

STELLIUM INVEST

SAS au capital de 950 000 euros
Siège social : 11 avenue Parmentier - 31200 TOULOUSE
SIREN 538 449 612 RCS TOULOUSE

Certifié conforme
à l'original

EXTRAIT

PROCES-VERBAL DES DESICISIONS SOUMISES AU VOTE DE L'ASSEMBLEE GENERALE DU 27 MAI 2025

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée Générale décide d'affecter le résultat de l'exercice s'élevant à un bénéfice de 9 348 212 euros, de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice **9 348 212 euros**

Au titre de dividendes, la somme de **8 930 000 euros**

Affectation au compte « Autres Réserves » pour la somme de **418 212,00 euros**
Compte tenu de cette affectation, le poste « Autres Réserves »
de la société s'élèverait à **1 312 548 euros**

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de **2 557 548 euros**.

Article 243 bis du Code Général des Impôts

Les dividendes et autres revenus distribués au titre des trois exercices précédents, ont été les suivants :

EXERCICES	DIVIDENDES	AUTRES REVENUS	REVENUS ELIGIBLES A L'ABATTEMENT	REVENUS NON ELIGIBLES A L'ABATTEMENT
N-1	11 999 450 €	Néant	11 999 450 €	Néant
N-2	0 €	Néant	0 €	Néant
N-3	3 299 350 €	Néant	3 299 350 €	Néant

Cette résolution est *adoptée*



Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		31/12/2024			31/12/2023
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	225 617	225 617		
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	37 791	21 805	15 986	22 787
	Immobilisations en cours				
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	21 691		21 691	21 691	
	TOTAL (II)	285 099	247 422	37 677	44 478
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes	10 509		10 509	
CREANCES (3)					
Créances clients et comptes rattachés	5 048 456		5 048 456	4 243 284	
Autres créances	15 105 389		15 105 389	17 387 114	
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	1 285		1 285	1 283	
DISPONIBILITES	803 067		803 067	522 910	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance				15 240
	TOTAL (III)	20 968 706		20 968 706	22 169 830
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)					
Ecart de conversion actif (VI)					
TOTAL ACTIF (I à VI)		21 253 805	247 422	21 006 383	22 214 308

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

21 691

21 691

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

		31/12/2024	31/12/2023
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	950 000	950 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	200 000	200 000
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	95 000	95 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	894 336	6 096 859
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice	9 348 212	6 796 927
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	Total des capitaux propres	11 487 548	14 138 786
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques	1 554	300 000
	Provisions pour charges		
	Total des provisions	1 554	300 000
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers (3)	931 694	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 279 336	5 198 481
	Dettes fiscales et sociales	1 352 286	1 193 607
	DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	731 964	695 905	
Produits constatés d'avance (1)	1 222 002	687 528	
	Total des dettes	9 517 282	7 775 522
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	21 006 383	22 214 308
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	9 348 211,51	6 796 927,13
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	9 517 282	7 775 522	
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			
(3) Dont emprunts participatifs			



Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

31/12/2024

31/12/2023

		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	42 552 385		42 552 385	41 785 483
	Montant net du chiffre d'affaires	42 552 385		42 552 385	41 785 483
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			10 439	6 250
	Autres produits			45 823	60 148
	Total des produits d'exploitation (1)			42 608 647	41 851 881
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			27 272 841	29 843 946
	Impôts, taxes et versements assimilés			290 198	268 061
	Salaires et traitements			1 547 420	1 405 298
	Charges sociales du personnel			769 582	779 486
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			6 801	6 801
	- charges d'exploitation à répartir				
Dotations aux dépréciations :					
- sur immobilisations					
- sur actif circulant					
Dotations aux provisions					
Autres charges			3 662	68 809	
	Total des charges d'exploitation (2)			29 890 503	32 372 401
	RESULTAT D'EXPLOITATION			12 718 144	9 479 480

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

31/12/2024

31/12/2023

RESULTAT D'EXPLOITATION		12 718 144	9 479 480
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	78 234	
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		286 201
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	230 374	
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des produits financiers	308 608	286 201
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)		
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des charges financières		
RESULTAT FINANCIER		308 608	286 201
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		13 026 752	9 765 681
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	300 000	
	Total des produits exceptionnels	300 000	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	250 000	
	Sur opérations en capital		
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		300 000
	Total des charges exceptionnelles	250 000	300 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL		50 000	(300 000)
PARTICIPATION DES SALARIES		473 762	354 186
IMPOTS SUR LES BENEFICES		3 254 778	2 314 568
TOTAL DES PRODUITS		43 217 255	42 138 082
TOTAL DES CHARGES		33 869 043	35 341 155
RESULTAT DE L'EXERCICE		9 348 212	6 796 927

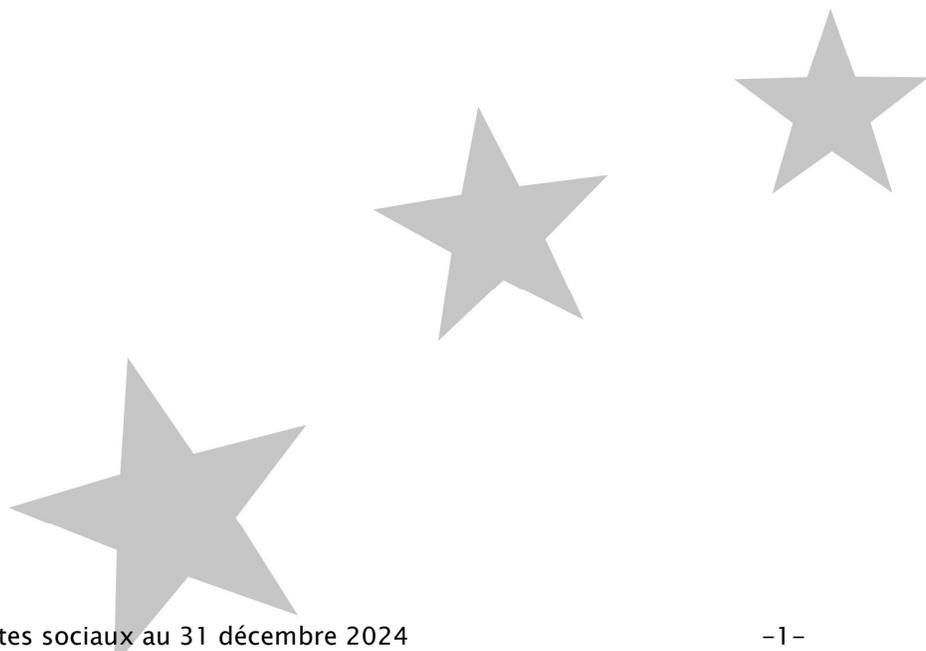
- (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs
(3) dont produits concernant les entreprises liées
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

286 201


Certifié conforme
à l'original

Stellium Invest SAS– Comptes Sociaux

Exercice du 1^{er} janvier 2024 au 31 décembre 2024



ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS INDIVIDUELS
EXERCICE 2024

Bilan

(en milliers d'euros)			
Actif	Notes	31/12/2024	31/12/2023
CAISSE, BANQUES CENTRALES, CCP			
EFFETS PUBLICS ET VALEURS ASSIMILEES			
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS CREDITS	1	803	523
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE			
Créances Commerciales			
Autres concours à la clientèle			
Comptes ordinaires débiteurs			
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES A REVENU FIXE			
ACTIONS ET AUTRES TITRES A REVENU VARIABLE	2	1	1
PARTICIPATIONS, PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES ET X AUTRES TITRES DETENUS A LONG TERME			
IMMOBILISTATIONS INCORPORELLES	3	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3	16	23
CAPITAL SOUSCRIT NON VERSE			
AUTRES ACTIFS	4	15 782	18 198
COMPTES DE REGULARISATION	5	4 404	3 470
Total de l'Actif		21 006	22 214

(en milliers d'euros)

Passif	Notes	31/12/2024	31/12/2023
BANQUES CENTRALES, CCP			
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS	1		
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE			
Compte d'épargne à régime spécial			
Autres dettes			
DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE			
Bons de caisse			
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables			
Emprunts obligataires			
Autres dettes représentées par un titre			
AUTRES PASSIFS	4	6 040	5 001
COMPTES DE REGULARISATION	5	3 477	3 075
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	6	1	-
DETTES SUBORDONNEES			
FONDS BANCAIRES POUR RISQUES GENERAUX			
<i>CAPITAUX PROPRES ET RESERVES</i>		11 488	14 139
CAPITAL SOUSCRIT	7	950	950
PRIME D'EMISSION	7	200	200
RESERVES	7	989	6 192
ECART DE REEVALUATION			
PROVISIONS REGLEMENTEES ET SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT			
REPORT A NOUVEAU	7		
RESULTAT DE L'EXERCICE	7	9 348	6 797
ACOMPTE SUR DIVIDENDES			
Total du Passif		21 006	22 214

Compte de résultat

(en milliers d'euros)

	Notes	31/12/2024	31/12/2023
+ INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	9	309	286
- INTERETS ET CHARGES ASSIMILES	9	(8)	(20)
+ REVENUS DES TITRES A REVENU VARIABLE			
+ COMMISSIONS (PRODUITS)	10	41 349	40 951
- COMMISSIONS (CHARGES)	10	(22 941)	(24 498)
+/- GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DE PORTEFEUILLES DE NEGOCIATION			
+/- GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DE PORTEFEUILLES DE PLACEMENT ET ASSIMILES			
+ AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	11	969	680
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	11	0	0
Produit net Bancaire		19 677	17 399
+ AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	12	590	221
- CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	13	(7 658)	(8 202)
- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	14	(7)	(7)
Résultat brut d'exploitation		12 602	9 411
+/- COUT DU RISQUE	16		
+ RESULTAT D'EXPLOITATION		12 602	9 411
+/- GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES	17		
+ RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		12 602	9 411
+/- RESULTAT EXCEPTIONNEL	17	0	(300)
- IMPOT SUR LES BENEFICES	18	(3 255)	(2 315)
+/- DOTATION/REPRISES DE FRBG ET DE PROVISIONS			
Résultat Net		9 348	6 797

I - CADRE JURIDIQUE ET FINANCIER - FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Faits caractéristiques de l'exercice

Point sur l'activité de la société :

Dans le cadre de son activité PSI, la société a réalisé au cours de l'exercice un volume d'affaires correspondant à la collecte de placements financiers (FIP, FCPI, SCPI, Epargne salariale) de 525 M€ contre 577 M€ en 2023, soit un recul de 9%.

L'encours sous gestion s'agissant des produits de capital investissement (FIP, FCPI), de l'épargne salariale ainsi que du segment (PEA/PEA-PME) s'élève à 148 M€ en 2024 contre 113 M€ en 2023.

Contexte Géopolitique :

A la date d'arrête des comptes par le Président des états financiers 2024 de l'entité, la direction n'a pas d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité à poursuivre son exploitation.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice :

Néants

II – INFORMATIONS SUR LES REGLES ET PRINCIPES COMPTABLES

2-1 Méthodes d'évaluation et de présentation appliquées

Les comptes individuels annuels sont établis et présentés dans le respect des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC). Par application du règlement n° 2002-04 du 12 décembre 2002, les états de synthèse sont présentés selon le format prévu pour les entreprises d'investissement.

Les conventions comptables générales ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- 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.

Une présentation commerciale du bilan et du compte de résultat des exercices N et N-1 est jointe en §Note 20.

Tous les postes du bilan sont présentés, le cas échéant, nets d'amortissements, de provisions et de corrections de valeur.

2-2 Format et contenu des états de Synthèse

Les comptes individuels annuels des entreprises d'investissement comprennent obligatoirement le bilan, le hors bilan, le compte de résultat et une annexe, qui forment un tout indissociable et doivent être présentés sous une forme comparative de l'exercice précédent.

L'annexe est établie conformément aux dispositions de l'article 25 du décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 ; elle est constituée de toutes les informations d'importance significative permettant d'avoir une juste appréciation du patrimoine, de la situation financière de l'établissement assujetti, des risques qu'il assume et de ses résultats. Sans préjudice des obligations légales, la production de ces informations n'est requise que pour autant qu'elles ont une importance significative par rapport aux données des autres documents.

2-3 Principes, règles et méthodes comptables

· 2-3-1 Principes et conventions générales

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base, telles que la continuité d'exploitation, la permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre et l'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 conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06, 2016-07 et 2017-03 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

· 2-3-2 Permanence et changement de méthode :

La méthode comptable appliquée correspond à celle qui vise les sociétés d'investissement visée par le Comité de la Réglementation Comptable – Règlement N° 2002-04 du 12/12/2002. Elle ne constitue pas un changement par rapport à l'exercice précédent.

· 2-3-3 Immobilisations incorporelles

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation prévue : logiciels informatiques de 1 à 5 ans.

· 2-3-4 Immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.

Les éléments d'actifs immobilisés font l'objet de plans d'amortissements déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens. Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Agencements Installations générales	linéaire	de 5 à 10 ans
Matériel de bureau et informatique	linéaire	5 ans
Mobilier	linéaire	de 5 à 7 ans

· **2-3-5 Immobilisations financières**

Les immobilisations financières sont constituées de titres de participation et de dépôts et cautionnement.

· **2-3-6 Créances clients et autres créances**

Les créances sont évaluées pour leur valeur nominale. Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

· **2-3-7 Placements de trésorerie et disponibilités**

Les placements de trésorerie (VMP, CAT) sont évalués à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode « premier entré premier sorti ».

Une provision pour dépréciation est comptabilisée dès lors qu'une moins-value est constatée à la clôture de l'exercice.

Les disponibilités comprennent les comptes bancaires et les titres de placement dont l'échéance n'excède pas trois mois. Elles ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Une partie de la trésorerie de la société est centralisée au niveau de la société mère.

Par application du Cash Pooling, les comptes de trésorerie débiteurs sont reclassés en compte courants d'associés alors que les comptes de trésorerie créditeurs sont reclassés en emprunts et dettes financières.

· **2-3-8 Provisions pour risques et charges**

Dans le cours normal de ses activités, la société peut faire l'objet de procédures judiciaires et de contrôles fiscaux ou administratifs. La société constitue une provision chaque fois qu'un risque constitue une obligation vis à vis d'un tiers et pour laquelle le passif probable peut être estimé avec une précision suffisante.

· **2-3-9 Reconnaissance du chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires de la société est constitué de commissions sur nos produits de placement financier (FIP et FCPI, SCPI, Epargne Salariale) suivant des contrats conclus avec des organismes financiers. Les commissions sont comptabilisées au fur et à mesure des actes de souscription des investisseurs après le délai légal de rétractation applicable en matière de souscription de contrat de produits financiers.

· **2-3-10 Résultat exceptionnel**

Les éléments exceptionnels comprennent les éléments de charges et de produits de l'activité courante dont la nature et les montants présentent un caractère non récurrent ou extraordinaire.

· **2-3-11 Intégration fiscale**

La société Stellium Invest fait partie, depuis le 1^{er} janvier 2012, du groupe Omnium Finance en application des articles 223 et suivants du CGI. Les modalités de répartition de l'impôt sur les sociétés assis sur le résultat d'ensemble du Groupe sont les suivantes :

- Les charges d'impôt sont supportées par les sociétés intégrées comme en l'absence d'intégration fiscale.
- Les économies d'impôts réalisées par le Groupe grâce aux déficits des filiales sont comptabilisées chez la mère.

III - INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN, DU HORS BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT

BILAN

Sauf information contraire, les notes explicatives sur les postes du bilan sont présentées sur la base des montants nets d'amortissements et de provisions.

NOTE 1 - OPERATIONS INTERBANCAIRES

(en milliers d'euros)

	31/12/2024	31/12/2023
Créances à vue sur les établissements de crédit	803	523
Dettes à vue sur les établissements de crédit		

1-1 ECHEANCES CREANCES A VUE SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

(en milliers d'euros)

Montants Bruts	Moins de 3 mois	3 mois à 1 an	à 5 ans	Plus de 5 ans
803	803			

NOTE 2 – ACTIONS ET AUTRES TITRES A REVENU VARIABLE

(en milliers d'euros)

	Valeur brute	Provision	Valeur Nette
Placements OPTIPLUS Banque Populaire	1		1
CAT souscrit auprès de la Banque CIC	0		0
Intérêts courus à recevoir sur les CAT	0		0
Total 2024	1		1
Total 2023	1		1

NOTE 3 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

(en milliers d'euros)

	Valeur brute au 01/01/2024	Acquisitions	Cessions / Mise hors service	Valeur brute au 31/12/2024	Amortissements et provisions au 31/12/2024	Valeur nette au 31/12/2024
Immobilisations incorporelles :						
-Fonds de commerce						
-Logiciels	226			226	(226)	0
-Frais d'établissement						
- Immobilisations en cours						
Immobilisations corporelles :						
- A.A.I.	17			17	(10)	7
-Matériel de bureau et informatique	20			20	(12)	9
Total	263	0	0	263	(247)	16

NOTE 4 – AUTRES ACTIFS ET PASSIFS

(en milliers d'euros)

	Actif	Passif
Créances clients	645	(91)
Acomptes fournisseurs	11	
Dettes fournisseurs	4	(2 924)
Intra-Groupes	104	(101)
Personnel		(848)
Organismes sociaux	0	(469)
Etat	227	(35)
Autres débiteurs/créditeurs	14 792	(1 573)
Total 2024	15 782	(6 040)
Total 2023	18 198	(5 001)

NOTE 5 – COMPTES DE REGULARISATION

(en milliers d'euros)

	Actif	Passif
Clients factures à établir	4 226	
Fournisseurs factures à recevoir		(2 183)
Intra-groupes	177	(72)
Charges constatées d'avance	0	
Charges à payer		
Produits à recevoir		
Produits constatés d'avance		(1 222)
Total 2024	4 404	(3 477)
Total 2023	3 470	(3 075)

NOTE 6 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

(en milliers d'euros)

	31/12/2023	Dotations	Reprises		
			utilisées	non utilisées	31/12/2024
Provisions pour médailles du travail					
Provisions d'exploitation sur frais de personnel					
Provisions pour risques et charges	0				0
Provisions pour litiges	300	0		-298	2
Total	300	0			2

NOTE 7 - CAPITAUX PROPRES

(en milliers d'euros)

	Capital	Prime d'apport	Réserves	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Capitaux propres
Situation à l'ouverture	950	200	6 192		6 797	14 139
Affectation du résultat						0
Augmentation de Capital						
Distribution de dividendes			(5 203)		(6 797)	(12 000)
Résultat de l'exercice					9 348	9 348
Total	950	200	989		9 348	11 487

Le Capital est entièrement libéré. Il se divise en 95 000 actions de 10 € chacune.

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN

(en milliers euros)

	Entreprises liées	Entreprises avec lesquelles la sté a un lien de participation
Participation (1)		
Créances rattachées à des participations		
Créances clients et comptes rattachés	228	
Autres créances		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	173	
Autres dettes	932	

HORS BILAN ET OPERATIONS ASSIMILEES

NOTE 8 – ENGAGEMENTS DONNES ET REÇUS

a) Engagements avec les établissements de crédit :

(en milliers d'euros)

	Engagements donnés	Engagements reçus
Engagements de financement :		
<i>Autorisation de découvert</i>		
Engagements de garantie :		
<i>Cautions ou avals</i>		
Total		

b) Engagements avec la clientèle :

(en milliers d'euros)

	Engagements donnés	Engagements reçus
Engagements de financement :		
<i>Autorisation de découvert</i>		
<i>Ouverture de crédits</i>		
Engagements de garantie :		
<i>Cautions et avals</i>		
<i>Garanties financières</i>		
<i>Obligations cautionnées</i>		
<i>Autres garanties</i>		
<i>Garanties hypothécaires</i>		
<i>Nantissements de titres et espèces</i>		
<i>Cautions personnelles</i>		
Total		

c) Engagements Indemnités de Départ à la Retraite :

Montant de l'engagement des indemnités de départ à la retraite au 31 décembre 2024 : 22.424 K€

- Hypothèses taux d'actualisation : 3.38 %
- taux de turnover : 5.56 %
- taux de revalorisation des salaires : 2.94 %
- âge de départ à la retraite à 64 ans pour l'ensemble des salariés
- taux de charges sociales de 45 %

d) Engagement de location longue durée

	valeur départ	Valeur fin d'exercice	Redevances payées			Redevances restant à payer			Prix d'achat résiduel
			antérieures	exercice	total	à < 1 an	à > 1 an & < 5 ans	à > 5 ans	
Total location véhicule	66 312	33 405	16 329	16 578	32 907	16 578	16 827	0	
Total	66 312	33 405	16 329	16 578	32 907	16 578	16 827	0	0

COMPTE DE RESULTAT

NOTE 9 - INTERETS, PRODUITS ET CHARGES ASSIMILES

(en milliers d'euros)

	Charges		Produits	
	2024	2023	2024	2023
Sur opérations avec les établissements de crédit	(8)	(20)	309	286
Sur obligations et autres titres à revenu fixe				
Autres intérêts et produits assimilés				
Total	(8)	(20)	309	286

NOTE 10 – COMMISSIONS

(en milliers d'euros)

	Charges	Produits
Commissions sur :		
- OPCVM		
- Immobilier		
- Assurance-vie		
- Produits structurés		
- Droits de garde		
- Prestations de Services Financiers	(22 941)	41 349
Total 2024	(22 941)	41 349
Total 2023	(24 498)	40 951

NOTE 11 – AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE

(en milliers d'euros)

	Charges	Produits
Cotisations de référencement		
Cotisations aux organes de tutelle		
Indemnisations commerciales		
Autres	0	969
Total 2024	0	969
Total 2023	0	680

NOTE 12 – AUTRES PRODUITS DIVERS D’EXPLOITATION

(en milliers d'euros)

	2024	2023
Subventions d'exploitation	0	
Autres produits divers d'exploitation	590	221
Total	590	221

NOTE 13 – CHARGES GENERALES D’EXPLOITATION

(en milliers d'euros)

	2024	2023
Frais de personnel	(2 992)	(2 718)
<i>dont participation</i>	<i>(474)</i>	<i>(354)</i>
Impôts et taxes	(89)	(90)
Services extérieurs et autres frais administratifs	(4 323)	(5 325)
Provision		
Charges refacturées		
Autres charges diverses d'exploitation	(254)	(69)
Total	(7 658)	(8 202)

L'effectif moyen du personnel en activité au cours de l'exercice, ventilé par catégorie professionnelle, est le suivant :

Effectif moyen	
Cadres	11
Agents de maîtrise	5
Employés	18
dont Mandataires	1
TOTAL	34

Rémunération des dirigeants

Non fourni, l'information reviendrait à mentionner une information individuelle.

NOTE 14 – DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS POUR DEPRECIATION SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

(en milliers d'euros)

	2024	2023
Dotations aux amortissements	(7)	(7)
Dotations aux provisions	0	0
	(7)	(7)

NOTE 15 – COUT DU RISQUE

Néant

NOTE 16 – GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES

Néant

NOTE 17 – IMPOT SUR LES BENEFICES

	Montant au 31/12/2024 avant impôt	Montant de l'impôt dû	Montant au 31/12/2024 après impôt
Résultat courant	13 076	(3 255)	9 821
Résultat exceptionnel	0	0	0
Participation des salariés	(474)		(474)
Total	12 602	(3 255)	9 348

IV- AUTRES INFORMATIONS

NOTE 18 – CONSOLIDATION

Les comptes de la société Stellium Invest sont intégrés dans les comptes consolidés de la société mère FINZZLE GROUPE SAS au capital de 2 404 389 € située au 11 avenue Parmentier 31200 TOULOUSE

NOTE 19 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néants

NOTE 20 – PRESENTATION COMMERCIALE

BILAN

	(en milliers d'euros)	
ACTIF	31/12/2024	31/12/2023
ACTIF IMMOBILISE :	38	44
Concessions, brevets et droits similaires		
Fonds commercial		
Autres immobilisations corporelles	16	23
Autres participations		
Autres immobilisations financières	22	22
ACTIF CIRCULANT :	20 969	22 170
Clients et comptes rattachés	648	833
Acomptes fournisseurs	11	
Créances sur état et organismes sociaux	227	279
Groupe et associés ⁽¹⁾	14 770	17 065
Produits à recevoir	4 508	3 454
Débiteurs divers	0	0
Disponibilités	803	523
Valeurs mobilières de placement	1	1
Charges constatées d'avance	0	15
TOTAL ACTIF	21 006	22 214

(1) Reclassement de 17 065 M d'euros du 31/12/2023 de Créances sur état vers Groupe et associés

(en milliers d'euros)

PASSIF	31/12/2024	31/12/2023
CAPITAUX PROPRES :	11489	14439
Capital social	950	950
Prime émissions, fusion	200	200
Réserve légale	95	95
Autres Réserves	894	6097
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	9348	6797
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	2	300
Provisions pour indemnités de fin de carrière		
DETTES :	9517	7776
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2276	5750
Dettes fiscales et sociales	1352	1194
Créditeurs divers	268	144
Groupe et associés	932	
Charges à payer	3 467	
Produits constatés d'avance	1222	688
TOTAL PASSIF	21 006	22 214

COMPTE DE RESULTAT

(en milliers d'euros)

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2024	31/12/2023
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Chiffre d'affaires net	42 552	41 785
Produits divers de gestion courante	46	60
Reprises de provisions et transfert de charges	10	6
Subventions d'exploitation		
Sous-total Produits d'exploitation	42 609	41 852
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Autres achats et charges externes	(27 273)	(29 844)
Impôts, taxes et versements assimilés	(290)	(268)
Salaires et traitements	(1 547)	(1 405)
Charges sociales	(770)	(779)
Dotations d'exploitation aux amortissements	(7)	(7)
Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	(4)	(69)
Sous-total Charges d'exploitation	(29 891)	(32 372)
RESULTAT D'EXPLOITATION	12 718	9 479
PRODUITS FINANCIERS		
Autres intérêts et produits assimilés	309	286
reprises sur provision		
Produits nets de cessions VMP		
Sous-total produits financiers	309	286
CHARGES FINANCIERES		
Intérêts et charges assimilées		
charges nettes sur cessions de VMP		
Sous-total charges financières	0	0
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	13 027	9 766
Produits exceptionnels	300	
Charges exceptionnelles	(250)	(300)
RESULTAT EXCEPTIONNEL	50	(300)
<u>PARTICIPATION DES SALARIES</u>	<u>(474)</u>	<u>(354)</u>
<u>IMPOT SUR LES BENEFICES</u>	<u>(3 255)</u>	<u>(2 315)</u>
RESULTAT DE L'EXERCICE	9 348	6 797

NOTE 21 – Echéances créances clients et autres créances

Désignation	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations			
Autres Immobilisations financières	22		22
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	5 048	5 048	
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Taxe sur la Valeur Ajoutée	227	227	
Divers			
Groupe et associés	14 770	14 770	
Débiteurs divers	108	108	
Charges constatées d'avance	0	0	
TOTAL	20 176	20 154	22

NOTE 22 – Echéances dettes

Désignation	Montant brut	A 1 an au plus	de 1 à 5 ans	à plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	5 279	5 279		
Personnel et comptes rattachés	848	848		
Dettes sur immobilisations cpte rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	469	469		
Taxes diverses				
Taxe sur la valeur ajoutée	16	16		
Autres impôts et taxes et assimilés	19	19		
Groupe et associés	932	932		
Autres dettes	732	732		
Produits constatés d'avance	1 222	1 222		
TOTAL	9 517	9 517		0



Stellium Invest

Exercice clos le 31 décembre 2024

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG Audit



Stellium Invest

Exercice clos le 31 décembre 2024

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Actionnaire Unique de la société Stellium Invest,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'actionnaire unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Stellium Invest relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

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

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

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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 le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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 du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'actionnaire unique.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par 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.

Toulouse, le 19 mai 2025

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit

Jean-Baptiste Bouhier

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS INDIVIDUELS
EXERCICE 2024

Bilan

(en milliers d'euros)

Actif	Notes	31/12/2024	31/12/2023
CAISSE, BANQUES CENTRALES, CCP			
EFFETS PUBLICS ET VALEURS ASSIMILEES			
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS CREDITS	1	803	523
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE Créances Commerciales Autres concours à la clientèle Comptes ordinaires débiteurs			
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES A REVENU FIXE			
ACTIONS ET AUTRES TITRES A REVENU VARIABLE	2	1	1
PARTICIPATIONS, PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES ET X AUTRES TITRES DETENUS A LONG TERME			
IMMOBILISTATIONS INCORPORELLES	3	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3	16	23
CAPITAL SOUSCRIT NON VERSE			
AUTRES ACTIFS	4	15 782	18 198
COMPTES DE REGULARISATION	5	4 404	3 470
Total de l'Actif		21 006	22 214

(en milliers d'euros)

Passif	Notes	31/12/2024	31/12/2023
BANQUES CENTRALES, CCP			
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDITS	1		
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE			
Compte d'épargne à régime spécial			
Autres dettes			
DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE			
Bons de caisse			
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables			
Emprunts obligataires			
Autres dettes représentées par un titre			
AUTRES PASSIFS	4	6 040	5 001
COMPTES DE REGULARISATION	5	3 476	3 075
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	6	2	-
DETTES SUBORDONNEES			
FONDS BANCAIRES POUR RISQUES GENERAUX			
<i>CAPITAUX PROPRES ET RESERVES</i>		11 488	14 139
CAPITAL SOUSCRIT	7	950	950
PRIME D'EMISSION	7	200	200
RESERVES	7	989	6 192
ECART DE REEVALUATION			
PROVISIONS REGLEMENTEES ET SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT			
REPORT A NOUVEAU	7		
RESULTAT DE L'EXERCICE	7	9 348	6 797
ACOMPTE SUR DIVIDENDES			
Total du Passif		21 006	22 214

Compte de résultat

(en milliers d'euros)

	Notes	31/12/2024	31/12/2023
+ INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	9	309	286
- INTERETS ET CHARGES ASSIMILES	9	(8)	(20)
+ REVENUS DES TITRES A REVENU VARIABLE			
+ COMMISSIONS (PRODUITS)	10	41 349	40 951
- COMMISSIONS (CHARGES)	10	(22 941)	(24 498)
+/- GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DE PORTEFEUILLES DE NEGOCIATION			
+/- GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DE PORTEFEUILLES DE PLACEMENT ET ASSIMILES			
+ AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	11	969	680
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	11	0	0
Produit net Bancaire		19 677	17 399
+ AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	12	590	221
- CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	13	(7 658)	(8 202)
- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	14	(7)	(7)
Résultat brut d'exploitation		12 602	9 411
+/- COUT DU RISQUE	16		
+ RESULTAT D'EXPLOITATION		12 602	9 411
+/- GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES	17		
+ RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		12 602	9 411
+/- RESULTAT EXCEPTIONNEL	17	0	(300)
- IMPOT SUR LES BENEFICES	18	(3 255)	(2 315)
+/- DOTATION/REPRISES DE FRBG ET DE PROVISIONS			
Résultat Net		9 348	6 797

I - CADRE JURIDIQUE ET FINANCIER - FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Faits caractéristiques de l'exercice

Point sur l'activité de la société :

Dans le cadre de son activité PSI, la société a réalisé au cours de l'exercice un volume d'affaires correspondant à la collecte de placements financiers (FIP, FCPI, SCPI, Epargne salariale) de 525 M€ contre 577 M€ en 2023, soit un recul de 9%.

L'encours sous gestion s'agissant des produits de capital investissement (FIP, FCPI), de l'épargne salariale ainsi que du segment (PEA/PEA-PME) s'élève à 148 M€ en 2024 contre 113 M€ en 2023.

Contexte Géopolitique :

A la date d'arrête des comptes par le Président des états financiers 2024 de l'entité, la direction n'a pas d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité à poursuivre son exploitation.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice :

Néants

II – INFORMATIONS SUR LES REGLES ET PRINCIPES COMPTABLES

2-1 Méthodes d'évaluation et de présentation appliquées

Les comptes individuels annuels sont établis et présentés dans le respect des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC). Par application du règlement n° 2002-04 du 12 décembre 2002, les états de synthèse sont présentés selon le format prévu pour les entreprises d'investissement.

Les conventions comptables générales ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- 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.

Une présentation commerciale du bilan et du compte de résultat des exercices N et N-1 est jointe en §Note 20.

Tous les postes du bilan sont présentés, le cas échéant, nets d'amortissements, de provisions et de corrections de valeur.



2-2 Format et contenu des états de Synthèse

Les comptes individuels annuels des entreprises d'investissement comprennent obligatoirement le bilan, le hors bilan, le compte de résultat et une annexe, qui forment un tout indissociable et doivent être présentés sous une forme comparative de l'exercice précédent.

L'annexe est établie conformément aux dispositions de l'article 25 du décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 ; elle est constituée de toutes les informations d'importance significative permettant d'avoir une juste appréciation du patrimoine, de la situation financière de l'établissement assujetti, des risques qu'il assume et de ses résultats. Sans préjudice des obligations légales, la production de ces informations n'est requise que pour autant qu'elles ont une importance significative par rapport aux données des autres documents.

2-3 Principes, règles et méthodes comptables

· 2-3-1 Principes et conventions générales

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base, telles que la continuité d'exploitation, la permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre et l'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 conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06, 2016-07 et 2017-03 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

· 2-3-2 Permanence et changement de méthode :

La méthode comptable appliquée correspond à celle qui vise les sociétés d'investissement visée par le Comité de la Réglementation Comptable – Règlement N° 2002-04 du 12/12/2002. Elle ne constitue pas un changement par rapport à l'exercice précédent.

· 2-3-3 Immobilisations incorporelles

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation prévue : logiciels informatiques de 1 à 5 ans.

· 2-3-4 Immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.

Les éléments d'actifs immobilisés font l'objet de plans d'amortissements déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens. Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Agencements Installations générales	linéaire	de 5 à 10 ans
Matériel de bureau et informatique	linéaire	5 ans
Mobilier	linéaire	de 5 à 7 ans

· **2-3-5 Immobilisations financières**

Les immobilisations financières sont constituées de titres de participation et de dépôts et cautionnement.

· **2-3-6 Créances clients et autres créances**

Les créances sont évaluées pour leur valeur nominale. Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

· **2-3-7 Placements de trésorerie et disponibilités**

Les placements de trésorerie (VMP, CAT) sont évalués à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode « premier entré premier sorti ».

Une provision pour dépréciation est comptabilisée dès lors qu'une moins-value est constatée à la clôture de l'exercice.

Les disponibilités comprennent les comptes bancaires et les titres de placement dont l'échéance n'excède pas trois mois. Elles ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Une partie de la trésorerie de la société est centralisée au niveau de la société mère.

Par application du Cash Pooling, les comptes de trésorerie débiteurs sont reclassés en compte courants d'associés alors que les comptes de trésorerie créditeurs sont reclassés en emprunts et dettes financières.

· **2-3-8 Provisions pour risques et charges**

Dans le cours normal de ses activités, la société peut faire l'objet de procédures judiciaires et de contrôles fiscaux ou administratifs. La société constitue une provision chaque fois qu'un risque constitue une obligation vis à vis d'un tiers et pour laquelle le passif probable peut être estimé avec une précision suffisante.

· **2-3-9 Reconnaissance du chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires de la société est constitué de commissions sur nos produits de placement financier (FIP et FCPI, SCPI, Epargne Salariale) suivant des contrats conclus avec des organismes financiers. Les commissions sont comptabilisées au fur et à mesure des actes de souscription des investisseurs après le délai légal de rétractation applicable en matière de souscription de contrat de produits financiers.

· **2-3-10 Résultat exceptionnel**

Les éléments exceptionnels comprennent les éléments de charges et de produits de l'activité courante dont la nature et les montants présentent un caractère non récurrent ou extraordinaire.

· **2-3-11 Intégration fiscale**

La société Stellium Invest fait partie, depuis le 1^{er} janvier 2012, du groupe Omnium Finance en application des articles 223 et suivants du CGI. Les modalités de répartition de l'impôt sur les sociétés assis sur le résultat d'ensemble du Groupe sont les suivantes :

- Les charges d'impôt sont supportées par les sociétés intégrées comme en l'absence d'intégration fiscale.
- Les économies d'impôts réalisées par le Groupe grâce aux déficits des filiales sont comptabilisées chez la mère.

III - INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN, DU HORS BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT

BILAN

Sauf information contraire, les notes explicatives sur les postes du bilan sont présentées sur la base des montants nets d'amortissements et de provisions.

NOTE 1 - OPERATIONS INTERBANCAIRES

(en milliers d'euros)

	31/12/2024	31/12/2023
Créances à vue sur les établissements de crédit	803	523
Dettes à vue sur les établissements de crédit		

1-1 ECHEANCES CREANCES A VUE SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

(en milliers d'euros)

Montants Bruts	Moins de 3 mois	3 mois à 1 an	à 5 ans	Plus de 5 ans
803	803			

NOTE 2 – ACTIONS ET AUTRES TITRES A REVENU VARIABLE

(en milliers d'euros)

	Valeur brute	Provision	Valeur Nette
Placements OPTIPLUS Banque Populaire	1		1
CAT souscrit auprès de la Banque CIC	0		0
Intérêts courus à recevoir sur les CAT	0		0
Total 2024	1		1
Total 2023	1		1

NOTE 3 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

(en milliers d'euros)

	Valeur brute au 01/01/2024	Acquisitions	Cessions / Mise hors service	Valeur brute au 31/12/2024	Amortissements et provisions au 31/12/2024	Valeur nette au 31/12/2024
Immobilisations incorporelles :						
-Fonds de commerce						
-Logiciels	226			226	(226)	0
-Frais d'établissement						
- Immobilisations en cours						
Immobilisations corporelles :						
- A.A.I.	17			17	(10)	7
-Matériel de bureau et informatique	20			20	(12)	9
Total	263	0	0	263	(247)	16

NOTE 4 – AUTRES ACTIFS ET PASSIFS

(en milliers d'euros)

	Actif	Passif
Créances clients	645	(91)
Acomptes fournisseurs	11	
Dettes fournisseurs	4	(2 924)
Intra-Groupes	104	(101)
Personnel		(848)
Organismes sociaux	0	(469)
Etat	227	(35)
Autres débiteurs/créditeurs	14 792	(1 573)
Total 2024	15 782	(6 040)
Total 2023	18 198	(5 001)

NOTE 5 – COMPTES DE REGULARISATION

(en milliers d'euros)

	Actif	Passif
Clients factures à établir	4 226	
Fournisseurs factures à recevoir		(2 183)
Intra-groupes	177	(72)
Charges constatées d'avance	0	
Charges à payer		
Produits à recevoir		
Produits constatés d'avance		(1 222)
Total 2024	4 404	(3 477)
Total 2023	3 470	(3 075)

NOTE 6 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

(en milliers d'euros)

	31/12/2023	Dotations	Reprises		
			utilisées	non utilisées	31/12/2024
Provisions pour médailles du travail					
Provisions d'exploitation sur frais de personnel					
Provisions pour risques et charges	0				0
Provisions pour litiges	300	0		-298	2
Total	300	0			2

NOTE 7 - CAPITAUX PROPRES

(en milliers d'euros)

	Capital	Prime d'apport	Réserves	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Capitaux propres
Situation à l'ouverture	950	200	6 192		6 797	14 139
Affectation du résultat						0
Augmentation de Capital						
Distribution de dividendes			(5 203)		(6 797)	(12 000)
Résultat de l'exercice					9 348	9 348
Total	950	200	989		9 348	11 487

Le Capital est entièrement libéré. Il se divise en 95 000 actions de 10 € chacune.

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN

(en milliers euros)

	Entreprises liées	Entreprises avec lesquelles la sté a un lien de participation
Participation (1)		
Créances rattachées à des participations		
Créances clients et comptes rattachés	228	
Autres créances		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	173	
Autres dettes	932	

HORS BILAN ET OPERATIONS ASSIMILEES

NOTE 8 – ENGAGEMENTS DONNES ET REÇUS

a) Engagements avec les établissements de crédit :

(en milliers d'euros)

	Engagements donnés	Engagements reçus
Engagements de financement :		
<i>Autorisation de découvert</i>		
Engagements de garantie :		
<i>Cautions ou avals</i>		
Total		

b) Engagements avec la clientèle :

(en milliers d'euros)

	Engagements donnés	Engagements reçus
Engagements de financement :		
<i>Autorisation de découvert</i>		
<i>Ouverture de crédits</i>		
Engagements de garantie :		
<i>Cautions et avals</i>		
<i>Garanties financières</i>		
<i>Obligations cautionnées</i>		
<i>Autres garanties</i>		
<i>Garanties hypothécaires</i>		
<i>Nantissements de titres et espèces</i>		
<i>Cautions personnelles</i>		
Total		

c) Engagements Indemnités de Départ à la Retraite :

Montant de l'engagement des indemnités de départ à la retraite au 31 décembre 2024 : 22.424 K€

- Hypothèses taux d'actualisation : 3.38 %
- taux de turnover : 5.56 %
- taux de revalorisation des salaires : 2.94 %
- âge de départ à la retraite à 64 ans pour l'ensemble des salariés
- taux de charges sociales de 45 %

d) Engagement de location longue durée

	valeur départ	Valeur fin d'exercice	Redevances payées			Redevances restant à payer			Prix d'achat résiduel
			antérieures	exercice	total	à < 1 an	à > 1 an & < 5 ans	à > 5 ans	
Total location véhicule	66 312	33 405	16 329	16 578	32 907	16 578	16 827	0	
Total	66 312	33 405	16 329	16 578	32 907	16 578	16 827	0	0

COMPTE DE RESULTAT

NOTE 9 - INTERETS, PRODUITS ET CHARGES ASSIMILES

(en milliers d'euros)

	Charges		Produits	
	2024	2023	2024	2023
Sur opérations avec les établissements de crédit	(8)	(20)	309	286
Sur obligations et autres titres à revenu fixe				
Autres intérêts et produits assimilés				
Total	(8)	(20)	309	286

NOTE 10 – COMMISSIONS

(en milliers d'euros)

	Charges	Produits
Commissions sur :		
- OPCVM		
- Immobilier		
- Assurance-vie		
- Produits structurés		
- Droits de garde		
- Prestations de Services Financiers	(22 941)	41 349
Total 2024	(22 941)	41 349
Total 2023	(24 498)	40 951

NOTE 11 – AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE

(en milliers d'euros)

	Charges	Produits
Cotisations de référencement		
Cotisations aux organes de tutelle		
Indemnisations commerciales		
Autres	0	969
Total 2024	0	969
Total 2023	0	680

NOTE 12 – AUTRES PRODUITS DIVERS D’EXPLOITATION

(en milliers d'euros)

	2024	2023
Subventions d'exploitation	0	
Autres produits divers d'exploitation	590	221
Total	590	221

NOTE 13 – CHARGES GENERALES D’EXPLOITATION

(en milliers d'euros)

	2024	2023
Frais de personnel	(2 992)	(2 718)
<i>dont participation</i>	<i>(474)</i>	<i>(354)</i>
Impôts et taxes	(89)	(90)
Services extérieurs et autres frais administratifs	(4 323)	(5 325)
Provision		
Charges refacturées		
Autres charges diverses d'exploitation	(254)	(69)
Total	(7 658)	(8 202)

L'effectif moyen du personnel en activité au cours de l'exercice, ventilé par catégorie professionnelle, est le suivant :

Effectif moyen	
Cadres	11
Agents de maîtrise	5
Employés	18
dont Mandataires	1
TOTAL	34

Rémunération des dirigeants

Non fourni, l'information reviendrait à mentionner une information individuelle.

NOTE 14 – DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS POUR DEPRECIATION SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

(en milliers d'euros)

	2024	2023
Dotations aux amortissements	(7)	(7)
Dotations aux provisions	0	0
	(7)	(7)

NOTE 15 – COUT DU RISQUE

Néant

NOTE 16 – GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES

Néant

NOTE 17 – IMPOT SUR LES BENEFICES

	Montant au 31/12/2024 avant impôt	Montant de l'impôt dû	Montant au 31/12/2024 après impôt
Résultat courant	13 026	(3 239)	9 787
Résultat exceptionnel	50	(16)	35
Participation des salariés	(474)		(474)
Total	12 602	(3 255)	9 348

IV- AUTRES INFORMATIONS

NOTE 18 – CONSOLIDATION

Les comptes de la société Stellium Invest sont intégrés dans les comptes consolidés de la société mère FINZZLE GROUPE SAS au capital de 2 404 389 € située au 11 avenue Parmentier 31200 TOULOUSE

NOTE 19 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néants

NOTE 20 – PRESENTATION COMMERCIALE

BILAN

	(en milliers d'euros)	
ACTIF	31/12/2024	31/12/2023
ACTIF IMMOBILISE :	38	44
Concessions, brevets et droits similaires		
Fonds commercial		
Autres immobilisations corporelles	16	23
Autres participations		
Autres immobilisations financières	22	22
 ACTIF CIRCULANT :	 20 969	 22 170
Clients et comptes rattachés	648	833
Acomptes fournisseurs	11	
Créances sur état et organismes sociaux	227	279
Groupe et associés ⁽¹⁾	14 770	17 065
Produits à recevoir	4 508	3 454
Débiteurs divers	0	0
Disponibilités	803	523
Valeurs mobilières de placement	1	1
 Charges constatées d'avance	 0	 15
 TOTAL ACTIF	 21 006	 22 214

(1) Reclassement de 17 065 M d'euros du 31/12/2023 de Créances sur état vers Groupe et associés

(en milliers d'euros)

PASSIF	31/12/2024	31/12/2023
CAPITAUX PROPRES :	11489	14439
Capital social	950	950
Prime émissions, fusion	200	200
Réserve légale	95	95
Autres Réserves	894	6097
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	9348	6797
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	2	300
Provisions pour indemnités de fin de carrière		
DETTES :	9517	7776
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3024	5750
Dettes fiscales et sociales	1352	1194
Créditeurs divers	732	144
Groupe et associés	932	
Charges à payer	2 255	
Produits constatés d'avance	1222	688
TOTAL PASSIF	21 006	22 214

COMPTE DE RESULTAT

(en milliers d'euros)

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2024	31/12/2023
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Chiffre d'affaires net	42 552	41 785
Produits divers de gestion courante	46	60
Reprises de provisions et transfert de charges	10	6
Subventions d'exploitation		
Sous-total Produits d'exploitation	42 609	41 852
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Autres achats et charges externes	(27 273)	(29 844)
Impôts, taxes et versements assimilés	(290)	(268)
Salaires et traitements	(1 547)	(1 405)
Charges sociales	(770)	(779)
Dotations d'exploitation aux amortissements	(7)	(7)
Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	(4)	(69)
Sous-total Charges d'exploitation	(29 891)	(32 372)
RESULTAT D'EXPLOITATION	12 718	9 479
PRODUITS FINANCIERS		
Autres intérêts et produits assimilés	309	286
reprises sur provision		
Produits nets de cessions VMP		
Sous-total produits financiers	309	286
CHARGES FINANCIERES		
Intérêts et charges assimilées		
charges nettes sur cessions de VMP		
Sous-total charges financières	0	0
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	13 027	9 766
Produits exceptionnels	300	
Charges exceptionnelles	(250)	(300)
RESULTAT EXCEPTIONNEL	50	(300)
<u>PARTICIPATION DES SALARIES</u>	<u>(474)</u>	<u>(354)</u>
<u>IMPOT SUR LES BENEFICES</u>	<u>(3 255)</u>	<u>(2 315)</u>
RESULTAT DE L'EXERCICE	9 348	6 797

NOTE 21 – Echéances créances clients et autres créances

Désignation	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations			
Autres Immobilisations financières	22		22
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	5 048	5 048	
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Taxe sur la Valeur Ajoutée	227	227	
Divers			
Groupe et associés	14 770	14 770	
Débiteurs divers	108	108	
Charges constatées d'avance	0	0	
TOTAL	20 176	20 154	22

NOTE 22 – Echéances dettes

Désignation	Montant brut	A 1 an au plus	de 1 à 5 ans	à plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	5 279	5 279		
Personnel et comptes rattachés	848	848		
Dettes sur immobilisations cpte rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	469	469		
Taxes diverses				
Taxe sur la valeur ajoutée	16	16		
Autres impôts et taxes et assimilés	19	19		
Groupe et associés	932	932		
Autres dettes	732	732		
Produits constatés d'avance	1 222	1 222		
TOTAL	9 517	9 517		0