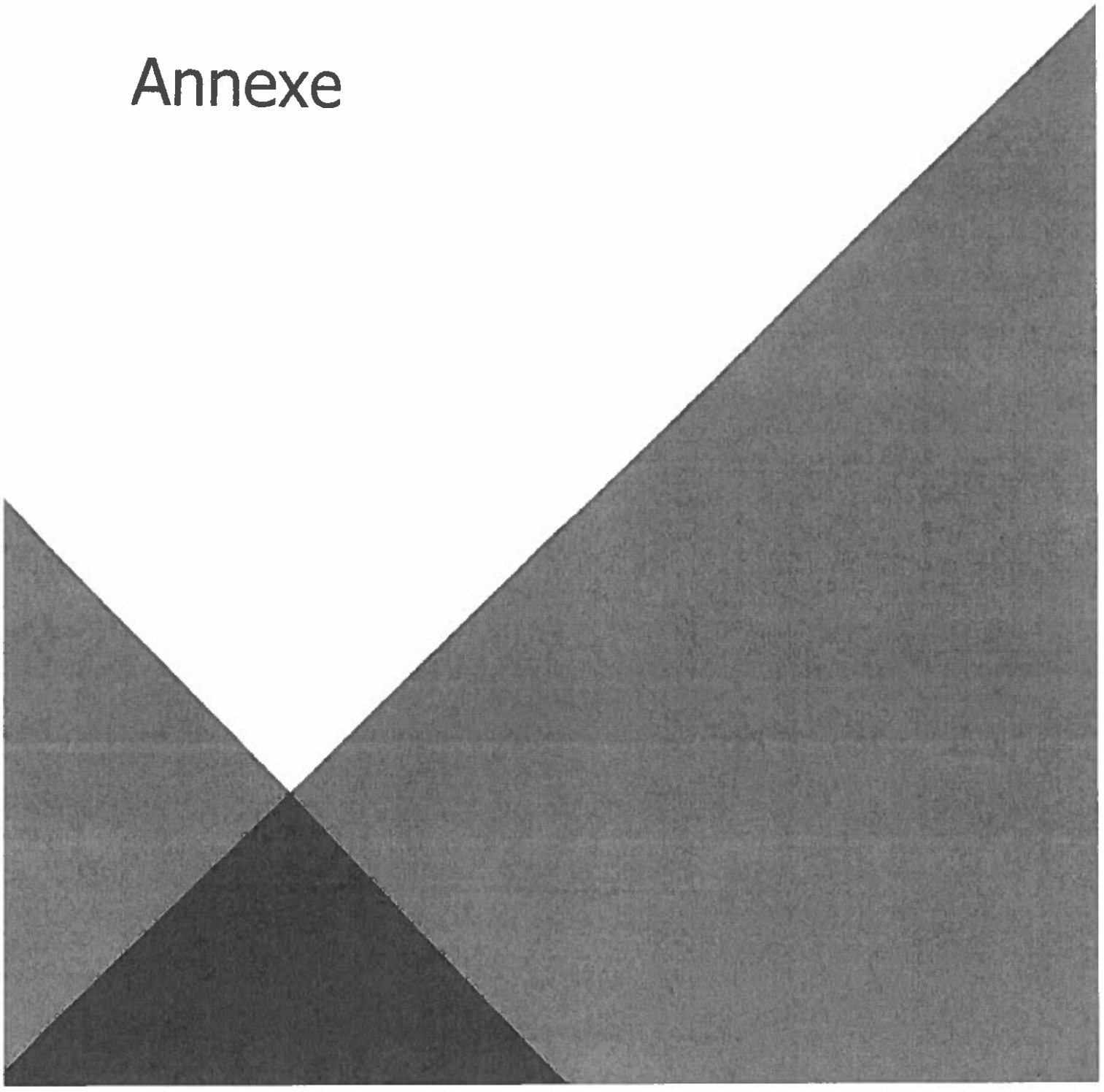
COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

	Du 01/07/24 Au 30/06/25	% CA	Du 01/07/23 Au 30/06/24	% CA	Variation en valeur	Variation en %
oduits financiers						
De participation (3)	354 656	46	2 370 267	361	-2 015 611	-85
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	**354 656**	**46**	**2 370 267**	**361**	**-2 015 611**	**-85**
harges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
Intérêts et charges assimilées (4)	1 892 288	245	1 723 370	263	168 918	10
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	**1 892 288**	**245**	**1 723 370**	**263**	**168 918**	**10**
RÉSULTAT FINANCIER	**-1 537 632**	**-199**	**646 897**	**99**	**-2 184 529**	**-338**
RÉSULTAT COURANT avant impôts	**-1 654 607**	**-214**	**344 690**	**53**	**-1 999 297**	**-580**
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion	719				719	
Sur opérations en capital						
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges						
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	**719**				**719**	
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion	56 038	7	2 379		53 659	
Sur opérations en capital						
Dot. amortissements, dépréciations, prov.	190 240	25	118 806	18	71 433	60
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	**246 278**	**32**	**121 185**	**18**	**125 093**	**103**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-245 559**	**-32**	**-121 185**	**-18**	**-124 374**	**-103**
Participation des salariés aux résultats			7 303	1	-7 303	-100
Impôt sur les bénéfices	-24 485	-3	-33 785	-5	9 300	28
TOTAL DES PRODUITS	**1 131 713**	**147**	**3 103 009**	**473**	**-1 971 296**	**-64**
TOTAL DES CHARGES	**3 007 394**	**390**	**2 853 021**	**435**	**154 372**	**5**
Bénéfice ou Perte	**-1 875 681**	**-243**	**249 987**	**38**	**-2 125 668**	**-850**

(3) Dont produits concernant les entités liées 354 656 370 267
(4) Dont intérêts concernant les entités liées

GroupeY

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 30/06/2025 dont le total est de 19 294 632,38 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage une perte de -1 875 680,80 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2024 au 30/06/2025.

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

Préambule :
Les présents comptes annuels annulent et remplacent ceux signés en date du 6 novembre 2025. Cette nouvelle version a pour objet de rectifier une erreur matérielle relative à la ventilation des échéances des dettes financières. Les incidences de cette correction sont détaillées dans les notes « Faits caractéristiques de l'exercice » et « Etat des échéances des dettes » de l'annexe.

Le 17 février 2025, il a été décidé de remplacer le Président Directeur Général d'Ostara par la société Alphena Solutions représentée par Alain Mondet.

La société Ostara a suivi de très près, les contre-performances de sa principale filiale, Renaud Sas

Ci-dessous les explications de la baisse notable de performance et résultat cette filiale

- Contexte économique général incertain
- Evolution défavorable du marché français des fleurs et plantes d'intérieur
- Diminution du nombre de fleuristes en France
- Perte de clientèle suite à la fermeture de magasins dans le cadre des optimisations du parc magasins post fusion.

Les facteurs ont entrainé une dégradation des performances économiques que les synergies bien qu'importantes n'ont pas pu compenser :

- perte courante de sa principale filiale : 542 K€,

- perte nette de sa principale filiale de 740 K€.

L'absence de remontée de dividendes de sa principale filiale, l'endettement moyen annuel plus élevé sur cet exercice ont généré une dégradation de la situation de trésorerie et des certains conditions financières accordés par les partenaires bancaires.

Conformément au contrat de prêt signé le 17 mars 2022 et à son avenant n°1 du 24 avril 2024, la société est astreinte au respect de ratios financiers sous peine d'une exigibilité anticipée des dettes.

A la date de clôture de l'exercice, la société constate un bris de covenant.

Antérieurement à la date de clôture, le groupe a engagé des négociations avec ses partenaires financiers. Ces négociations ont pour objectifs de consolider la santé financière de l'entreprise.
A ce jour les discussions se poursuivent et les différents scénarios n'envisagent aucune demande d'exigibilité anticipée.

Compte-tenu de l'absence d'un accord formalisé à la date de clôture, un reclassement comptable de la dette en passif courant à moins d'un an a été effectué, conformément aux principes comptables.

Evénements postérieurs à la clôture :

A ce jour, la direction a mis en place un plan d'action adaptée qui répond aux besoins et à l'évolution de la situation financière du Groupe Ostara.

Suivi soutenu des plans d'actions mis en place au sein de sa principale filiale Renaud sas pour inverser la tendance de son chiffres d'affaires et pour accroitre ses économies.

La Direction d'Ostara poursuit les échanges avec ses partenaires financiers pour consolider la santé de l'entreprise

Eu égard à ces mesures et à la situation de l'entreprise en résultant à la date de l'arrêté des comptes, la direction estime sur la base de l'état d'avancement des négociations qu'elles ont de sérieuses chances d'aboutir. Toutefois, si aucun accord n'était trouvé avec les partenaires financiers, le principe de continuité d'exploitation pourrait être

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

remis en cause.

Le 19 août 2025, la société OSTARA à reçu un avis de vérification de comptabilité portant sur les exercices 30/06/2022, 30/06/2023 et 30/062024. A la date d'arrêté des comptes, la vérification de comptabilité est toujours en cours.

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 30/06/2025 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

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

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),

- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

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

Les frais d'acquisition liés à l'acquisition des titres de participation ont été activés à hauteur de 651K€.
Ces frais sont amortis par l'intermédiaire d'un amortissement dérogatoire sur une durée de 5 exercices. Au 30/06/2025, la dotation s'élève à 130K€, ce qui porte le total des amortissements à 373 K€.

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.

ETAT 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			
		Sur sol d'autrui			
		Inst. générales, agencts & aménagts construct.			
	Installations techniques, matériel & outillage industriels				
	Autres immos corporelles	Inst. générales, agencts & aménagts divers			
		Matériel de transport			
		Matériel de bureau & mobilier informatique			
		Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL			
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		19 404 208		
	Autres titres immobilisés		305		
	Prêts et autres immobilisations financières				
		TOTAL	19 404 513		
		TOTAL GENERAL	19 404 513		

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				
		Sur sol d'autrui				
		Inst. gal. agen. amé. cons				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.					
	Autres immos corporelles	Inst. gal. agen. amé. divers				
		Matériel de transport				
		Mat. bureau, inform., mobilier				
		Emb. récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
		TOTAL				
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations		1 068 259		18 335 949	
	Autres titres immobilisés				305	
	Prêts & autres immob. financières					
		TOTAL	1 068 259		18 336 254	
		TOTAL GENERAL	1 068 259		18 336 254	

ETAT 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				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales agen. aménag.				
Inst. techniques matériel et outil. industriels					
Autres immobs corporelles	Inst. générales agencem. amén.				
	Matériel de transport				
	Mat. bureau et informatiq., mob.				
	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								
A. immo. corp. Constr.	Terrains							
	Sur sol propre							
	Sur sol autrui							
	Inst. agenc. et amén.							
Inst. techn. mat. et outillage								
	Inst. gales, ag. am div							
	Matériel transport							
	Mat. bureau mobilier inf.							
	Emballages réc. divers							
TOTAL								
Frais d'acquisition de titres de participations		130 240						130 240
TOTAL GÉNÉRAL		130 240						130 240
Total général non ventilé			130 240					130 240

CADRE C Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices

	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations	230 431		52 085	178 346

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Provision pour risque de 60 K€ constatée au 30 juin 2025 en raison de l'existence d'un litige dont l'issue n'est pas encore connue.

TABLEAU DES PROVISIONS

	Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées	Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers Provisions pour investissements Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires *Dont majorations exceptionnelles de 30 %* Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	242 728	130 240		372 968
	TOTAL	**242 728**	**130 240**		**372 968**
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges		60 000		60 000
	Prov. pour garanties données aux clients				
	Prov. pour pertes sur marchés à terme				
	Provisions pour amendes et pénalités				
	Provisions pour pertes de change				
	Prov. pour pensions et obligations similaires				
	Provisions pour impôts				
	Prov. pour renouvellement des immobilisations				
	Prov. pour gros entretien et grdes réparations				
	Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer				
	Autres provisions pour risques et charges				
	TOTAL		**60 000**		**60 000**
Provisions pour dépréciation	Sur immobilisations - incorporelles				
	Sur immobilisations - corporelles				
	Sur immobilisations - Titres mis en équivalence				
	Sur immobilisations - titres de participation				
	Sur immobilisations - autres immobs financières				
	Sur stocks et en cours				
	Sur comptes clients				
	Autres provisions pour dépréciation				
	TOTAL				
	TOTAL GÉNÉRAL	**242 728**	**190 240**		**432 968**
	Dont provisions pour pertes à terminaison				
	Dont dotations & reprises - d'exploitation				
	Dont dotations & reprises - financières				
	Dont dotations & reprises - exceptionnelles		190 240		

Titre mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée

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 remboursés (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	7 532 313	100,00	11 677 655	11 677 655	5 924 750		47 343 634	-739 611	
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)										
RENAUD CONSTRUCTION - 0 ZONE DES ROITELIERES 44330 LE PALLET - 441532454	1 500	15 554	10,00	77 356	77 356	24 000		105 111	73 455	24 000
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 IMMOBILISE	Créances rattachées à des participations		5 924 750		5 924 750
	Prêts (1) (2)				
	Autres immobilisations financières				
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux				
	Autres créances clients		448 053	448 053	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.				
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux		1 785	1 785	
	Etat & autres coll. publiques	Impôts sur les bénéfices	41 338	41 338	
		Taxe sur la valeur ajoutée	66 992	66 992	
		Autres impôts, taxes & versements assimilés			
		Divers			
	Groupe et associés (2)		49 485	49 485	
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)		2 158	2 158	
	Charges constatées d'avance		30 048	30 048	
	TOTAUX		**6 564 610**	**639 859**	**5 924 750**
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	30 048
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	**30 048**

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 369K€ soit un amortissement annuel de 52K€.

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	329 656
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	50 553
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	**380 209**

CAPITAUX PROPRES

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

DIFFÉRENTES CATÉGORIES DE TITRES	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	1 865 000,00	0,95
Titres émis pendant l'exercice	6 000,00	0,95
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	1 871 000,00	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)	13 785 201	13 785 201		
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	3 984 568	3 984 568		
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)	1 933 658	1 933 658		
Fournisseurs & comptes rattachés	132 170	132 170		
Personnel & comptes rattachés	22 722	22 722		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	17 510	17 510		
Etat & autres collectiv. publiques — Impôts sur les bénéfices				
Etat & autres collectiv. publiques — Taxe sur la valeur ajoutée	74 673	74 673		
Etat & autres collectiv. publiques — Obligations cautionnées				
Etat & autres collectiv. publiques — Autres impôts, tax & assimilés	17 529	17 529		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	39 157	39 157		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)				
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	**20 007 188**	**20 007 188**		

RENVOIS
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice 1 115 488
(2) Emprunts remboursés en cours d'exer. 700 000
Montant divers emprunts, dett/associés

Au 30 juin 2025, la société n'a pas respecté certains engagements financiers (covenants) liés à ses emprunts, comme détaillé dans la section "Faits significatifs".

Aucun accord de renonciation (waiver) n'ayant été obtenu des prêteurs avant la clôture de l'exercice, les dettes financières concernées ont été intégralement reclassées en passif courant en application des principes comptables.

Toutefois, afin de fournir une information complète reflétant les négociations en cours et l'absence de demande de remboursement anticipé de la part des partenaires bancaires, un échéancier pro forma, excluant ce reclassement, est présenté ci-dessous.

Echéancier PROFORMA sans reclassement des dettes à moins d'un an :

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)	13 785 201	114 659	9 780 542	3 890 000
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	3 984 568	784 568	3 200 000	
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)	1 933 658		1 933 658	
Fournisseurs & comptes rattachés	132 170	132 170		
Personnel & comptes rattachés	22 722	22 722		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	17 510	17 510		
Etat & autres collectiv. publiques — Impôts sur les bénéfices				
Etat & autres collectiv. publiques — Taxe sur la valeur ajoutée	74 673	74 673		
Etat & autres collectiv. publiques — Obligations cautionnées				
Etat & autres collectiv. publiques — Autres impôts, tax & assimilés	17 529	17 529		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	39 157	39 157		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)				
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	20 007 188	1 202 988	14 914 200	3 890 000

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	402 243
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	84 568
Emprunts et dettes financières divers	44 090
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	76 402
Dettes fiscales et sociales	49 926
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	**657 229**

ENGAGEMENTS

INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

Engagement retraite non significatif sur la structure. Par conséquent, ce dernier n'a pas été calculé au 30/06/2025.

ENGAGEMENTS DONNÉS

Garantie personnelle donnée aux banques concernées par Ostara dans le cadre la mise en place d'un crédit renouvelable de 1 000 000 € auprès des banques suivantes (Arkea pour 400 000 € / CA Atlantique Vendée pour 300 000 €/ SG pour 300 000 €) si celui-ci est mis en place au bénéfice de Renaud Sas.

	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			13 879 769			13 879 769
TOTAL (1)			**13 879 769**			**13 879 769**

	Autres	Dirigeants	Provisions			Montant
Engagements en matière de pensions						
TOTAL			**13 879 769**			**13 879 769**

ENGAGEMENTS REÇUS

Caution bancaire émise par le Crédit Agricole Maine et Loire dans le cadre de la cession des titres de société Horticash par la société GBC (Caution de 3 ans de 340K€ jusqu'en septembre 2025 puis 170K€ jusqu'en septembre 2026).

DETTES GARANTIES PAR DES SURETÉS RÉELLES

DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

Cautionnement solidaire sur le montant total de l'emprunt restant dû soit 13 880K€.

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.

IMPOTS SUR LES BENEFICES - INTEGRATION FISCALE

La société a opté depuis le 1er juillet 2022 pour le régime d'intégration fiscale constitué dans les conditions prévues à l'article 223-A du CGI. A la clôture de l'exercice, le périmètre du groupe fiscal inclut les sociétés suivantes :

- SAS OSTARA (SIREN 910 244 250) : société tête de groupe
- SAS RENAUD (SIREN 302 135 413) : société intégrée
- SCI CERENAUD (SIREN 399 608 504) : société intégrée
- SCI RENAUD CONSTRUCTION (SIREN 441 532 454) : société intégrée

Les règles de répartition de la charge d'impôts du groupe entre les différentes sociétés sont fixées conventionnellement. Les principes retenus sont les suivants :

- Pour toutes les sociétés du groupe : constatation d'une charge ou d'une économie d'impôts équivalente à celle qu'elle supporterait en l'absence d'intégration fiscale.
- Chez la société mère : inscription en charges ou en produits de l'incidence des retraitements liés au régime

In Extenso
AUDIT

OSTARA
Société par Actions Simplifiée
Zone des Roitelières
44330 LE PALLET

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 30 juin 2025

In Extenso Auvergne Rhône Alpes
24 chemin des Verrières BP 33 69751 Charbonnières Cedex
Tél : +33 (0) 4 78 34 19 54 lyon.charbonnieres@inextenso.fr www.inextenso.fr
Siège social : 53 avenue Albert Einstein - 69100 Villeurbanne - Tél. : +33 (0) 4 72 60 30 30
SAS d'Expertise Comptable au capital de 9 243 150 € - 434 713 871 RCS Lyon - APE 6920 Z – TVA FR 02 434 713 871
Inscrite au tableau de l'Ordre des Experts-Comptables de la région de Lyon et à la Compagnie des Commissaires aux Comptes de Lyon

In Extenso
AUDIT

OSTARA
Société par Actions Simplifiée
Zone des Roitelières
44330 LE PALLET

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 30 juin 2025

A l'assemblée générale de la société OSTARA

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société OSTARA relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2025, 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 1er juillet 2024 à la date d'émission de notre rapport

Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la continuité d'exploitation décrite dans la note « Faits caractéristiques de l'exercice » de l'annexe des comptes annuels.

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, outre le point décrit dans la partie « Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation », 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.

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.

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 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels.

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.

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.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités 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 Charbonnières,
Le commissaire aux comptes

IN EXTENSO AUVERGNE RHONE ALPES Thierry SIMARD

Signé par Thierry Simard
Le 19 mars 2026

In Extenso signature électronique doc_wW10 tx_wZ1gazZMJ6n3

Associé

Pièces annexées : Bilan, Compte de résultat, Annexe

COMPTES ANNUELS
AU 30 JUIN 2025

BILAN - ACTIF

ACTIF	Valeurs au 30/06/25			Valeurs au 30/06/24
	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	12 411 198		12 411 198	12 411 198
Créances rattachées à des participations	5 924 750		5 924 750	6 993 009
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	305		305	305
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	**18 336 254**		**18 336 254**	**19 404 513**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients (3)	397 500		397 500	266 500
Clients douteux, litigieux (3)				
Clients Factures à établir (3)	50 553		50 553	152 929
Personnel et comptes rattachés (3)				
Créances fiscales et sociales (3)	110 115		110 115	102 214
Fournisseurs débiteurs	420		420	
Groupe et associés (3)	49 485		49 485	33 785
Débiteurs divers (3)	1 738		1 738	3 973
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	140 173		140 173	341 092
Charges constatées d'avance (3)	30 048		30 048	64 093
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**780 033**		**780 033**	**964 586**
Charges à répartir sur plusieurs exercices	178 346		178 346	230 431
Primes de remboursement des emprunts				
Écarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	**19 294 632**		**19 294 632**	**20 599 530**

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

Période du 01/07/2024 au 30/06/2025

SAS OSTARA | ETATS FINANCIERS

BILAN - PASSIF

PASSIF	Valeurs au 30/06/25	Valeurs au 30/06/24
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 1 777 450)	1 777 450	1 771 750
Primes d'émission, de fusion, d'apport	87 550	93 250
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-1 134 842	-1 384 830
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-1 875 681	249 987
SITUATION NETTE	-1 145 523	730 158
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	372 968	242 728
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**-772 556**	**972 886**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS		
Provisions pour risques	60 000	
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS	**60 000**	
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	13 785 201	12 885 611
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	3 984 568	4 611 904
Emprunts et dettes financières diverses (3)	1 933 658	1 790 424
Groupe et associés	39 157	22 114
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs	55 768	131 513
Fournisseurs, factures non parvenues	76 402	31 020
Dettes fiscales et sociales	132 434	154 058
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes		
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	**20 007 188**	**19 626 644**
Écarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	**19 294 632**	**20 599 530**

(1) Dont à plus d'un an — *18 446 792*
(1) Dont à moins d'un an — *20 007 188* — *1 179 852*
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques
(3) Dont emprunts participatifs

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

	01/07/24 Au 30/06/25	% CA	01/07/23 Au 30/06/24	% CA	Variation en valeur	Variation en %
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue (biens et services)	771 929	100	656 032	100	115 897	18
Montant net du chiffre d'affaires	**771 929**	**100**	**656 032**	**100**	**115 897**	**18**
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	4 288	1	76 685	12	-72 397	-94
Autres produits	121		24		97	398
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	**776 338**	**101**	**732 742**	**112**	**43 597**	**6**
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	534 473	69	561 822	86	-27 349	-5
Impôts, taxes et versements assimilés	25 333	3	14 671	2	10 662	73
Salaires et traitements	191 364	25	285 613	44	-94 249	-33
Charges sociales	90 032	12	120 619	18	-30 588	-25
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts	52 085	7	52 085	8		
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.						
Dotations aux provisions						
Autres charges	26		138		-112	-81
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	**893 313**	**116**	**1 034 949**	**158**	**-141 636**	**-14**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**-116 975**	**-15**	**-302 207**	**-46**	**185 232**	**61**
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 719
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs 3 357

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

	Du 01/07/24 Au 30/06/25	% CA	Du 01/07/23 Au 30/06/24	% CA	Variation en valeur	Variation en %
Produits financiers						
De participation (3)	354 656	46	2 370 267	361	-2 015 611	-85
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	**354 656**	**46**	**2 370 267**	**361**	**-2 015 611**	**-85**
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
Intérêts et charges assimilées (4)	1 892 288	245	1 723 370	263	168 918	10
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	**1 892 288**	**245**	**1 723 370**	**263**	**168 918**	**10**
RÉSULTAT FINANCIER	**-1 537 632**	**-199**	**646 897**	**99**	**-2 184 529**	**-338**
RÉSULTAT COURANT avant impôts	**-1 654 607**	**-214**	**344 690**	**53**	**-1 999 297**	**-580**
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion	719				719	
Sur opérations en capital						
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges						
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	**719**				**719**	
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion	56 038	7	2 379		53 659	
Sur opérations en capital						
Dot. amortissements, dépréciations, prov.	190 240	25	118 806	18	71 433	60
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	**246 278**	**32**	**121 185**	**18**	**125 093**	**103**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-245 559**	**-32**	**-121 185**	**-18**	**-124 374**	**-103**
Participation des salariés aux résultats			7 303	1	-7 303	-100
Impôt sur les bénéfices	-24 485	-3	-33 785	-5	9 300	28
TOTAL DES PRODUITS	**1 131 713**	**147**	**3 103 009**	**473**	**-1 971 296**	**-64**
TOTAL DES CHARGES	**3 007 394**	**390**	**2 853 021**	**435**	**154 372**	**5**
Bénéfice ou Perte	**-1 875 681**	**-243**	**249 987**	**38**	**-2 125 668**	**-850**

(3) Dont produits concernant les entités liées *354 656* *370 267*
(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 30/06/2025 dont le total est de 19 294 632,38 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage une perte de -1 875 680,80 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2024 au 30/06/2025.

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

Préambule :
Les présents comptes annuels annulent et remplacent ceux signés en date du 6 novembre 2025. Cette nouvelle version a pour objet de rectifier une erreur matérielle relative à la ventilation des échéances des dettes financières. Les incidences de cette correction sont détaillées dans les notes « Faits caractéristiques de l'exercice » et « Etat des échéances des dettes » de l'annexe.

Le 17 février 2025, il a été décidé de remplacer le Président Directeur Général d'Ostara par la société Alphena Solutions représentée par Alain Mondet.

La société Ostara a suivi de très près, les contre-performances de sa principale filiale, Renaud Sas

Ci-dessous les explications de la baisse notable de performance et résultat cette filiale

- Contexte économique général incertain
- Evolution défavorable du marché français des fleurs et plantes d'intérieur
- Diminution du nombre de fleuristes en France
- Perte de clientèle suite à la fermeture de magasins dans le cadre des optimisations du parc magasins post fusion.

Les facteurs ont entraîné une dégradation des performances économiques que les synergies bien qu'importantes n'ont pas pu compenser :

- perte courante de sa principale filiale : 542 K€,

- perte nette de sa principale filiale de 740 K€.

L'absence de remontée de dividendes de sa principale filiale, l'endettement moyen annuel plus élevé sur cet exercice ont généré une dégradation de la situation de trésorerie et des certains conditions financières accordés par les partenaires bancaires.

Conformément au contrat de prêt signé le 17 mars 2022 et à son avenant n°1 du 24 avril 2024, la société est astreinte au respect de ratios financiers sous peine d'une exigibilité anticipée des dettes.

A la date de clôture de l'exercice, la société constate un bris de covenant.

Antérieurement à la date de clôture, le groupe a engagé des négociations avec ses partenaires financiers. Ces négociations ont pour objectifs de consolider la santé financière de l'entreprise.
A ce jour les discussions se poursuivent et les différents scénarios n'envisagent aucune demande d'exigibilité anticipée.

Compte-tenu de l'absence d'un accord formalisé à la date de clôture, un reclassement comptable de la dette en passif courant à moins d'un an a été effectué, conformément aux principes comptables.

Evénements postérieurs à la clôture :

A ce jour, la direction a mis en place un plan d'action adaptée qui répond aux besoins et à l'évolution de la situation financière du Groupe Ostara.

Suivi soutenu des plans d'actions mis en place au sein de sa principale filiale Renaud sas pour inverser la tendance de son chiffres d'affaires et pour accroitre ses économies.

La Direction d'Ostara poursuit les échanges avec ses partenaires financiers pour consolider la santé de l'entreprise

Eu égard à ces mesures et à la situation de l'entreprise en résultant à la date de l'arrêté des comptes, la direction estime sur la base de l'état d'avancement des négociations qu'elles ont de sérieuses chances d'aboutir. Toutefois, si aucun accord n'était trouvé avec les partenaires financiers, le principe de continuité d'exploitation pourrait être

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

remis en cause.

Le 19 août 2025, la société OSTARA à reçu un avis de vérification de comptabilité portant sur les exercices 30/06/2022, 30/06/2023 et 30/062024. A la date d'arrêté des comptes, la vérification de comptabilité est toujours en cours.

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 30/06/2025 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

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

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),

- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

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

Les frais d'acquisition liés à l'acquisition des titres de participation ont été activés à hauteur de 651K€.
Ces frais sont amortis par l'intermédiaire d'un amortissement dérogatoire sur une durée de 5 exercices. Au 30/06/2025, la dotation s'élève à 130K€, ce qui porte le total des amortissements à 373 K€.

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.

ETAT 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	19 404 208		
	Autres titres immobilisés	305		
	Prêts et autres immobilisations financières			
	TOTAL	19 404 513		
	TOTAL GENERAL	19 404 513		

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	1 068 259		18 335 949	
	Autres titres immobilisés			305	
	Prêts & autres immob. financières				
	TOTAL	1 068 259		18 336 254	
	TOTAL GENERAL	1 068 259		18 336 254	

ETAT 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 — Différentiel de durée	DOTATIONS — Mode dégressif	DOTATIONS — Amort. fiscal exceptionnel	REPRISES — Différentiel de durée	REPRISES — Mode dégressif	REPRISES — Amort. fiscal exceptionnel	Mouv. net des amorts fin de l'exercice
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	130 240						130 240
TOTAL GÉNÉRAL	**130 240**						**130 240**
Total général non ventilé	**130 240**						**130 240**

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	230 431		52 085	178 346
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Provision pour risque de 60 K€ constatée au 30 juin 2025 en raison de l'existence d'un litige dont l'issue n'est pas encore connue.

TABLEAU DES PROVISIONS

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées	Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers Provisions pour investissements Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires *Dont majorations exceptionnelles de 30 %* Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	242 728	130 240		372 968
	TOTAL	**242 728**	**130 240**		**372 968**
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges Prov. pour garanties données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligations similaires Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immobilisations Prov. pour gros entretien et grdes réparations Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer Autres provisions pour risques et charges		60 000		60 000
	TOTAL		**60 000**		**60 000**
Provisions pour depreciation	Sur immobilisations - incorporelles Sur immobilisations - corporelles Sur immobilisations - Titres mis en équivalence Sur immobilisations - titres de participation Sur immobilisations - autres immobs financières Sur stocks et en cours Sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation				
	TOTAL				
	TOTAL GÉNÉRAL	**242 728**	**190 240**		**432 968**
	Dont provisions pour pertes à terminaison				
	Dont dotations & reprises - d'exploitation				
	Dont dotations & reprises - financières				
	Dont dotations & reprises - exceptionnelles		190 240		

Titre mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée

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	7 532 313	100,00	11 677 655	11 677 655	5 924 750		47 343 634	-739 611	
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)										
RENAUD CONSTRUCTION - 0 ZONE DES ROITELIERES 44330 LE PALLET - 441532454	1 500	15 554	10,00	77 356	77 356	24 000		105 111	73 455	24 000
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 IMMOBILISE	Créances rattachées à des participations		5 924 750		5 924 750
	Prêts (1) (2)				
	Autres immobilisations financières				
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux				
	Autres créances clients		448 053	448 053	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.				
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux		1 785	1 785	
	Etat & autres coll. publiques	Impôts sur les bénéfices	41 338	41 338	
		Taxe sur la valeur ajoutée	66 992	66 992	
		Autres impôts, taxes & versements assimilés			
		Divers			
	Groupe et associés (2)		49 485	49 485	
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)		2 158	2 158	
	Charges constatées d'avance		30 048	30 048	
	TOTAUX		**6 564 610**	**639 859**	**5 924 750**
RENVOIS (1)	Montant des	- Créances représentatives de titres prêtés			
		- Prêts accordés en cours d'exercice			
(2)		- Remboursements obtenus en cours d'exercice			
	Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)				

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	30 048
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	**30 048**

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 369K€ soit un amortissement annuel de 52K€.

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	329 656
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	50 553
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	**380 209**

CAPITAUX PROPRES

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

DIFFÉRENTES CATÉGORIES DE TITRES	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	1 865 000,00	0,95
Titres émis pendant l'exercice	6 000,00	0,95
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	1 871 000,00	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)	13 785 201	13 785 201		
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	3 984 568	3 984 568		
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)	1 933 658	1 933 658		
Fournisseurs & comptes rattachés	132 170	132 170		
Personnel & comptes rattachés	22 722	22 722		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	17 510	17 510		
Etat & autres collectiv. publiques : Impôts sur les bénéfices				
Etat & autres collectiv. publiques : Taxe sur la valeur ajoutée	74 673	74 673		
Etat & autres collectiv. publiques : Obligations cautionnées				
Etat & autres collectiv. publiques : Autres impôts, tax & assimilés	17 529	17 529		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	39 157	39 157		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)				
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	**20 007 188**	**20 007 188**		

RENVOIS
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice 1 115 488
Emprunts remboursés en cours d'exer. 700 000
(2) Montant divers emprunts, dett/associés

Au 30 juin 2025, la société n'a pas respecté certains engagements financiers (covenants) liés à ses emprunts, comme détaillé dans la section "Faits significatifs".

Aucun accord de renonciation (waiver) n'ayant été obtenu des prêteurs avant la clôture de l'exercice, les dettes financières concernées ont été intégralement reclassées en passif courant en application des principes comptables.

Toutefois, afin de fournir une information complète reflétant les négociations en cours et l'absence de demande de remboursement anticipé de la part des partenaires bancaires, un échéancier pro forma, excluant ce reclassement, est présenté ci-dessous.

Echéancier PROFORMA sans reclassement des dettes à moins d'un an :

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)	13 785 201	114 659	9 780 542	3 890 000
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	3 984 568	784 568	3 200 000	
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)	1 933 658		1 933 658	
Fournisseurs & comptes rattachés	132 170	132 170		
Personnel & comptes rattachés	22 722	22 722		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	17 510	17 510		
Etat & autres collectiv. publiques : Impôts sur les bénéfices				
Etat & autres collectiv. publiques : Taxe sur la valeur ajoutée	74 673	74 673		
Etat & autres collectiv. publiques : Obligations cautionnées				
Etat & autres collectiv. publiques : Autres impôts, tax & assimilés	17 529	17 529		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	39 157	39 157		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)				
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	**20 007 188**	**1 202 988**	**14 914 200**	**3 890 000**

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	402 243
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	84 568
Emprunts et dettes financières divers	44 090
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	76 402
Dettes fiscales et sociales	49 926
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	**657 229**

ENGAGEMENTS

INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

Engagement retraite non significatif sur la structure. Par conséquent, ce dernier n'a pas été calculé au 30/06/2025.

ENGAGEMENTS DONNÉS

Garantie personnelle donnée aux banques concernées par Ostara dans le cadre la mise en place d'un crédit renouvelable de 1 000 000 € auprès des banques suivantes (Arkea pour 400 000 € / CA Atlantique Vendée pour 300 000 €/ SG pour 300 000 €) si celui-ci est mis en place au bénéfice de Renaud Sas.

	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			13 879 769			13 879 769
TOTAL (1)			**13 879 769**			**13 879 769**

	Autres	Dirigeants	Provisions			Montant
Engagements en matière de pensions						
TOTAL			**13 879 769**			**13 879 769**

ENGAGEMENTS REÇUS

Caution bancaire émise par le Crédit Agricole Maine et Loire dans le cadre de la cession des titres de société Horticash par la société GBC (Caution de 3 ans de 340K€ jusqu'en septembre 2025 puis 170K€ jusqu'en septembre 2026).

DETTES GARANTIES PAR DES SURETÉS RÉELLES

DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

Cautionnement solidaire sur le montant total de l'emprunt restant dû soit 13 880K€.

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.

IMPOTS SUR LES BENEFICES - INTEGRATION FISCALE

La société a opté depuis le 1er juillet 2022 pour le régime d'intégration fiscale constitué dans les conditions prévues à l'article 223-A du CGI. A la clôture de l'exercice, le périmètre du groupe fiscal inclut les sociétés suivantes :

- SAS OSTARA (SIREN 910 244 250) : société tête de groupe
- SAS RENAUD (SIREN 302 135 413) : société intégrée
- SCI CERENAUD (SIREN 399 608 504) : société intégrée
- SCI RENAUD CONSTRUCTION (SIREN 441 532 454) : société intégrée

Les règles de répartition de la charge d'impôts du groupe entre les différentes sociétés sont fixées conventionnellement. Les principes retenus sont les suivants :

- Pour toutes les sociétés du groupe : constatation d'une charge ou d'une économie d'impôts équivalente à celle qu'elle supporterait en l'absence d'intégration fiscale.
- Chez la société mère : inscription en charges ou en produits de l'incidence des retraitements liés au régime