

STELLA
Société à responsabilité limitée au capital de 275 090 euros
Siège social : 4 rue Colomies - 31100 TOULOUSE
953 367 356 RCS TOULOUSE

**EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DES DÉLIBÉRATIONS DE
L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 17 DECEMBRE 2025**

Affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2025

[.../...

DEUXIÈME RÉOLUTION

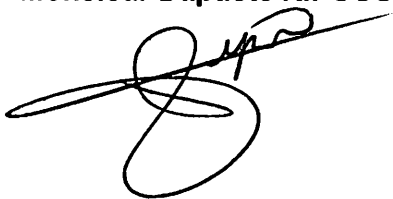
L'Assemblée Générale approuve la proposition de la gérance et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 juin 2025 s'élevant à 293 676 euros en totalité au compte « Report à nouveau » pour absorption des pertes antérieures.

.../...

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

.../...]

**Certifié conforme
La Gérance
Monsieur Baptiste RIPOSO**



Désignation de l'entreprise : <u>STELLA</u>		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* <u>12</u>			
Adresse de l'entreprise <u>4 rue Colomies 31100 TOULOUSE</u>		Durée de l'exercice précédent* <u>12</u>			
Numéro SIRET* <u>9 5 3 3 6 7 3 5 6 0 0 0 1 1</u>		Néant ☐ *			
		Exercice N clos le, <u>30/06/2025</u>			
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	
Capital souscrit non appelé TOTAL (I)		AA			
AC 1 IF IMMOBILISABLES *	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement*	AB	AC	
		Frais de développement*	CX	CQ	
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	
		Fonds commercial (1)	AH	AI	
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK	
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM	
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO	
		Constructions	AP	AQ	
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU	
		Immobilisations en cours	AV	AW	
		Avances et acomptes	AX	AY	
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT	
		Autres participations	CU	CV	9 864 319
		Créances rattachées à des participations	BB	BC	
		Autres titres immobilisés	BD	BE	
		Prêts	BF	BG	
		Autres immobilisations financières*	BH	BI	77 775
	TOTAL (II)		BJ	9 942 094	BK
AC 1 IF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM	
		En cours de production de biens	BN	BO	
		En cours de production de services	BP	BQ	
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS	
		Marchandises	BT	BU	
	CREANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW	
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	58 200
		Autres créances (3)	BZ	CA	78 522
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC	
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE	
		Disponibilités	CF	CG	32 535
	Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	27 089
		TOTAL (III)	CJ	196 346	CK
Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)		CW			
Primes de remboursement des obligations (V)		CM			
Ecart de conversion actif * (VI)		CN			
TOTAL GENERAL (I à VI)		CO	10 138 441	1A	10 138 441
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes:	CP	(3) Part à plus d'1 an :	CR
Clause de réserve de propriété : *		Immobilisations :	Stocks :	Créances :	

Désignation de l'entreprise		STELLA		Néant ☐ *		
				Exercice N		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 275 090)			DA	275 090	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence ☐ EK ☐)			DC		
	Réserve légale (3)			DD	27 509	
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours ☐ B1 ☐)			DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants * ☐ EJ ☐)			DG		
	Report à nouveau			DH	-398 589	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	293 676	
	Subventions d'investissement			DJ		
	Provisions réglementées *			DK		
	TOTAL (I)			DL	197 686	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM		
	Avances conditionnées			DN		
	TOTAL (II)			DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP		
	Provisions pour charges			DQ		
	TOTAL (III)			DR		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS		
	Autres emprunts obligataires			DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	5 954 495	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs ☐ EI ☐)			DV	3 736 523	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	36 213	
	Dettes fiscales et sociales			DY	192 476	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ		
	Autres dettes			EA	630	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB	20 417	
TOTAL (IV)			EC	9 940 755		
Ecart de conversion passif *			TOTAL (V)		ED	
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	10 138 441		
RENVU	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital			1B	
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
			Ecart de réévaluation libre	1D		
			Réserve de réévaluation (1976)	1E		
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *			EF	
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	4 844 348
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			EH		

* Des explications concernant ces rubriques figurent dans la notice n° 2032-NOT-SD

3

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFIP N° 2052 - SD 2025

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

Désignation de l'entreprise : STELLA										Néant ☐ *					
										Exercice N					
										France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *				FA		FB		FC						
	Production vendue { biens * services *				FD		FE		FF						
					FG	303 748	FH		FI	303 748					
	Chiffres d'affaires nets *				FJ	303 748	FK		FL	303 748					
	Production stockée *								FM						
	Production immobilisée *								FN						
	Subventions d'exploitation								FO						
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges * (9)								FP						
	Autres Produits (1) (11)								FQ	3					
	Total des produits d'exploitation (2) (I)										FR	303 751			
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) *								FS						
	Variation de stocks (marchandises) *								FT						
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) *								FU						
	Variation de stocks (matières premières et approvisionnements) *								FV						
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *								FW	70 783					
	Impôts, taxes et versements assimilés *								FX	705					
	Salaires et traitements *								FY	257 279					
	Charges sociales (10)								FZ						
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations		- dotations aux amortissements * (14)						GA					
				- dotations aux provisions						GB					
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*								GC					
				Pour risques et charges : dotations aux provisions						GD					
	Autres charges (12)								GE	1					
	Total des charges d'exploitation (4) (II)										GF	328 768			
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)										GG	-25 017				
Opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée *								GH						
	Perte supportée ou bénéfice transféré *								GI						
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)								GJ	700 000					
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)								GK	2 214					
	Autres intérêts et produits assimilés (5)								GL	905					
	Reprises sur provisions et transferts de charges								GM						
	Différences positives de change								GN						
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement								GO						
	Total des produits financiers (V)								GP	703 119					
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *								GQ						
	Intérêts et charges assimilées (6)								GR	384 425					
	Différences négatives de change								GS						
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement								GT						
	Total des charges financières (VI)								GU	384 425					
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)										GV	318 693				
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)										GW	293 676				

* Des explications concernant ces rubriques figurent dans la notice n°2032-NOT-SD

Désignation de l'entreprise <u>STELLA</u>		Néant ☐ *	
		Exercice N	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	1 006 869
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	713 193
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		HN	293 676
REVENUS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
	(2) Dont { produits de locations immobilières produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HY	
	(3) Dont { - Crédit-bail mobilier * - Crédit-bail immobilier	HP	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HQ	
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IH	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IJ	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêts général (article 238 bis du CGI)	IK	
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies du CGI)	HX	
	Dont amortissements exceptionnels de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D du CGI)	RC	
	(9) Dont transfert de charges	RD	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS A5)	A1	
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A2	
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A3	
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles Facultatives A6 Obligatoires A9	A4	
dont cotisations facultatives Madelin A7			
dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8			
(14) Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (en application de l'article 39, 1-2°, al.3)	HS		
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :	Exercice N		
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N		
	Charges antérieures	Produits antérieurs	



ANNEXE COMPTABLE

SOMMAIRE ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Du 01/07/2024 au 30/06/2025

Annexes au Bilan et au Compte de Résultat	Informations		
	Produites	Non produites	
		NS	NA
FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE	O		
RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	O		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	O		
ÉTAT DES AMORTISSEMENTS	O		
ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS			
PROVISIONS INSCRITES AU BILAN			
CRÉDIT BAIL			
LOCATIONS			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	O		
ÉCART DE RÉÉVALUATIONS			
Variations de la réserve spéciale de réévaluation			
Variations de la provision spéciale de réévaluation			
ÉTAT DES STOCKS			
ACTIF CIRCULANT - ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES	O		
EFFETS DE COMMERCE			
ENTREPRISES LIÉES			
COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF	O		
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL			
TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES			
ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES	O		
COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	O		
LES ENGAGEMENTS	O		
DETTE GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES	O		
LES EFFECTIFS			
PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS			
TRANSFERTS DE CHARGES			
ANNEXES COVID-19			
DETTE LIÉES À LA COVID-19			
COMMENTAIRES			

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS**Du 01/07/2024 au 30/06/2025****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 10 138 440,72 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 293 676,45 Euros.

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

Ces comptes annuels ont été établis le 30/09/2025.

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

Une convention d'intégration fiscale prenant effet au 1 juillet 2024 a été signée entre la SARL STELLA dénommée société intégrante et les SAS AB GESTION et SAS ALAIN BONADEI dénommées sociétés intégrées.

L'impôt sur les sociétés du groupe après imputation des créances reportables s'élève à 642533€ et se décompose ainsi :

Impôt société de la Sté ALAIN BONADEI : 602544€

Impôt société de la Sté AB GESTION : 39989€

Impôt société de la Sté STELLA : 0€

Il n'y a pas de différence entre l'impôt sur les sociétés comptabilisé et l'impôt sur les sociétés qui aurait été supporté en l'absence d'intégration fiscale.

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 :

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

Option de traitement des charges financières :

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Du 01/07/2024 au 30/06/2025

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.

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISÉS, VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

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

Du 01/07/2024 au 30/06/2025

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, agencés & aménagés construct.			
	Installations techniques, matériel & outillage industriels				
	Autres immos corporelles	Inst. générales, agencés & aménagés divers Matériel de transport Matériel de bureau & mobilier informatique Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL			
		TOTAL			
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		9 864 319		
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières		75 562		2 214
		TOTAL	9 939 881		2 214
		TOTAL GENERAL	9 939 881		2 214

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légitime/Valeur d'origine
			par virt poste	par cessions		
INCORPOR.	Frais d'établissement & dével.	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				
		TOTAL				
FINANCIERE	Particip. évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations				9 864 319	
	Autres titres immobilisés					
	Prêts & autres immob. financières				77 775	
		TOTAL			9 942 094	
		TOTAL GENERAL			9 942 094	

ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

Du 01/07/2024 au 30/06/2025

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

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					

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Du 01/07/2024 au 30/06/2025

FILIALES ET PARTICIPATIONS				
Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q. P. du capital détenu en %	Résultat dernier exercice clos
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)				
ALAIN BONADEI - 4 Rue Colomiès 31100 TOULOUSE - 3901	99 520	2 726 866	100,00	1 804 367
AB GESTION - 4 Rue Colomiès 31100 TOULOUSE - 4334862	8 000	853 273	100,00	131 849
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)				
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1. Filiales non reprises en A :				
a. Françaises				
b. Etrangères				
2. Participations non reprises en A :				
a. Dans des sociétés françaises				
b. Dans des sociétés étrangères				

14264 - STELLA

ACTIF CIRCULANT

Du 01/07/2024 au 30/06/2025

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	77 775		77 775
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	58 200	58 200	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Etat & autres	2 397	2 397	
	coll. publiques			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	76 125	76 125	
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)			
	Charges constatées d'avance	27 089	27 089	
TOTAUX		241 586	163 811	77 775
Renvois	(1) Montant			
	(2) des			
	(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)			

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

Du 01/07/2024 au 30/06/2025

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	27 089
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	27 089

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	58 200
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	58 200

ETAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

Du 01/07/2024 au 30/06/2025

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine				
etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine	5 954 495	858 089	3 410 777	1 685 630
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	36 213	36 213		
Personnel & comptes rattachés	40 000	40 000		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	76 834	76 834		
Etat & Impôts sur les bénéfices	64 287	64 287		
autres Taxe sur la valeur ajoutée	10 650	10 650		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	705	705		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	3 736 523	3 736 523		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	630	630		
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance	20 417	20 417		
TOTAUX	9 940 755	4 844 348	3 410 777	1 685 630

Renvois

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

479 345

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

Du 01/07/2024 au 30/06/2025

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	20 417
Financiers	
Exceptionnels	
TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	20 417

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	133 841
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 792
Dettes fiscales et sociales	117 539
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	254 172

ENGAGEMENTS

Du 01/07/2024 au 30/06/2025

ENGAGEMENTS DONNÉS

Emprunt BPI 1500000€

En garantie du remboursement de l'emprunt, l'emprunteur cède au prêteur la somme de 75000€

	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						
EMPRUNT BPI 1500000€	75 000					75 000
TOTAL (1)	75 000					75 000
	Autres	Dirigeants	Provisions			Montant
Engagements en matière de pensions						
TOTAL	75 000					75 000

ENGAGEMENTS REÇUS

GARANTIES BPI FRANCE :

EMPRUNT BPO 500000€ garanti à hauteur de 140000€

EMPRUNT BPO 1900000€ garanti à hauteur de 532000€

CAUTION SOLIDAIRE AB CROISSANCE :

La Sté AB CROISSANCE se porte caution solidaire pour les sommes dues au titre des crédits mentionnés ci-dessus avec une validité de ce cautionnement limitée à 3 ans soit la date butoir du 30/09/2026.

Le montant garanti par le présent cautionnement est de 264000€ augmenté de tous intérêts, commissions, pénalités, intérêts de retard , frais et accessoires.

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Cautionnements, avals et garanties reçus par la société	672 000			264 000		936 000
Sûretés réelles reçues						
Actions déposées par les administrateurs						
Autres engagements reçus						
TOTAL	672 000			264 000		936 000

STELLA

SARL AU CAPITAL DE 275 090 €

SIEGE SOCIAL : 4 RUE COLOMIES -31100- TOULOUSE

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2025



COMMISSAIRE AUX COMPTES

RUE VICTOR HUGO

09000 FOIX

05.34.09.88.99
secar@groupesecar.fr

SOMMAIRE

PAGES

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR
LES COMPTES ANNUELS AU 30 JUIN 2025 01**

COMPTES ANNUELS AU 30 JUIN 2025 :

. BILAN ACTIF 05

. BILAN PASSIF..... 06

. COMPTE DE RESULTAT 07

. ANNEXE 09

SARL STELLA
RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS AU 30 JUIN 2025

Messieurs,

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 **STELLA** 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} juillet 2024 à la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

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

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

Dettes et actifs financiers

Sur la base des éléments disponibles à ce jour, notre appréciation des dettes et des actifs financiers est fondée sur :

- Obtention des éléments probants justifiant les soldes ;
- Travaux de contrôle de la valeur vénale des titres de participation ;
- Rapprochement des frais relatifs aux emprunts avec les contrats de prêts
- Validation des charges d'intérêts rémunérant les emprunts et les comptes courants d'associés

Social

Sur la base des éléments disponibles à ce jour, notre appréciation des charges sociales s'est fondée sur :

- Rapprochement de la rémunération du gérant avec les dispositions du pacte d'associé
- Vérification du calcul des cotisations sociales du gérant

Etat

Sur la base des éléments disponibles à ce jour, notre appréciation des charges fiscales s'est fondée sur :

- Obtention des éléments probants justifiant les soldes ;
- Vérification de l'assujettissement à TVA des prestations fournies par la société
- Contrôle de la déductibilité de la TVA selon le secteur d'activité concerné par la dépense
- Analyse des retraitements fiscaux opérés dans le calcul du résultat fiscal

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

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

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par la Présidente.

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.

Foix, le 19 novembre 2025

Pour la SECAR,
Commissaire aux comptes,



C. BRECHET
Commissaire aux comptes - Associé

ANNEXE

Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes

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.



Société d'expertise comptable et d'audit
Rue Victor Hugo - 09000 - FOIX
05.34.09.88.99
secar@groupesecar.fr
SIRET : 31798022500021 - APE 6920Z
SAS au capital de 7 774,90 €

14264 - STELLA

Du 01/07/2024 au 30/06/2025

Valeurs au 30/06/25		Valeurs au 30/06/24	
Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	
9 864 319		9 864 319	9 864 319
77 775		77 775	75 562
9 942 094		9 942 094	9 939 881
			4 740
58 200		58 200	48 000
2 397		2 397	1 665
76 125		76 125	13 814
			270
			100 000
32 535		32 535	62 922
27 089		27 089	18 250
196 346		196 346	249 661
10 138 441		10 138 441	10 189 541

(3) Dont à plus d'un an (brut)

**SECAR**

Société d'expertise comptable et d'audit
Rue Victor Hugo - 09000- FOIX
05.34.09.88.99
secar@groupecccar.fr
SIRET : 31798022500021 - APE 6920Z
SAS au capital de 7 774,90 €

BILAN PASSIF

14264 - STELLA**Du 01/07/2024 au 30/06/2025**

PASSIF

	Valeurs au 30/06/25	Valeurs au 30/06/24
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 275 090)	275 090	275 090
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	27 509	27 509
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		21 946
Report à nouveau	-398 589	
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	293 676	-420 536
SITUATION NETTE	197 686	-95 990
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	197 686	-95 990
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		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	5 954 495	6 471 181
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Groupe et associés	3 736 523	3 674 309
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs	33 421	24 309
Fournisseurs, factures non parvenues	2 792	4 344
Dettes fiscales et sociales	192 476	92 868
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes	630	
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	20 417	18 521
TOTAL DETTES	9 940 755	10 285 532
Écarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	10 138 441	10 189 541
(1) Dont à plus d'un an	5 096 407	5 820 482
(1) Dont à moins d'un an	4 844 348	4 465 050
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

**SECAR**

Société d'expertise comptable et d'audit
Rue Victor Hugo -09000- FOIX
05.34.09.88.99
secar@groupesecar.fr
SIRET : 31798022500021 - APE 6920Z
SAS au capital de 7 774,90 €

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

14264 - STELLA**Du 01/07/2024 au 30/06/2025**

	Du 01/07/24 Au 30/06/25	Du 01/07/23 Au 30/06/24	Variation en valeur en %	
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens et services)	303 748	220 521	83 227	37,74
Montant net du chiffre d'affaires	303 748	220 521	83 227	37,74
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits	3	1	3	454,55
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	303 751	220 521	83 229	37,74
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	70 783	151 775	-80 992	-53,36
Impôts, taxes et versements assimilés	705	11 793	-11 088	-94,02
Salaires et traitements	257 279	196 978	60 301	30,61
Charges sociales				
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges	1		1	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	328 768	360 546	-31 778	-8,81
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-25 017	-140 025	115 008	-82,13
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

**SECAR**

Société d'expertise comptable et d'audit
Rue Victor Hugo -09000- FOIX
05.34.09.88.99
secar@groupesecar.fr
SIRET : 31798022500021 - APE 6920Z
SAS au capital de 7 774,90 €

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE (SUITE)

14264 - STELLA**Du 01/07/2024 au 30/06/2025**

	Du 01/07/24 Au 30/06/25	Du 01/07/23 Au 30/06/24	Variation en valeur en %	
Produits financiers				
De participation (3)	700 000	397	699 603	
Autres valeurs mobilières et créances d'actif immo. (3)	2 214	562	1 652	294,19
Autres intérêts et produits assimilés (3)	905	360	545	151,43
Reprises sur prov. , dépréciations, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		12 074	-12 074	-100,00
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	703 119	13 392	689 727	
Charges financières				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	384 425	293 833	90 592	30,83
Différences négatives de change				
Charges sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	384 425	293 833	90 592	30,83
RÉSULTAT FINANCIER	318 693	-280 441	599 134	-213,64
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	293 676	-420 466	714 142	-169,85
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion				
Sur opérations en capital				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges				
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion		70	-70	-100,00
Sur opérations en capital				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions				
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES		70	-70	-100,00
RESULTAT EXCEPTIONNEL		-70	70	-100,00
Participation des salariés aux résultats				
Impôt sur les bénéfices				
TOTAL DES PRODUITS	1 006 869	233 913	772 956	330,45
TOTAL DES CHARGES	713 193	654 449	58 744	8,98
Bénéfice ou Perte	293 676	-420 536	714 212	-169,83

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Du 01/07/2024 au 30/06/2025

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 10 138 440,72 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 293 676,45 Euros.

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

Ces comptes annuels ont été établis le 30/09/2025.

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

Une convention d'intégration fiscale prenant effet au 1 juillet 2024 a été signée entre la SARL STELLA dénommée société intégrante et les SAS AB GESTION et SAS ALAIN BONAIDEI dénommées sociétés intégrées.

L'impôt sur les sociétés du groupe après imputation des créances reportables s'élève à 642533€ et se décompose ainsi :

Impôt société de la Sté ALAIN BONAIDEI : 602544€

Impôt société de la Sté AB GESTION : 39989€

Impôt société de la Sté STELLA : 0€

Il n'y a pas de différence entre l'impôt sur les sociétés comptabilisé et l'impôt sur les sociétés qui aurait été supporté en l'absence d'intégration fiscale.

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 :

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

Option de traitement des charges financières :

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Du 01/07/2024 au 30/06/2025

**SECAR**

Société d'expertise comptable et d'audit

Rue Victor Hugo - 09000 - FOIX

05.34.09.88.99

secar@groupesecar.fr

SIRET : 31798022500021 - APE 6920Z

SAS au capital de 7 774,90 €

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.

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISÉS, VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

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

Du 01/07/2024 au 30/06/2025

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	suite à réévaluation	acquisitions
INCORPOR.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL			
CORPORELLES	Terrains				
	Sur sol propre				
	Constructions				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales, agencés & aménagés construct.				
	Installations techniques, matériel & outillage industriels				
	Inst. générales, agencés & aménagés divers				
	Autres immos corporelles				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau & mobilier informatique				
FINANCIERES	Emballages récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL			
	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		9 864 319		
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières		75 562		2 214
		TOTAL	9 939 881		2 214
		TOTAL GENERAL	9 939 881		2 214
CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions par virt poste par cessions	Valeur brute des Immob. fin ex.	Réévaluation légitime/Valeur d'origine
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL			
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL			
CORPORELLES	Terrains				
	Sur sol propre				
	Constructions				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. gal. agen. amé. cons				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.				
	Inst. gal. agen. amé. divers				
	Autres immos corporelles				
	Mat. bureau, inform., mobilier				
	Emb. récupérables & divers				
FINANCIERES	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL			
	Particip. évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations			9 864 319	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts & autres immob. financières			77 775	
		TOTAL		9 942 094	
		TOTAL GENERAL		9 942 094	



ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

Du 01/07/2024 au 30/06/2025

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	Différentiel de durée	DOTATIONS Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	REPRISES Mode dégressif	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						
	Sur sol autrui						
	Inst. agenc. et amén.						
Inst. techn. mat. et outillage							
Immo. corp.	Inst. gales, ag. am div						
	Matériel transport						
	Mat. bureau mobilier inf.						
	Emballages réc. divers						
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GÉNÉRAL							
Total général non ventilé							

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					
Primes de remboursement des obligations					



LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Du 01/07/2024 au 30/06/2025

Société d'expertise comptable et d'audit
Rue Victor Hugo - 09000- FOIX
05.34.09.88.99
secar@groupesecar.fr
SIRET : 31798022500021 - APE 6920Z
SAS au capital de 7 774.90 €

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q. P. du capital détenu en %	Résultat dernier exercice clos
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)				
ALAIN BONADEI - 4 Rue Colomiès 31100 TOULOUSE - 3901	99 520	2 726 866	100,00	1 804 367
AB GESTION - 4 Rue Colomiès 31100 TOULOUSE - 4334862	8 000	853 273	100,00	131 849
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)				
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1. Filiales non reprises en A :				
a. Françaises				
b. Etrangères				
2. Participations non reprises en A :				
a. Dans des sociétés françaises				
b. Dans des sociétés étrangères				

14264 - STELLA

ACTIF CIRCULANT

Du 01/07/2024 au 30/06/2025



SECAR

Société d'expertise comptable et d'audit
Rue Victor Hugo - 09000 - FOIX
05.34.09.88.99
secar@groupesecar.fr
SIRET : 31798022500021 - APE 6920Z
SAS au capital de 7 774,90 €

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACI IF IMMOBILISE	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	77 775		77 775
	Clients douteux ou litigieux			
ACI IF CIRCULANT	Autres créances clients	58 200	58 200	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Etat & autres : Taxe sur la valeur ajoutée	2 397	2 397	
	coll. publiques : Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	76 125	76 125	
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)			
	Charges constatées d'avance	27 089	27 089	
TOTAUX		241 586	163 811	77 775
Renvois	(1) Montant	- Créances représentatives de titres prêtés		
	des	- Prêts accordés en cours d'exercice		
	(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)	- Remboursements obtenus en cours d'exercice		



COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

Du 01/07/2024 au 30/06/2025

Société d'expertise comptable et d'audit
Rue Victor Hugo - 09000- FOIX
05.34.09.88.99
secar@groupesecar.fr
SIRET : 31798022500021 - APE 6920Z
SAS au capital de 7 774,90 €

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	27 089
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	27 089

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	58 200
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	58 200

ETAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

Du 01/07/2024 au 30/06/2025



SECAR

Société d'expertise comptable et d'audit

Rue Victor Hugo - 09000- FOIX

05.34.09.88.99

secar@groupesecar.fr

SIRET : 31798022500021 - APE 6920Z

SAS au capital de 7 774,90 €

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine				
etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine	5 954 495	858 089	3 410 777	1 685 630
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	36 213	36 213		
Personnel & comptes rattachés	40 000	40 000		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	76 834	76 834		
Etat & Impôts sur les bénéfices	64 287	64 287		
autres Taxe sur la valeur ajoutée	10 650	10 650		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	705	705		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	3 736 523	3 736 523		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	630	630		
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance	20 417	20 417		
TOTAUX	9 940 755	4 844 348	3 410 777	1 685 630
renvois (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exer.	479 345			
(2) Montant divers emprunts, dett/associés				

14264 - STELLA

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

Du 01/07/2024 au 30/06/2025


SECAR
 Société d'expertise comptable et d'audit
 Rue Victor Hugo - 09000- FOIX
 05.34.09.88.99
 secar@groupesecar.fr
 SIRET : 31798022500021 - APE 6920Z
 SAS au capital de 7 774 000 €

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	20 417
Financiers	
Exceptionnels	
TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	20 417

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	133 841
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 792
Dettes fiscales et sociales	117 539
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	254 172

14264 - STELLA

ENGAGEMENTS

Du 01/07/2024 au 30/06/2025

 **SECAR**
Société d'expertise comptable et d'audit
Rue Victor Hugo - 09000- FOIX
05.34.09.88.99
secar@groupe-secar.fr
SIRET : 31798022500021 - APE 6920Z
SAS au capital de 7 774,90 €

ENGAGEMENTS DONNÉS

Emprunt BPI 1500000€
En garantie du remboursement de l'emprunt, l'emprunteur cède au prêteur la somme de 75000€

	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						
EMPRUNT BPI 1500000€	75 000					75 000
TOTAL (1)	75 000					75 000
	Autres	Dirigeants	Provisions			Montant
Engagements en matière de pensions						
TOTAL	75 000					75 000

ENGAGEMENTS REÇUS

GARANTIES BPI FRANCE :
EMPRUNT BPO 500000€ garanti à hauteur de 140000€
EMPRUNT BPO 1900000€ garanti à hauteur de 532000€

CAUTION SOLIDAIRE AB CROISSANCE :
La Sté AB CROISSANCE se porte caution solidaire pour les sommes dues au titre des crédits mentionnés ci-dessus avec une validité de ce cautionnement limitée à 3 ans soit la date butoir du 30/09/2026.
Le montant garanti par le présent cautionnement est de 264000€ augmenté de tous intérêts, commissions, pénalités, intérêts de retard , frais et accessoires.

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Cautionnements, avals et garanties reçus par la société	672 000			264 000		936 000
Sûretés réelles reçues						
Actions déposées par les administrateurs						
Autres engagements reçus						
TOTAL	672 000			264 000		936 000



DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

Du 01/07/2024 au 30/06/2025

Société d'expertise comptable et d'audit
Rue Victor Hugo - 09000 - FOIX
05.34.09.88.99
secar@groupesecar.fr
SIRET : 31798022500021 - APE 6920Z
SAS au capital de 7 774,90 €

DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

Gage de compte de titres financiers de 800 actions de la Sté AB GESTION
Gage de compte de titres financiers de 6220 actions de la Sté Alain BONADEI

	Dettes garanties	Montant des sûretés
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	10 200 000	9 864 319
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales		
Dettes immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	10 200 000	9 864 319