Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

LABABOIS DEV
Société par actions simplifiée au capital de 37 829 988 euros
Siège social : 65 avenue de l'Europe, 95330 Domont
953 075 942 RCS Pontoise

(la « **Société** »)

RAPPORT DE GESTION DU PRÉSIDENT À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 25 MARS 2026

Exercice clos le 30 septembre 2025

Chers associés,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire annuelle afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 30 septembre 2024 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels de la Société et les comptes consolidés du groupe de sociétés Lababois (le « **Groupe** »).

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et renseignements prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Il vous sera également donné lecture des rapports de vos commissaires aux comptes.

ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ

Situation et évolution de l'activité de la Société au cours de l'exercice

A la suite du rachat de certains éléments d'actifs de la société ABTO (RCS n°403 441 983) intervenu suivant ordonnance du juge commissaire du 5 mars 2025 et acte sous seing privé du 19 juin 2025 par la société la Maison du Parquet, filiale de la Société, un nouveau point de vente situé à Sèvres a ouvert sous le nom commercial de « Manufacture Parquet » (anciennement Emois et Bois) spécialisé dans les parquets haut de gamme et durables.

Nous vous rappelons que par décisions de la collectivité des associés en date du 4 juillet 2023, il a été notamment décidé :

- la conclusion du Contrat de Crédits et du Contrat de Subordination par la Société en qualité d'Emprunteur avec le Crédit industriel et commercial (l' « **Agent** »), la Banque Populaire Rives de Paris et la BNP Paribas, en qualité de prêteurs initiaux, aux termes duquel ils consentiraient à la Société un prêt d'un montant total en principal de 29.000.000 € divisé en deux tranches (le « **Contrat de Crédits** » et le « **Contrat de Subordination** ») ;
- l'octroi des Nantissements de Comptes-Titres et la signature du Contrat de Nantissements de Comptes-Titres, les déclarations de nantissements de comptes-titres relatives aux Nantissements de Comptes-Titres portant sur les actions suivantes :
    - 1 action de la société Carestia,

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

- 1 action de la société Deol-Bois TLB,
- 1 action de la société à E.G. Bois-Walch,
- 1 action de la société Guimier,
- 1 action de la société Lababois,
- 1 action de la société Tendanciel Décor,
- 1 action de la société Tible Dumont et Fils.

Le 24 avril 2025, la société Lababois, filiale de la Société, a procédé à l'acquisition de l'intégralité des actions de la société SM Bois (RCS n°775 705 486) pour un montant de 16 572 844 euros. Cette dernière est spécialisée dans la transformation du bois, la fabrication de produits manufacturés en bois ainsi que dans le négoce de produits bois (l' « **Acquisition SM Bois** »).

Dans le cadre du financement partiel de l' Acquisition SM Bois, par décisions de la collectivité des associés en date du 24 avril 2025, il a été notamment décidé :

- l'approbation des termes et conditions du Contrat d'Émission d'OCR 2025 - Emission d'un emprunt obligataire d'un million d'euros (1.000.000€) (l « **Emprunt Obligataire** ») par émission d'un million (1.000.000) d'obligations convertibles en actions ordinaires (les « **OCR 2025** ») ;
- la constatation de la réalisation définitive de l'Emprunt Obligataire par la souscription de l'intégralité d'un million (1.000.000) d'OCR 2025.

Il a été également donné autorisation au président :

- de (i) conclure l'Avenant n°1 au Contrat de Crédits, l'Avenant n°1 au Contrat de Subordination, (ii) de recourir au Prêt SM Bois dans les conditions prévues par le Contrat de Crédits et (iii) d'octroyer le Prêt Intragroupe SM Bois ;
- de souscrire un ou plusieurs Contrat(s) de Couverture et une Assurance E/HC dans les conditions prévues par le Contrat de Crédits ;
- d'octroyer la Cession Dailly Prêt Intragroupe SM Bois et le, cas échéant, toute Sûreté Assurance E/HC et (ii) de conclure le Bordereau Dailly, le Contrat de Nantissement de Compte-Titres Indirect SM Bois et le Contrat de Nantissement GAP SM Bois.

Depuis le 1er mai 2025, la société SM Bois a intégré le périmètre consolidé du Groupe.

Nous vous précisons l'activité de notre filiale au titre de l'exercice écoulé :

- Lababois : baisse du chiffre d'affaires d'environ 5% par rapport à l'exercice précédent.

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

Analyse de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la société

La Société dispose d'emprunts et dettes, se décomposant comme suit :

DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS	1 661 354
	Autres emprunts obligataires	DT	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	33 388 614
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	3 520 513
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	4 439
	Dettes fiscales et sociales	DY	3 421
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	
	Autres dettes	EA	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	

L'endettement de la Société comprend des emprunts bancaires, des emprunts et dettes financières divers et des dettes d'exploitation courantes (dettes fournisseurs, fiscales et sociales) dont le niveau reste maîtrisé.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Malgré la conjoncture actuelle, nous mettons tout en œuvre pour inverser cette tendance et, au vu des projets en cours et, à périmètre constant nous prévoyons un chiffre d'affaires en progression de 4%, notamment par :

- l'accroissement de nos compétences,
- le développement du commerce en ligne Intégration de la gamme EGGER,
- la montée en puissance du pôle parquet avec l'apport partiel d'actif d'Aboisif 2 au profit de la société SM Bois,
- le déménagement et réorganisation de la société SMAHQUE,
- la rationalisation et modernisation de nos ateliers.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Depuis le 1er octobre 2025, la société SM Bois a intégré le périmètre d'intégration fiscale du Groupe.

L'apport partiel d'actif d'Aboisif 2 au profit de la société SM Bois est actuellement en cours.

Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

Principaux risques et incertitudes

Nous n'avons identifié aucun risque ou incertitude en particulier.

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

Utilisation des instruments financiers

La Société ne recourt à aucun instrument financier dérivé ou spécifique.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Activité des filiales et participations

Vous trouverez dans le tableau annexé à notre bilan des informations relatives à l'activité et aux résultats des filiales de notre Société et des sociétés qu'elle contrôle.

Nous complétons ces informations par les éléments suivants :

- La Société détient directement 100% du capital de la société Lababois . Cette société a réalisé, au 30 septembre 2025, un chiffre d'affaires de 3.877.269 euros et un bénéfice de 6 734 246 euros.

RÉSULTATS - AFFECTATION

Examen des comptes et résultats

Nous allons vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Un rappel des comptes de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif, étant précisé que l'exercice précédent est d'une durée exceptionnelle de 16 mois.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2025, la Société n'a dégagé aucun chiffre d'affaires comme lors de l'exercice précédent.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 91 000 euros contre un montant nul pour l'exercice précédent.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 138 334 euros contre 26 906 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 12 358 euros contre 16 831 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des autres charges s'élève à 1 euro contre un montant nul pour l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 150 693 euros contre 43 737 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à (59 693) euros contre (43 737) euros lors de l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier de 6 321 732 euros (contre (2 235 366) euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à 6 262 039 euros contre (2 279 103) euros pour l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel pour l'exercice écoulé s'établit à (80 701) euros contre (99 715) euros pour l'exercice précédent.

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

L'impôt sur les sociétés de l'exercice écoulé ressort à (530 208) euros contre (710 286) euros pour l'exercice précédent.

Le résultat de l'exercice clos le 30 septembre 2025 se solde ainsi par un bénéfice de 6 711 546 euros contre une perte de (1 668 533) euros au titre de l'exercice précédent.

Au 30 septembre 2025, le total du bilan de la Société s'élevait à 81 631 758 euros contre 68 545 600 euros pour l'exercice précédent.

COMPTES CONSOLIDÉS

Conformément aux dispositions légales, nous vous informons de la situation du Groupe telle qu'elle résulte de la consolidation des comptes de notre Société et de ceux de ses filiales.

Au 30 septembre 2025, le périmètre de consolidation du Groupe comprenait les sociétés suivantes :

- SAS LABABOIS : détenue indirectement à 100% par la Société,
- SAS DEOL-BOIS TLB : détenue indirectement à 100% par la Société,
- SAS CARESTIA, détenue indirectement à 100% par la Société,
- SAS TIBLE DUMONT & FILS : détenue indirectement à 100% par la Société,
- SAS LA MAISON DU PARQUET : détenue indirectement à 100% par la Société,
- SAS GUIMIER : détenue indirectement à 100% par la Société,
- SAS EG BOIS WALCH : détenue indirectement à 100% par la Société,
- SAS NORPANO : détenue indirectement à 100% par la Société,
- SAS RENOUX BOURCIER : détenue indirectement à 100% par la Société,
- SAS TENDANTIEL DECOR : détenue indirectement à 100% par la Société,
- SARL LE COMPTOIR MANTAIS DU BOIS : détenue indirectement à 100% par la Société,
- SARL ABOISIF : détenue indirectement à 100% par la Société,
- SAS G.GIGLIO : détenue indirectement à 100% par la Société,
- SAS EVREUX BOIS : détenue indirectement à 100% par la Société,
- SAS PARQUETS KOVAL : détenue indirectement à 100% par la Société,
- SAS SMAHQUE : détenue indirectement à 100% par la Société,
- SAS SM BOIS : détenue indirectement à 100% par la Société.

Les sociétés ont pour activité le négoce de bois, panneaux et dérivés, à l'exception des société Renoux Bourcier et G. Giglio ayant pour activité respective la réalisation de travaux de menuiserie et de négoce de matériaux de construction, carrelage et sanitaire.

Par ailleurs, les sociétés La Maison du Parquet et Guimier exercent une activité de vente de moulures et de parquets.

La société Parquets Koval est spécialisée dans la fourniture de parquets.

La société S.M.A.H.Q.U.E. est quant à elle spécialisée dans le négoce de matériaux biosourcés à haute qualité environnementale destinés à l'isolation et à la construction bois.

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

La société SM Bois exerce une activité de transformation du bois, fabrication de produits manufacturés en bois ainsi que le négoce de produits bois.

Compte de résultat consolidé

La situation de l'ensemble constitué par les dix-huit entreprises comprises dans la consolidation est la suivante (en milliers d'euros), étant précisé que l'exercice précédent est d'une durée exceptionnelle de 15 mois :

Le CA du groupe s'est élevé à 90 601K Euros contre 110 545K Euros lors de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation du Groupe s'est élevé à 8 632K Euros contre 12.502K Euros lors de l'exercice précédent.

Les comptes consolidés se soldent par un résultat net de l'ensemble consolidé de 4 935 K Euros contre 6 954K lors de l'exercice précédent.

Le total du bilan Consolidé s'élève à 111 821K Euros contre 94 029K Euros lors de l'exercice précédent.

Les capitaux propres Consolidés s'établissent à 49 719 K Euros contre 44 784K Euros lors de l'exercice précédent.

Le Groupe n'a effectué aucune dépense en activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé, comme pour l'exercice précédent.

Pour l'exercice 2025/2026, nous restons prudents et envisageons un maintien des affaires sociales.

Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de 6 711 546 euros.

Nous vous proposons également de bien vouloir affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 septembre 2025 de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	**6 711 546 euros**
Absorption des pertes antérieures	**1 668 533 euros**

Solde	**5 043 013 euros**
A la réserve légale	**252 151 euros**

Solde	**4 790 862 euros**

En totalité au compte « autres réserves » qui s'élève ainsi à 4 790 862 euros.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 43 053 418 euros.

Distributions antérieures de dividendes

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du code général des impôts, nous vous rappelons qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée depuis la constitution de la Société.

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du code général des impôts, nous vous précisons que la Société n'a supporté aucune dépense non déductible fiscalement au cours de l'exercice écoulé.

CONVENTIONS GROUPE

Nous allons vous donner lecture du rapport spécial de vos commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du code de commerce.

ADMINISTRATION ET CONTRÔLE DE LA SOCIÉTÉ

Nous vous précisons qu'aucun mandat de dirigeant ou de commissaire aux comptes n'est arrivé à expiration.

En conclusion, nous souhaitons que ces diverses propositions emportent votre approbation et que vous vouliez bien donner à votre président quitus de sa gestion pour l'exercice social sur les comptes duquel vous avez à vous prononcer.

Nous espérons que ces propositions recevront votre agrément et vous invitons à vous prononcer sur les résolutions qui vont être soumises à votre vote.

Le président
Denis Labadens

Signé par :
LABADENS Denis
90AB167576F5402...

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

LABABOIS DEV GROUPE

COMPTES CONSOLIDÉS

30 Septembre 2025



Certifiés conformes
Le président

Signé par :
LABADENS Denis
90AB167576F5402...

L'UNIVERS DU BOIS

21 agences en Île de France et Normandie

5 Ateliers de transformation de Panneaux, de Bois massifs, de Parquets et de Moulures.

ABOISIF • CARESTIA • COMPTOIR MANTAIS DES BOIS • DEOLBOIS • EG BOIS • EVREUX BOIS • GIGLIO • GUIMIER • LA MAISON DU PARQUET • LES VERNIS DU FAUBOURG • MANUFACTURE PARQUET • NORPANO • RENOUX BOURCIER • SMAHQUE • SM BOIS • TENDANCIEL DECOR • TIBLE DUMONT & FILS

LABABOIS
65 avenue de l'Europe 95330 Domont
Tél. : 01 34 39 12 20

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

SOMMAIRE

BILAN CONSOLIDE 2
COMPTE DE RESULTAT 3
ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES 4
1 CONTEXTE ET PRINCIPALES HYPOTHESES RETENUES POUR L'ETABLISSEMENT DES COMPTES CONSOLIDES 4
2 PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES UTILISES POUR L'ETABLISSEMENT DES COMPTES CONSOLIDES 4
2.1 Référentiel comptable 4
2.2 Modalités de consolidation et périmètre de consolidation 4
2.2.1 Méthodes de consolidation 4
2.2.2 Traitement des écarts d'acquisition 4
2.3 Méthodes et règles d'évaluation 4
2.3.1 Immobilisations incorporelles 4
2.3.2 Immobilisations corporelles 4
2.3.3 Immobilisations financières 5
2.3.4 Stocks et en-cours 5
2.3.5 Créances 5
2.3.6 Valeurs mobilières de placement 5
2.3.7 Engagements de retraite 5
2.3.8 Opérations faites en devises étrangères 5
2.3.9 Emprunts et dettes financières 5
2.3.10 Impôts courants et imposition différée. 5
3 PERIMETRE DE CONSOLIDATION 6
4 NOTES EXPLICATIVES SUR LE BILAN CONSOLIDE 7
4.1 Ecart d'acquisition 7
4.2 Immobilisations incorporelles 7
4.3 Immobilisations corporelles 8
4.4 Immobilisations financières 8
4.5 Stocks et en-cours 8
4.6 Clients et comptes rattachés 9
4.7 Impôts différés 9
4.8 Autres créances 9
4.9 Disponibilités 9
4.10 Variation des capitaux propres 10
4.11 Provisions pour risques et charges 10
4.12 Emprunts et dettes financières 10
4.13 Fournisseurs et comptes rattachés 10
4.14 Dettes fiscales et sociales 11
4.15 Autres dettes 11
5 NOTES EXPLICATIVES SUR LE COMPTE DE RESULTAT 11
5.1 Chiffre d'affaires 11
5.2 Autres achats et charges externes 11
5.3 Charges de personnel 11
5.4 Autres charges et produits d'exploitation 12
5.5 Résultat financier 12
5.6 Résultat exceptionnel 12
5.7 Impôts sur les sociétés 12
6 AUTRES INFORMATIONS 13
6.1 Engagements donnés 13
6.1.1 Nantissements 13
6.1.2 Cautions 13
6.1.3 Cession de créances Dailly 13
6.2 Rémunération des dirigeants 13
6.3 Effectif moyen 13
6.4 Honoraires des commissaires aux comptes 13
6.5 Evénements postérieurs à la clôture 14
7 TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE 15
8 COMPTE DE RESULTAT PROFORMA 16

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

BILAN CONSOLIDE

En milliers d'euros	*Notes*	**30 sept. 2025**	**30 sept. 2024 (15 mois)**
Actif immobilisé			
Immobilisations incorporelles	4.2	51 410	40 707
dont écarts d'acquisition	*4.1*	*51 231*	*40 649*
Immobilisations corporelles	4.3	7 878	6 107
Titres de participation	4.4	20	29
Autres actifs financiers non courants	4.4	1 327	1 254
Total Actif immobilisé		**60 635**	**48 097**
Actif circulant			
Stocks et en-cours	4.5	17 834	14 944
Clients et comptes rattachés	4.6	12 148	10 166
Impôts différés actifs	4.7	380	404
Autres actifs courants	4.8	4 560	4 460
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4.9	16 264	15 958
Total Actif circulant		**51 186**	**45 932**
ACTIF		**111 821**	**94 029**
Capitaux propres			
Capital social		37 830	37 830
Primes d'émission		-	-
Réserves		6 954	-
Résultat net		4 935	6 954
Capitaux propres (part du Groupe)		**49 719**	**44 784**
Intérêts minoritaires		-	-
Total Capitaux propres	**4.10**	**49 719**	**44 784**
Provisions			
Provisions pour risques et charges	4.11	1 062	922
Total Provisions		**1 062**	**922**
Dettes			
Emprunts obligataires	4.12	1 661	630
Emprunts et dettes financières	4.12	45 669	36 601
Fournisseurs et comptes rattachés	4.13	7 457	5 627
Dettes fiscales et sociales	4.14	5 186	4 663
Impôts différés passifs	4.7	-	25
Autres dettes courantes	4.15	1 066	777
Total Dettes		**61 039**	**48 323**
PASSIF		**111 821**	**94 029**

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

COMPTE DE RESULTAT

En milliers d'euros	*Notes*	**30 sept. 2025**		**30 sept. 2024 (15 mois)**	
			%		*%*
Chiffre d'affaires net	**5.1**	**90 601**	**100,0**	**110 545**	**100,0**
Achats consommés		(48 774)	(53,8)	(60 083)	(54,4)
Autres achats et charges externes	5.2	(13 100)	(14,5)	(15 118)	(13,7)
Charges de personnel	5.3	(17 857)	(19,7)	(20 770)	(18,8)
Impôts et taxes		(1 080)	(1,2)	(1 299)	(1,2)
Dotations aux amortissements		(1 463)	(1,6)	(1 580)	(1,4)
Reprises de provisions		295	0,3	673	0,6
Dotations aux provisions		(330)	(0,4)	(275)	(0,2)
Autres charges et produits d'exploitation	5.4	341	0,4	351	0,3
Résultat d'exploitation avant dotations sur écart d'acquisition		**8 632**	**9,5**	**12 443**	**11,3**
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		-	-	60	0,1
Résultat d'exploitation net d'écart d'acquisition		**8 632**	**9,5**	**12 502**	**11,3**
Produits financiers		732	0,8	648	0,6
Charges financières		(1 898)	(2,1)	(2 622)	(2,4)
Résultat financier	**5.5**	**(1 166)**	**(1,3)**	**(1 974)**	**(1,8)**
Produits exceptionnels		136	0,2	312	0,3
Charges exceptionnelles		(590)	(0,7)	(812)	(0,7)
Résultat exceptionnel	**5.6**	**(453)**	**(0,5)**	**(500)**	**(0,5)**
Participation des salariés		(294)	(0,3)	(627)	(0,6)
Impôts sur les résultats	5.7	(1 784)	(2,0)	(2 447)	(2,2)
Résultat net des entreprises intégrées		**4 935**	**5,4**	**6 954**	**6,3**
Résultat net du Groupe LABABOIS		**4 935**	**5,4**	**6 954**	**6,3**
Part du Groupe		*4 935*		*6 954*	
Part des minoritaires		-		-	
Résultat net par actions		*0,13*		*0,18*	
Nombre d'actions		*37 829 988*		*37 829 988*	
Résultat dilué par actions		-		-	

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

1 CONTEXTE ET PRINCIPALES HYPOTHESES RETENUES POUR L'ETABLISSEMENT DES COMPTES CONSOLIDES

Dans le cadre de la restructuration capitalistique du groupe LABABOIS, une nouvelle société holding a été créée le 30 mai 2023.

Le 4 juillet 2023, l'intégralité des titres composant le capital social de l'ancienne société mère LABABOIS a été acquise et/ou apportée à la société LABABOIS DEV.

À l'issue de cette opération, LABABOIS DEV est devenue la nouvelle société mère du groupe.

L'exercice social clos le 30 septembre 2024 constitue le premier exercice du nouveau groupe. Il est présenté à titre comparatif dans les tableaux des comptes consolidés et sa durée a été exceptionnellement portée à 15 mois.

Evénements de l'exercice

- Le groupe LABABOIS, par l'intermédiaire de sa filiale LABABOIS, a procédé le 24 avril 2025 à l'acquisition de la totalité des titres de la société S.M. BOIS. Cette société est spécialisée dans la transformation du bois, la fabrication de produits manufacturés en bois ainsi que dans le négoce de produits bois.
- Le groupe poursuit la simplification de son organisation. Dans ce cadre, la société VERNIS DU FAUBOURG SAINT ANTOINE a été fusionnée avec la société LA MAISON DU PARQUET.

2 PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES UTILISES POUR L'ETABLISSEMENT DES COMPTES CONSOLIDES

2.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables et les règles d'évaluation fixés par la loi et le code de commerce, en conformité avec le Règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés des sociétés commerciales et des entreprises publiques.

Sauf indication contraire, les informations chiffrées figurant dans l'annexe sont fournies en milliers d'euros.

2.2 Modalités de consolidation et périmètre de consolidation

2.2.1 Méthodes de consolidation

Les comptes des sociétés dans lesquelles le groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidés suivant la méthode de l'intégration globale. Les entités présentant un niveau d'activité non significatif, par rapport au chiffre d'affaires consolidé, ne sont pas consolidées.

Afin de présenter sur une même base économique les comptes des sociétés consolidées, les comptes sociaux font l'objet de divers retraitements, conformément aux principes comptables. Les créances, dettes, charges, produits ou dividendes internes au groupe formé par la société mère LABABOIS et ses filiales sont éliminés lorsqu'ils en existent.

Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs comptes annuels arrêtés au 30 septembre 2025, pour une durée de 12 mois. Par exception, la société S.M. BOIS, acquise en cours d'exercice 2025, est consolidée sur une période de 5 mois.

2.2.2 Traitement des écarts d'acquisition

Un écart d'acquisition est la différence entre, d'une part, le coût d'acquisition des titres et, d'autre part, l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Conformément au règlement n°2015-07 du 23 novembre 2015, l'écart d'acquisition ou goodwill cesse d'être systématiquement amorti en l'absence de limite prévisible à sa durée d'utilisation. Il fait alors l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice. Les écarts d'acquisition dont la durée d'utilisation est limitée restent amortissables sur cette durée, ou exceptionnellement, lorsqu'elle ne peut être déterminée de façon fiable, sur 10 ans. Lorsqu'il existe un écart d'acquisition négatif, c'est-à-dire que le prix d'acquisition est inférieur aux actifs apportés, une provision pour risque est constatée. Cette provision est censée couvrir un risque sur une période courte.

Les acquisitions effectuées par le Groupe LABABOIS n'ont pas de limite prévisible de durée d'utilisation. Les écarts d'acquisition ainsi déterminé ne sont pas amortis et font l'objet d'un test de dépréciation à chaque clôture.

2.3 Méthodes et règles d'évaluation

2.3.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan pour leur coût d'acquisition, sous déduction d'un amortissement linéaire déterminé sur leur durée probable d'utilisation. Celle-ci est comprise entre 1 et 5 ans.

2.3.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement sur leur durée probable d'utilisation. Les durées d'utilisation au sein du groupe LABABOIS sont les suivantes :

- Aménagements des Constructions 5 à 20 ans
- Matériel et outillage 3 à 10 ans
- Aménagements et agencements 2 à 10 ans
- Matériel de transport 1 à 5 ans
- Mobilier 3 à 10 ans

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

- Matériel de bureau et informatique 3 à 10 ans

2.3.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont constituées par des dépôts et cautionnements en valeur historique et de titres de sociétés non consolidées évalués à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'usage est inférieure à la valeur d'entrée.

2.3.4 Stocks et en-cours

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant la modalité indiquée ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur est supérieure à l'autre terme énoncé.

2.3.5 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Celles qui présentent des incertitudes de recouvrement font l'objet d'une dépréciation.

2.3.6 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur coût d'acquisition ou leur valeur liquidative lorsque cette dernière est inférieure. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

2.3.7 Engagements de retraite

L'indemnité de départ à la retraite est calculée au prorata de l'ancienneté à la date de clôture par rapport à celle qui sera acquise à 67 ans, âge de départ à la retraite. Elle est calculée sur une base actuarielle tenant compte des possibilités de départ et de décès avant l'âge de la retraite. Le taux d'actualisation retenu pour le calcul de l'indemnité de départ à la retraite est de 3,72%.

Les indemnités, chargées au taux moyen de 45%, sont comptabilisées dans les comptes consolidés en provisions.

2.3.8 Opérations faites en devises étrangères

Les soldes monétaires libellés en devises sont convertis en fin d'exercice au taux de clôture.

2.3.9 Emprunts et dettes financières

Les dettes financières figurent au bilan pour leur valeur de remboursement.

2.3.10 Impôts courants et imposition différée.

Le groupe comptabilise des impôts différés en cas de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé. Les impôts différés sont calculés sur la base du dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société. Les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

3 PERIMETRE DE CONSOLIDATION

	SIREN	Adresse	% détention	Méthode de consolidation
Société mère				
LABABOIS DEV	953 075 942	65 avenue de l'Europe 95330 DOMONT		
Filiales présentes lors du précédent exercice				
LABABOIS	410 926 034	65 avenue de l'Europe 95330 DOMONT	100,0%	Intégration globale
ABOISIF	488 171 703	183 quai Voltaire 77190 DAMMARIE LES LYS	100,0%	Intégration globale
CARESTIA	404 069 171	2 avenue Gabriel Péri 78360 MONTESSON	100,0%	Intégration globale
DEOLBOIS	499 289 536	65 avenue de l'Europe 95330 DOMONT	100,0%	Intégration globale
E.G. BOIS	340 890 367	12 rue de Lens 92000 NANTERRE	100,0%	Intégration globale
EVREUX BOIS	339 965 063	Route de Damville 27930 ANGERVILLE LA CAMPAGNE	100,0%	Intégration globale
G.GIGLIO	775 743 461	Rue Lavoisier Z.A. du paradis 95660 CHAMPAGNE SUR OISE	100,0%	Intégration globale
GUIMIER	602 004 111	14 rue du docteur Potain 75019 PARIS	100,0%	Intégration globale
LA MAISON DU PARQUET	562 028 167	131 rue de Montreuil 75011 PARIS	100,0%	Intégration globale
LE COMPTOIR MANTAIS DES BOIS	311 689 459	2 chemin des Closeaux 78200 BUCHELAY	100,0%	Intégration globale
NORPANO	722 015 930	6 rue Thomas Edison 92230 GENNEVILLIERS	100,0%	Intégration globale
RENOUX BOURCIER	511 021 032	283 route d'Andresy 78 955 CARRIERES SOUS POISSY	100,0%	Intégration globale
TENDANCIEL DECOR	383 293 263	13 avenue Condorcet 91240 ST MICHEL SUR ORGE	100,0%	Intégration globale
TIBLE, DUMONT & FILS	784 535 130	15-17 avenue Pierre Sémard 94200 IVRY SUR SEINE	100,0%	Intégration globale
PARQUETS KOVAL	533 592 598	16 boulevard Richard Lenoir 75011 PARIS	100,0%	Intégration globale
S.MA.H.QU.E	492 643 259	3 rue d'Alembert 91240 SAINT-MICHEL-SUR-ORGE	100,0%	Intégration globale
Filiale acquisise au cours de l'exercice				
S.M. BOIS	775 705 486	Route de Lagny 77410 VILLEVAUDE	100,0%	Intégration globale
Filiale fusionnée et/ ou cédée dans l'exercice				
VERNIS DU FAUBOURG St-ANTOINE	333 613 602	17 rue de Charonne 75011 PARIS	100,0%	Intégration globale

Le groupe LABABOIS est constitué de 18 sociétés dont la société mère est LABABOIS DEV SAS. Les sociétés membres du groupe consolidé sont détenues à 100% et intégrées globalement.

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

4 NOTES EXPLICATIVES SUR LE BILAN CONSOLIDE

4.1 Ecart d'acquisition

en milliers d'euros	**01 oct. 2024**	Acquisition/ Dotation	Cession/ Reprise	Variation de périmètre	**30 sept. 2025**
GROUPE LABABOIS	40 649	-	-	(8)	40 641
SM BOIS	-	-	-	10 590	10 590
Valeurs nettes comptables	**40 649**	**-**	**-**	**10 582**	**51 231**

GROUPE LABABOIS

Date de prise de contrôle de la filiale

L'opération d'apport de titres et de rachat des titres de 100% de LABABOIS a été conclue le 4 juillet 2023. La date d'entrée de périmètre retenue pour la production des comptes consolidés est le **1er juillet 2023**, correspondant à l'établissement de comptes intermédiaires à une date la plus proche de l'opération d'acquisition. Cette approche permet de refléter fidèlement les impacts de l'intégration de LABABOIS dans le périmètre consolidé.

Informations financières relatives à l'acquisition

L'acquisition de LABABOIS a donné lieu à un écart d'acquisition de **40 641k€**, résultant de la différence entre le coût total engagé pour l'opération, incluant les frais directement imputables, et l'actif net acquis à la date d'entrée dans le périmètre, soit le 1er juillet 2023. Cet écart a été évalué conformément aux normes comptables applicables et reflète notamment les actifs et passifs identifiés lors de l'acquisition.

S.M. BOIS

Date de prise de contrôle de la filiale

L'opération d'acquisition de l'intégralité des titres de S.M. BOIS a été conclue le 24 avril 2025. La date d'entrée de périmètre retenue pour la production des comptes consolidés est le **1er mai 2025**, correspondant à l'établissement de comptes intermédiaires à une date la plus proche de l'opération d'acquisition. Cette approche permet de refléter fidèlement les impacts de l'intégration de S.M. BOIS dans le périmètre consolidé.

Informations financières relatives à l'acquisition

Cette acquisition a donné lieu à un écart d'acquisition de **10 590k€**, résultant de la différence entre le coût total engagé pour l'opération, incluant les frais directement imputables, et l'actif net acquis à la date d'entrée dans le périmètre, soit le 1er mai 2025. Cet écart a été évalué conformément aux normes comptables applicables et reflète notamment les actifs et passifs identifiés lors de l'acquisition.

4.2 Immobilisations incorporelles

en milliers d'euros	**01 oct. 2024**	Acquisition/ Dotation	Cession/ Reprise	Variation de périmètre	Virement interne	**30 sept. 2025**
Ecarts d'acquisition	40 649	10 582	-	-	-	51 231
Concessions, brevets, logiciels	199	6	(5)	176	-	377
Droit au bail	50	-	-	-	-	50
Fonds de commerce	-	60	-	-	-	60
Autres immobilisations incorporelles	1	-	-	-	-	1
Total des valeurs brutes	**40 898**	**10 648**	**(5)**	**176**	**-**	**51 717**
Concessions, brevets, logiciels	(190)	(14)	5	(106)	-	(306)
Droit au bail	-	-	-	-	-	-
Fonds de commerce	-	(1)	-	-	-	(1)
Autres immobilisations incorporelles	(1)	-	-	-	-	(1)
Total des amortissements et provisions	**(191)**	**(15)**	**5**	**(106)**	**-**	**(308)**
Valeurs nettes comptables	**40 707**					**51 410**

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

4.3 Immobilisations corporelles

en milliers d'euros	**01 oct. 2024**	Acquisition/ Dotation	Cession/ Reprise	Virements internes	Variation de périmètre	**30 sept. 2025**
Terrains	222	23	-	-	-	245
Constructions	3 446	954	(1)	-	2 779	7 178
Matériels et outillages	4 718	350	(61)	7	744	5 757
Autres immobilisations corporelles	9 297	208	(68)	-	1 851	11 288
En-cours d'immobilisations	25	208	-	(7)	-	226
Total des valeurs brutes	**17 708**	**1 744**	**(131)**	**-**	**5 374**	**24 695**
Terrains	(142)	(18)	-	-	-	(161)
Constructions	(1 988)	(302)	1	-	(1 728)	(4 018)
Matériels et outillages	(3 228)	(433)	55	-	(626)	(4 232)
Autres immobilisations corporelles	(6 243)	(695)	50	-	(1 520)	(8 407)
Total des amortissements et provisions	**(11 602)**	**(1 448)**	**106**	**-**	**(3 874)**	**(16 817)**
Valeurs nettes comptables	**6 107**					**7 878**

4.4 Immobilisations financières

en milliers d'euros	**01 oct. 2024**	Acquisition/ Dotation	Cession/ Reprise	Virement interne	Variation de périmètre	**30 sept. 2025**
STARMAT	29	-	(9)	-	-	20
CMESMAT	10	-	-	-	-	10
BPRI 03/24	-	20	-	-	-	20
Autres titres immobilisés	11	-	-	-	5	16
Prêts	3	-	-	-	-	3
Dépôts et cautionnements	1 230	60	(12)	-	0	1 279
Total des valeurs brutes	**1 284**	**80**	**(21)**	**-**	**5**	**1 347**
Valeurs nettes comptables	**1 284**					**1 347**

Les dépôts et cautionnements correspondent principalement aux dépôts de garantie versés au titre des baux commerciaux.

4.5 Stocks et en-cours

en milliers d'euros	**30 sept. 2025**	**30 sept. 2024**
Stocks de matières premières	-	-
Stocks de marchandises	18 034	15 083
Total des valeurs brutes	**18 034**	**15 083**
Dépréciations des stocks de matières premières	-	-
Dépréciations des stocks de marchandises	(200)	(140)
Total des provisions	**(200)**	**(140)**
Valeurs nettes comptables	**17 834**	**14 944**

Les marges en stocks sur les opérations réciproques entre les filiales du groupe LABABOIS sont non significatives. Aucun retraitement sur les marges en stock n'est constaté dans les comptes consolidés.

La variation des stocks sur la période est liée à l'entrée dans le périmètre de la société S.M. BOIS.

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

4.6 Clients et comptes rattachés

en milliers d'euros	**30 sept. 2025**	**30 sept. 2024**
Créances clients	12 394	10 404
Total des valeurs brutes	**12 394**	**10 404**
Dépréciations des créances clients	(246)	(238)
Total des provisions	**(246)**	**(238)**
Valeurs nettes comptables	**12 148**	**10 166**

La variation des créances clients sur la période est liée pour moitié à l'entrée dans le périmètre de la société S.M. BOIS.

4.7 Impôts différés

en milliers d'euros	**30 sept. 2025**	**30 sept. 2024**
Provisions réglementées	(147)	(25)
Frais d'acquisition des titres	220	97
Provisions pour hausse de prix	(8)	-
Indemnités de fin de carrière	261	231
Ajustement des données sociales	(20)	-
Déficit reportable (individuel)	1	1
Participation des salariés	74	76
Total	**380**	**379**
Impôts différés actifs	380	404
Impôts différés passifs	-	(25)

Toutes les bases d'impôts différés, quelles soient issues des liasses fiscales ou des retraitement de consolidation, ont été valorisées à 25% sans prise en compte de la contribution additionnelle.

4.8 Autres créances

en milliers d'euros	**30 sept. 2025**	**30 sept. 2024**
Avances et acomptes versés sur commandes	84	96
Créances sociales	44	22
Créances fiscales	538	1 555
Charges constatées d'avance	1 107	811
Frais d'émission d'emprunt	83	-
Autres créances *	2 681	1 953
Créances sur comptes-courants	23	23
Total des valeurs brutes	**4 560**	**4 460**
Dépréciations des autres créances	-	-
Total des provisions	**-**	**-**
Valeurs nettes comptables	**4 560**	**4 460**

** dont les avoirs à recevoir*

4.9 Disponibilités

en milliers d'euros	**30 sept. 2025**	**30 sept. 2024**
Comptes à vue	16 058	15 757
Valeurs mobilières de placement	206	200
Total des disponibilités	**16 264**	**15 958**

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

4.10 Variation des capitaux propres

En milliers d'euros	Capital social	Primes d'émission	Réserves consolidées	Résultat	**Part du groupe**	Intérêts minoritaires	**Capitaux propres**
Au 6 mai 2023	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Capital social LABABOIS DEV	37 830	-	-	-	**37 830**	-	**37 830**
Résultat de l'exercice	-	-	-	6 954	**6 954**	-	**6 954**
Au 1er octobre 2024	**37 830**	**-**	**-**	**6 954**	**44 784**	**-**	**44 784**
Affectation de résultat	-	-	6 954	(6 954)			
Résultat de l'exercice	-	-	-	4 935	**4 935**	-	**4 935**
Au 30 septembre 2025	**37 830**	**-**	**6 954**	**4 935**	**49 719**	**-**	**49 719**

4.11 Provisions pour risques et charges

en milliers d'euros	**01 oct. 2024**	Dotations	Reprises	Variation de périmètre	**30 sept. 2025**
Provisions pour risques	-	-	-	18	18
Indemnités de départ à la retraite	922	114	(75)	84	1 044
Total	**922**	**114**	**(75)**	**101**	**1 062**

4.12 Emprunts et dettes financières

en milliers d'euros	**30 sept. 2025**	A moins d'un an	de plus d'un an à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunt obligataire	1 661	-	-	1 661
Emprunts auprès des établissements de crédit	45 247	8 292	36 338	617
Comptes courants d'associés	-	-	-	-
Agios et intérêts courus	410	410	-	-
Concours bancaires courants	13	13	-	-
Total	**47 331**	**8 715**	**36 338**	**2 278**

En complément des emprunts antérieurs encore en cours de remboursement, de nouvelles lignes de financement ont été mises en place au cours de l'exercice.

LABABOIS DEV :

- Complément de l'emprunt obligataire 2023 pour un montant de 31,5 k€ ;
- Mise en place d'un nouvel emprunt obligataire de 1 000 k€ en avril 2025 ;
- Mise en place de deux emprunts, pour un montant global de 11 000 k€, accordés par le pool bancaire.

Filiale LABABOIS :

- Mise en place d'un emprunt de 2 000 k€ accordé par la BPI ;
- Mise en place de deux emprunts, pour un montant global de 2 000 k€, accordés par le CIC.

4.13 Fournisseurs et comptes rattachés

en milliers d'euros	**30 sept. 2025**	**30 sept. 2024**
Fournisseurs d'exploitation	7 457	5 627
Fournisseurs d'immobilisations	-	-
Total	**7 457**	**5 627**

La variation des dettes fournisseurs sur la période est liée pour moitié à l'entrée dans le périmètre de la société S.M. BOIS.

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

4.14 Dettes fiscales et sociales

en milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024
Dettes des charges de personnel	2 081	1 816
Dettes des caisses sociales	1 596	1 316
Dettes fiscales	1 508	1 531
Total	**5 186**	**4 663**

4.15 Autres dettes

en milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024
Avances et acomptes reçus sur commandes	175	-
Autres dettes	891	777
Total	**1 066**	**777**

5 NOTES EXPLICATIVES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

5.1 Chiffre d'affaires

en milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024 (15 mois)
Chiffre d'affaires France	90 595	110 543
Chiffre d'affaires à l'export	6	2
Total	**90 601**	**110 545**

5.2 Autres achats et charges externes

en milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024 (15 mois)
Achats non stockés	1 353	1 770
Prestations de services et sous-traitance	1 854	2 390
Redevances et locations	6 326	7 014
Honoraires	387	408
Transports de biens	6	28
Primes d'assurance	824	952
Déplacements et réceptions	458	523
Entretiens et réparation	1 025	1 019
Services bancaires	377	323
Autres	491	689
Total	**13 100**	**15 118**

5.3 Charges de personnel

en milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024 (15 mois)
Rémunérations du personnel	12 642	14 750
Charges sociales	5 215	6 020
Total	**17 857**	**20 770**

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

5.4 Autres charges et produits d'exploitation

en milliers d'euros	**30 sept. 2025**	**30 sept. 2024 (15 mois)**
Subventions d'exploitation	34	78
Transferts de charges	381	308
Autres produits d'exploitation	72	386
Autres charges d'exploitation	(147)	(421)
Total	**341**	**351**

5.5 Résultat financier

en milliers d'euros	**30 sept. 2025**	**30 sept. 2024 (15 mois)**
Escomptes obtenus	409	475
Escomptes accordés	(15)	(5)
Intérêts d'emprunts	(1 876)	(2 526)
Taux actuariel des indemnités de fin de carrière	59	(91)
Frais d'emprunt	(8)	-
Produits d'intérêts	264	172
Total	**(1 166)**	**(1 974)**

5.6 Résultat exceptionnel

en milliers d'euros	**30 sept. 2025**	**30 sept. 2024 (15 mois)**
Produits sur opérations de gestion	121	195
Charges sur opérations de gestion	(546)	(701)
Produits de cession des éléments d'actifs cédés	15	117
Valeurs nettes des éléments d'actifs cédés	(34)	(111)
Dotations de provisions	(9)	-
Total	**(453)**	**(500)**

Les charges exceptionnelles sont principalement constituées :

- d'indemnités de rupture et d'indemnités de départ à la retraite ;
- de pénalités commerciales ;
- de coûts de management relatifs à la société S.M. BOIS, correspondant au maintien de la précédente équipe de direction dans le cadre de la phase de passation.

5.7 Impôts sur les sociétés

Ventilation de l'impôt sur les sociétés entre la part exigible de la part différée

en milliers d'euros	**30 sept. 2025**	**30 sept. 2024 (15 mois)**
Impôts sur les sociétés courants	1 746	2 410
Impôts sur les sociétés différés	38	37
Total	**1 784**	**2 447**

Le taux effectif du groupe LABABOIS est de 26.55 dont la décomposition est la suivante :

en milliers d'euros		**30 sept. 2025**		**30 sept. 2024**
Résultat des entreprises intégrées avant impôt	6 719		9 342	
Charge d'impôt théorique	25,00%	1 680	25,00%	2 335
Différences permanentes (Tvts, pénalités...)		110		86
Crédits d'impôts divers		(31)		(3)
Différenciel de taux		25		28
Charge d'impôt effective		**1 784**		**2 447**
Taux d'impôt effectif		**26,55%**		**26,20%**

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

6 AUTRES INFORMATIONS

6.1 Engagements donnés

6.1.1 Nantissements

- La société LABABOIS DEV a nantis auprès du CIC les titres LABABOIS, CARESTIA, EG BOIS, GUIMIER, TEDANCIEL DECOR et TIBLE — 11 000k€
- La société LABABOIS a nantis auprès du CIC les titres GIGLIO — 1 500k€

6.1.2 Cautions

- La société ABOISIF est caution bail de la SCI AMPERE — 6 k€
- La société CMBD est caution bail de Pascal BLERY — 15 k€
- La société EG BOIS est caution bail de la SCI ADMALALOU — 100 k€
- La société LA MAISON DU PARQUET est caution bail de la SCI JUSTINE — 15 k€
- La société TENDANCIEL est caution bail de la SCI RMB/LABAPORT — 11 k€
- La société TENDANCIEL est caution bail de la SCI RMB/DS — 7 k€
- La société TIBLE est caution bail de la SCI LES AVIONNEURS — 18 k€
- La société TENDANCIEL est caution de BERTO/CASARIL — 3 k€
- La société CARESTIA est caution de la société TOTAL — 8 k€
- La société DEOL BOIS est caution de la société TOTAL — 6 k€
- La société EG BOIS est caution de la société TOTAL — 4 k€
- La société NORPANO est caution de la société TOTAL — 2 k€
- La société LABABOIS est caution de la société TOTAL — 2 k€

6.1.3 Cession de créances Dailly

- Mise en place dans la société LABABOIS DEV auprès du CIC — 11 800k€

6.2 Rémunération des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

6.3 Effectif moyen

en milliers d'euros	**30 sept. 2025**	**30 sept. 2024 (15 mois)**
GUIMIER	43	44
SM BOIS	41	-
CARESTIA	29	29
LABABOIS	27	26
RENOUX BOURCIER	24	22
TENDANCIEL DECOR	22	26
ABOISIF	22	24
EG BOIS WALCH	21	22
DEOLBOIS	20	21
TIBLE, DUMONT & FILS	19	19
LMDP	19	12
CMDB	13	12
G.GIGLIO	11	10
EVREUX BOIS	10	10
PARQUETS KOVAL	-	6
SMAHQUE	2	3
EFFECTIF MOYEN	**323**	**286**

6.4 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des Commissaires aux comptes se sont élevés à 90,6k€. Ils concernent les missions d'audit légal des comptes sociaux ainsi que les comptes consolidés.

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

6.5 Evénements postérieurs à la clôture

Transfert d'activité

L'activité de la société Aboisif, située sur le site de Lagny, a été transférée au profit de la société SM BOIS au 31 décembre 2025.

Agrandissement et modernisation des bureaux de LABABOIS

La première phase des travaux d'agrandissement et de modernisation des bureaux de LABABOIS est en cours d'achèvement. Le déménagement dans les nouveaux espaces est prévu au cours du mois de mars 2026.

La seconde phase des travaux débutera en avril 2026.

Évolution de la gamme produits

Une nouvelle gamme EGGER (panneaux mélaminés décors) a été intégrée en novembre 2025.

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

7 TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

En milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024 (15 mois)
Résultat net	**4 935**	**6 954**
Elimination des éléments calculés		
Dotations aux amortissements	1 463	1 580
Variation des provisions (hors actifs circulants)	39	(55)
Etalement des charges à répartir	8	-
Plus ou moins-value de cessions d'actifs	19	(6)
Variation des impôts différés	38	37
Capacité d'autofinancement	6 501	8 510
Variation du besoin en fonds de roulement		
Variation des stocks	(390)	1 687
Variation des créances clients	(559)	1 775
Variation des dettes fournisseurs	(352)	(3 963)
Variation des dettes fiscales et sociales	1 050	859
Variation des autres créances et dettes	(807)	(1 881)
Variations du besoin en fonds de roulement liées à l'activité	(1 059)	(1 524)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnels	**5 442**	**6 986**
Acquisitions d'immobilisations		
Incorporelles	(66)	(7)
Corporelles	(1 744)	(2 457)
Autres immobilisations financières	(68)	9
Variation des fournisseurs d'immobilisation	-	-
Participations non consolidées	-	(20)
Cessions d'immobilisations	15	117
Incidence des entrées de périmètre	(13 112)	(48 770)
Flux de trésorerie liés aux investissements	**(14 975)**	**(51 127)**
Dividendes versés par la société mère	-	-
Augmentation de capital de la société mère	-	37 830
Emprunts obligatoires	1 032	630
Emprunts auprès des établissements de crédit		
Augmentations	15 000	33 000
Remboursements	(6 188)	(9 666)
Variation des comptes courants d'associés	(6)	(1 706)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	**9 837**	**60 087**
Variation de la trésorerie	**304**	**15 946**
Trésorerie d'ouverture	15 946	-
Trésorerie de clôture	**16 251**	**15 946**
dont :		
Trésorerie active	*16 264*	*15 958*
Trésorerie passive	*(13)*	*(11)*

Docusign Envelope ID: 7D4E374B-0A4F-4A43-BB79-79DEBDCD0F55

8 COMPTE DE RESULTAT PROFORMA

Présentation du compte de résultat sur 12 mois d'activité pour l'ensemble des sociétés du périmètre, y compris celles entrées en cours d'année.

En milliers d'euros	*Notes*	**30 sept. 2025**		**30 sept. 2024**	
			%		*%*
Chiffre d'affaires net	**5.1**	**99 318**	**100,0**	**88 723**	**100,0**
Achats consommés		(54 245)	(54,6)	(48 344)	(54,5)
Autres achats et charges externes	5.2	(14 002)	(14,1)	(12 215)	(13,8)
Charges de personnel	5.3	(19 269)	(19,4)	(16 998)	(19,2)
Impôts et taxes		(1 153)	(1,2)	(1 056)	(1,2)
Dotations aux amortissements		(1 572)	(1,6)	(1 275)	(1,4)
Reprises de provisions		175	0,2	374	0,4
Dotations aux provisions		(330)	(0,3)	(228)	(0,3)
Autres charges et produits d'exploitation	5.4	359	0,4	280	0,3
Résultat d'exploitation avant dotations sur écart d'acquisition		**9 280**	**9,3**	**9 260**	**10,4**
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		-	-	60	0,1
Résultat d'exploitation net d'écart d'acquisition		**9 280**	**9,3**	**9 320**	**10,5**
Produits financiers		732	0,7	556	0,6
Charges financières		(1 900)	(1,9)	(2 084)	(2,3)
Résultat financier	**5.5**	**(1 168)**	**(1,2)**	**(1 527)**	**(1,7)**
Produits exceptionnels		150	0,2	231	0,3
Charges exceptionnelles		(627)	(0,6)	(434)	(0,5)
Résultat exceptionnel	**5.6**	**(477)**	**(0,5)**	**(203)**	**(0,2)**
Participation des salariés		(294)	(0,3)	(304)	(0,3)
Impôts sur les résultats	5.7	(1 862)	(1,9)	(1 799)	(2,0)
Résultat net des entreprises intégrées		**5 480**	**5,5**	**5 486**	**6,2**
Résultat net du Groupe LABABOIS		**5 480**	**5,5**	**5 486**	**6,2**
Part du Groupe		*5 480*		*5 486*	
Part des minoritaires		-		-	
Résultat net par actions		*0,14*		*0,15*	
Nombre d'actions		*37 829 988*		*37 829 988*	
Résultat dilué par actions		-		-	

CAUCHY - CHAUMONT & ASSOCIES

Société de commissaires aux comptes
Membre de la compagnie régionale de Paris
36, avenue Hoche
75008 Paris

ORIGA GROUP

Société de commissaires aux comptes
Membre de la compagnie régionale de Aix en Provence
45 Cours Gouffé
13006 Marseille

LABABOIS DEV

Société par actions simplifiée au capital de 37 829 988 euros
65 avenue de l'Europe
95330 DOMONT
953 075 942 RCS Pontoise

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 30 septembre 2025

LABABOIS DEV

Société par actions simplifiée au capital de 37 829 988 euros
65 avenue de l'Europe
95330 DOMONT
953 075 942 RCS Pontoise

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 30 septembre 2025

A l'assemblée générale des associés de la société LABABOIS DEV,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société LABABOIS DEV relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er octobre 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 consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

La note « 2.2.2 –Traitement des écarts d'acquisition » de l'annexe des comptes expose en particulier les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation des écarts d'acquisition.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe des comptes et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 consolidés 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 consolidés ;

- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

A Paris, le 13 mars 2026

CAUCHY CHAUMONT & ASSOCIES
Société de Commissaires aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale
de Paris

Déborah CHAUMONT

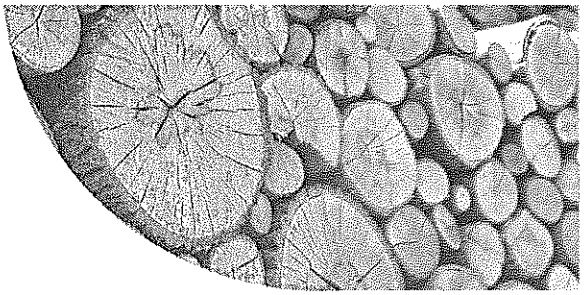
ORIGA GROUP
Société de Commissaires aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale
de Aix en Provence

Brice VERGEZ

LABABOIS DEV GROUPE

COMPTES CONSOLIDÉS

30 Septembre 2025



L'UNIVERS DU BOIS



21 agencés en Île de France et Normandie

5 Ateliers de transformation de Panneaux, de Bois massifs, de Parquets et de Moulures.

ABOISIF • CARESTIA • COMPTOIR MANTAIS DES BOIS • DEOLBOIS • EG BOIS • EVREUX BOIS • GIGLIO • GUIMIER • LA MAISON DU PARQUET • LES VERNIS DU FAUBOURG • MANUFACTURE PARQUET • NORPANO • RENOUX BOURCIER • SMAHQUE • SM BOIS • TENDANCIEL DECOR • TIBLE DUMONT & FILS

LABABOIS
65 avenue de l'Europe 95330 Domont
Tél. : 01 34 39 12 20

SOMMAIRE

BILAN CONSOLIDE 2
COMPTE DE RESULTAT 3
ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES 4
1 CONTEXTE ET PRINCIPALES HYPOTHESES RETENUES POUR L'ETABLISSEMENT DES COMPTES CONSOLIDES 4
2 PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES UTILISES POUR L'ETABLISSEMENT DES COMPTES CONSOLIDES 4
2.1 Référentiel comptable 4
2.2 Modalités de consolidation et périmètre de consolidation 4
2.2.1 Méthodes de consolidation 4
2.2.2 Traitement des écarts d'acquisition 4
2.3 Méthodes et règles d'évaluation 4
2.3.1 Immobilisations incorporelles 4
2.3.2 Immobilisations corporelles 4
2.3.3 Immobilisations financières 5
2.3.4 Stocks et en-cours 5
2.3.5 Créances 5
2.3.6 Valeurs mobilières de placement 5
2.3.7 Engagements de retraite 5
2.3.8 Opérations faites en devises étrangères 5
2.3.9 Emprunts et dettes financières 5
2.3.10 Impôts courants et imposition différée 5
3 PERIMETRE DE CONSOLIDATION 6
4 NOTES EXPLICATIVES SUR LE BILAN CONSOLIDE 7
4.1 Ecart d'acquisition 7
4.2 Immobilisations incorporelles 7
4.3 Immobilisations corporelles 8
4.4 Immobilisations financières 8
4.5 Stocks et en-cours 8
4.6 Clients et comptes rattachés 9
4.7 Impôts différés 9
4.8 Autres créances 9
4.9 Disponibilités 9
4.10 Variation des capitaux propres 10
4.11 Provisions pour risques et charges 10
4.12 Emprunts et dettes financières 10
4.13 Fournisseurs et comptes rattachés 10
4.14 Dettes fiscales et sociales 11
4.15 Autres dettes 11
5 NOTES EXPLICATIVES SUR LE COMPTE DE RESULTAT 11
5.1 Chiffre d'affaires 11
5.2 Autres achats et charges externes 11
5.3 Charges de personnel 11
5.4 Autres charges et produits d'exploitation 12
5.5 Résultat financier 12
5.6 Résultat exceptionnel 12
5.7 Impôts sur les sociétés 12
6 AUTRES INFORMATIONS 13
6.1 Engagements donnés 13
6.1.1 Nantissements 13
6.1.2 Cautions 13
6.1.3 Cession de créances Dailly 13
6.2 Rémunération des dirigeants 13
6.3 Effectif moyen 13
6.4 Honoraires des commissaires aux comptes 13
6.5 Evénements postérieurs à la clôture 14
7 TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE 15
8 COMPTE DE RESULTAT PROFORMA 16

BILAN CONSOLIDE

En milliers d'euros	*Notes*	**30 sept. 2025**	**30 sept. 2024 (15 mois)**
Actif immobilisé			
Immobilisations incorporelles	4.2	51 410	40 707
dont écarts d'acquisition	*4.1*	*51 231*	*40 649*
Immobilisations corporelles	4.3	7 878	6 107
Titres de participation	4.4	20	29
Autres actifs financiers non courants	4.4	1 327	1 254
Total Actif immobilisé		**60 635**	**48 097**
Actif circulant			
Stocks et en-cours	4.5	17 834	14 944
Clients et comptes rattachés	4.6	12 148	10 166
Impôts différés actifs	4.7	380	404
Autres actifs courants	4.8	4 560	4 460
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4.9	16 264	15 958
Total Actif circulant		**51 186**	**45 932**
ACTIF		**111 821**	**94 029**
Capitaux propres			
Capital social		37 830	37 830
Primes d'émission		-	-
Réserves		6 954	-
Résultat net		4 935	6 954
Capitaux propres (part du Groupe)		**49 719**	**44 784**
Intérêts minoritaires		-	-
Total Capitaux propres	**4.10**	**49 719**	**44 784**
Provisions			
Provisions pour risques et charges	4.11	1 062	922
Total Provisions		**1 062**	**922**
Dettes			
Emprunts obligataires	4.12	1 661	630
Emprunts et dettes financières	4.12	45 669	36 601
Fournisseurs et comptes rattachés	4.13	7 457	5 627
Dettes fiscales et sociales	4.14	5 186	4 663
Impôts différés passifs	4.7	-	25
Autres dettes courantes	4.15	1 066	777
Total Dettes		**61 039**	**48 323**
PASSIF		**111 821**	**94 029**

COMPTE DE RESULTAT

En milliers d'euros	*Notes*	**30 sept. 2025**		**30 sept. 2024 (15 mois)**	
			%		*%*
Chiffre d'affaires net	**5.1**	**90 601**	**100,0**	**110 545**	**100,0**
Achats consommés		(48 774)	(53,8)	(60 083)	(54,4)
Autres achats et charges externes	5.2	(13 100)	(14,5)	(15 118)	(13,7)
Charges de personnel	5.3	(17 857)	(19,7)	(20 770)	(18,8)
Impôts et taxes		(1 080)	(1,2)	(1 299)	(1,2)
Dotations aux amortissements		(1 463)	(1,6)	(1 580)	(1,4)
Reprises de provisions		295	0,3	673	0,6
Dotations aux provisions		(330)	(0,4)	(275)	(0,2)
Autres charges et produits d'exploitation	5.4	341	0,4	351	0,3
Résultat d'exploitation avant dotations sur écart d'acquisition		**8 632**	**9,5**	**12 443**	**11,3**
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		-	-	60	0,1
Résultat d'exploitation net d'écart d'acquisition		**8 632**	**9,5**	**12 502**	**11,3**
Produits financiers		732	0,8	648	0,6
Charges financières		(1 898)	(2,1)	(2 622)	(2,4)
Résultat financier	**5.5**	**(1 166)**	**(1,3)**	**(1 974)**	**(1,8)**
Produits exceptionnels		136	0,2	312	0,3
Charges exceptionnelles		(590)	(0,7)	(812)	(0,7)
Résultat exceptionnel	**5.6**	**(453)**	**(0,5)**	**(500)**	**(0,5)**
Participation des salariés		(294)	(0,3)	(627)	(0,6)
Impôts sur les résultats	5.7	(1 784)	(2,0)	(2 447)	(2,2)
Résultat net des entreprises intégrées		**4 935**	**5,4**	**6 954**	**6,3**
Résultat net du Groupe LABABOIS		**4 935**	**5,4**	**6 954**	**6,3**
Part du Groupe		*4 935*		*6 954*	
Part des minoritaires		-		-	
Résultat net par actions		*0,13*		*0,18*	
Nombre d'actions		*37 829 988*		*37 829 988*	
Résultat dilué par actions		-		-	

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

1 CONTEXTE ET PRINCIPALES HYPOTHESES RETENUES POUR L'ETABLISSEMENT DES COMPTES CONSOLIDES

Dans le cadre de la restructuration capitalistique du groupe LABABOIS, une nouvelle société holding a été créée le 30 mai 2023.

Le 4 juillet 2023, l'intégralité des titres composant le capital social de l'ancienne société mère LABABOIS a été acquise et/ou apportée à la société LABABOIS DEV.

À l'issue de cette opération, LABABOIS DEV est devenue la nouvelle société mère du groupe.

L'exercice social clos le 30 septembre 2024 constitue le premier exercice du nouveau groupe. Il est présenté à titre comparatif dans les tableaux des comptes consolidés et sa durée a été exceptionnellement portée à 15 mois.

Evénements de l'exercice

- Le groupe LABABOIS, par l'intermédiaire de sa filiale LABABOIS, a procédé le 24 avril 2025 à l'acquisition de la totalité des titres de la société S.M. BOIS. Cette société est spécialisée dans la transformation du bois, la fabrication de produits manufacturés en bois ainsi que dans le négoce de produits bois.
- Le groupe poursuit la simplification de son organisation. Dans ce cadre, la société VERNIS DU FAUBOURG SAINT ANTOINE a été fusionnée avec la société LA MAISON DU PARQUET.

2 PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES UTILISES POUR L'ETABLISSEMENT DES COMPTES CONSOLIDES

2.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables et les règles d'évaluation fixés par la loi et le code de commerce, en conformité avec le Règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés des sociétés commerciales et des entreprises publiques.

Sauf indication contraire, les informations chiffrées figurant dans l'annexe sont fournies en milliers d'euros.

2.2 Modalités de consolidation et périmètre de consolidation

2.2.1 Méthodes de consolidation

Les comptes des sociétés dans lesquelles le groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidés suivant la méthode de l'intégration globale. Les entités présentant un niveau d'activité non significatif, par rapport au chiffre d'affaires consolidé, ne sont pas consolidées.

Afin de présenter sur une même base économique les comptes des sociétés consolidées, les comptes sociaux font l'objet de divers retraitements, conformément aux principes comptables. Les créances, dettes, charges, produits ou dividendes internes au groupe formé par la société mère LABABOIS et ses filiales sont éliminés lorsqu'ils en existent.

Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs comptes annuels arrêtés au 30 septembre 2025, pour une durée de 12 mois. Par exception, la société S.M. BOIS, acquise en cours d'exercice 2025, est consolidée sur une période de 5 mois.

2.2.2 Traitement des écarts d'acquisition

Un écart d'acquisition est la différence entre, d'une part, le coût d'acquisition des titres et, d'autre part, l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Conformément au règlement n°2015-07 du 23 novembre 2015, l'écart d'acquisition ou goodwill cesse d'être systématiquement amorti en l'absence de limite prévisible à sa durée d'utilisation. Il fait alors l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice. Les écarts d'acquisition dont la durée d'utilisation est limitée restent amortissables sur cette durée, ou exceptionnellement, lorsqu'elle ne peut être déterminée de façon fiable, sur 10 ans. Lorsqu'il existe un écart d'acquisition négatif, c'est-à-dire que le prix d'acquisition est inférieur aux actifs apportés, une provision pour risque est constatée. Cette provision est censée couvrir un risque sur une période courte.

Les acquisitions effectuées par le Groupe LABABOIS n'ont pas de limite prévisible de durée d'utilisation. Les écarts d'acquisition ainsi déterminé ne sont pas amortis et font l'objet d'un test de dépréciation à chaque clôture.

2.3 Méthodes et règles d'évaluation

2.3.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan pour leur coût d'acquisition, sous déduction d'un amortissement linéaire déterminé sur leur durée probable d'utilisation. Celle-ci est comprise entre 1 et 5 ans.

2.3.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement sur leur durée probable d'utilisation. Les durées d'utilisation au sein du groupe LABABOIS sont les suivantes :

▪ Aménagements des Constructions	5 à 20 ans
▪ Matériel et outillage	3 à 10 ans
▪ Aménagements et agencements	2 à 10 ans
▪ Matériel de transport	1 à 5 ans
▪ Mobilier	3 à 10 ans

- Matériel de bureau et informatique 3 à 10 ans

2.3.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont constituées par des dépôts et cautionnements en valeur historique et de titres de sociétés non consolidées évalués à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'usage est inférieure à la valeur d'entrée.

2.3.4 Stocks et en-cours

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant la modalité indiquée ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur est supérieure à l'autre terme énoncé.

2.3.5 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Celles qui présentent des incertitudes de recouvrement font l'objet d'une dépréciation.

2.3.6 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur coût d'acquisition ou leur valeur liquidative lorsque cette dernière est inférieure. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

2.3.7 Engagements de retraite

L'indemnité de départ à la retraite est calculée au prorata de l'ancienneté à la date de clôture par rapport à celle qui sera acquise à 67 ans, âge de départ à la retraite. Elle est calculée sur une base actuarielle tenant compte des possibilités de départ et de décès avant l'âge de la retraite. Le taux d'actualisation retenu pour le calcul de l'indemnité de départ à la retraite est de 3,72%.

Les indemnités, chargées au taux moyen de 45%, sont comptabilisées dans les comptes consolidés en provisions.

2.3.8 Opérations faites en devises étrangères

Les soldes monétaires libellés en devises sont convertis en fin d'exercice au taux de clôture.

2.3.9 Emprunts et dettes financières

Les dettes financières figurent au bilan pour leur valeur de remboursement.

2.3.10 Impôts courants et imposition différée.

Le groupe comptabilise des impôts différés en cas de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé. Les impôts différés sont calculés sur la base du dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société. Les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

3 PERIMETRE DE CONSOLIDATION

	SIREN	Adresse	% détention	Méthode de consolidation
Société mère				
LABABOIS DEV	953 075 942	65 avenue de l'Europe 95330 DOMONT		
Filiales présentes lors du précédent exercice				
LABABOIS	410 926 034	65 avenue de l'Europe 95330 DOMONT	100,0%	Intégration globale
ABOISIF	488 171 703	183 quai Voltaire 77190 DAMMARIE LES LYS	100,0%	Intégration globale
CARESTIA	404 069 171	2 avenue Gabriel Péri 78360 MONTESSON	100,0%	Intégration globale
DEOLBOIS	499 289 536	65 avenue de l'Europe 95330 DOMONT	100,0%	Intégration globale
E.G. BOIS	340 890 367	12 rue de Lens 92000 NANTERRE	100,0%	Intégration globale
EVREUX BOIS	339 965 063	Route de Damville 27930 ANGERVILLE LA CAMPAGNE	100,0%	Intégration globale
G.GIGLIO	775 743 461	Rue Lavoisier Z.A. du paradis 95660 CHAMPAGNE SUR OISE	100,0%	Intégration globale
GUIMIER	602 004 111	14 rue du docteur Potain 75019 PARIS	100,0%	Intégration globale
LA MAISON DU PARQUET	562 028 167	131 rue de Montreuil 75011 PARIS	100,0%	Intégration globale
LE COMPTOIR MANTAIS DES BOIS	311 689 459	2 chemin des Closeaux 78200 BUCHELAY	100,0%	Intégration globale
NORPANO	722 015 930	6 rue Thomas Edison 92230 GENNEVILLIERS	100,0%	Intégration globale
RENOUX BOURCIER	511 021 032	283 route d'Andresy 78 955 CARRIERES SOUS POISSY	100,0%	Intégration globale
TENDANCIEL DECOR	383 293 263	13 avenue Condorcet 91240 ST MICHEL SUR ORGE	100,0%	Intégration globale
TIBLE, DUMONT & FILS	784 535 130	15-17 avenue Pierre Sémard 94200 IVRY SUR SEINE	100,0%	Intégration globale
PARQUETS KOVAL	533 592 598	16 boulevard Richard Lenoir 75011 PARIS	100,0%	Intégration globale
S.MA.H.QU.E	492 643 259	3 rue d'Alembert 91240 SAINT-MICHEL-SUR-ORGE	100,0%	Intégration globale
Filiale acquisise au cours de l'exercice				
S.M. BOIS	775 705 486	Route de Lagny 77410 VILLEVAUDE	100,0%	Intégration globale
Filiale fusionnée et/ ou cédée dans l'exercice				
VERNIS DU FAUBOURG St-ANTOINE	333 613 602	17 rue de Charonne 75011 PARIS	100,0%	Intégration globale

Le groupe LABABOIS est constitué de 18 sociétés dont la société mère est LABABOIS DEV SAS. Les sociétés membres du groupe consolidé sont détenues à 100% et intégrées globalement.

4 NOTES EXPLICATIVES SUR LE BILAN CONSOLIDE

4.1 Ecart d'acquisition

en milliers d'euros	01 oct. 2024	Acquisition/ Dotation	Cession/ Reprise	Variation de périmètre	30 sept. 2025
GROUPE LABABOIS	40 649	-	-	(8)	40 641
SM BOIS	-	-	-	10 590	10 590
Valeurs nettes comptables	40 649	-	-	10 582	51 231

GROUPE LABABOIS

Date de prise de contrôle de la filiale

L'opération d'apport de titres et de rachat des titres de 100% de LABABOIS a été conclue le 4 juillet 2023. La date d'entrée de périmètre retenue pour la production des comptes consolidés est le **1er juillet 2023**, correspondant à l'établissement de comptes intermédiaires à une date la plus proche de l'opération d'acquisition. Cette approche permet de refléter fidèlement les impacts de l'intégration de LABABOIS dans le périmètre consolidé.

Informations financières relatives à l'acquisition

L'acquisition de LABABOIS a donné lieu à un écart d'acquisition de **40 641k€**, résultant de la différence entre le coût total engagé pour l'opération, incluant les frais directement imputables, et l'actif net acquis à la date d'entrée dans le périmètre, soit le 1er juillet 2023. Cet écart a été évalué conformément aux normes comptables applicables et reflète notamment les actifs et passifs identifiés lors de l'acquisition.

S.M. BOIS

Date de prise de contrôle de la filiale

L'opération d'acquisition de l'intégralité des titres de S.M. BOIS a été conclue le 24 avril 2025. La date d'entrée de périmètre retenue pour la production des comptes consolidés est le **1er mai 2025**, correspondant à l'établissement de comptes intermédiaires à une date la plus proche de l'opération d'acquisition. Cette approche permet de refléter fidèlement les impacts de l'intégration de S.M. BOIS dans le périmètre consolidé.

Informations financières relatives à l'acquisition

Cette acquisition a donné lieu à un écart d'acquisition de **10 590k€**, résultant de la différence entre le coût total engagé pour l'opération, incluant les frais directement imputables, et l'actif net acquis à la date d'entrée dans le périmètre, soit le 1er mai 2025. Cet écart a été évalué conformément aux normes comptables applicables et reflète notamment les actifs et passifs identifiés lors de l'acquisition.

4.2 Immobilisations incorporelles

en milliers d'euros	01 oct. 2024	Acquisition/ Dotation	Cession/ Reprise	Variation de périmètre	Virement interne	30 sept. 2025
Ecarts d'acquisition	40 649	10 582	-	-	-	51 231
Concessions, brevets, logiciels	199	6	(5)	176	-	377
Droit au bail	50	-	-	-	-	50
Fonds de commerce	-	60	-	-	-	60
Autres immobilisations incorporelles	1	-	-	-	-	1
Total des valeurs brutes	**40 898**	**10 648**	**(5)**	**176**	**-**	**51 717**
Concessions, brevets, logiciels	(190)	(14)	5	(106)	-	(306)
Droit au bail	-	-	-	-	-	-
Fonds de commerce	-	(1)	-	-	-	(1)
Autres immobilisations incorporelles	(1)	-	-	-	-	(1)
Total des amortissements et provisions	**(191)**	**(15)**	**5**	**(106)**	**-**	**(308)**
Valeurs nettes comptables	40 707					51 410

4.3 Immobilisations corporelles

en milliers d'euros	01 oct. 2024	Acquisition/ Dotation	Cession/ Reprise	Virements internes	Variation de périmètre	30 sept. 2025
Terrains	222	23	-	-	-	245
Constructions	3 446	954	(1)	-	2 779	7 178
Matériels et outillages	4 718	350	(61)	7	744	5 757
Autres immobilisations corporelles	9 297	208	(68)	-	1 851	11 288
En-cours d'immobilisations	25	208	-	(7)	-	226
Total des valeurs brutes	**17 708**	**1 744**	**(131)**	**-**	**5 374**	**24 695**
Terrains	(142)	(18)	-	-	-	(161)
Constructions	(1 988)	(302)	1	-	(1 728)	(4 018)
Matériels et outillages	(3 228)	(433)	55	-	(626)	(4 232)
Autres immobilisations corporelles	(6 243)	(695)	50	-	(1 520)	(8 407)
Total des amortissements et provisions	**(11 602)**	**(1 448)**	**106**	**-**	**(3 874)**	**(16 817)**
Valeurs nettes comptables	6 107					7 878

4.4 Immobilisations financières

en milliers d'euros	01 oct. 2024	Acquisition/ Dotation	Cession/ Reprise	Virement interne	Variation de périmètre	30 sept. 2025
STARMAT	29	-	(9)	-	-	20
CMESMAT	10	-	-	-	-	10
BPRI 03/24	-	20	-	-	-	20
Autres titres immobilisés	11	-	-	-	5	16
Prêts	3	-	-	-	-	3
Dépôts et cautionnements	1 230	60	(12)	-	0	1 279
Total des valeurs brutes	**1 284**	**80**	**(21)**	**-**	**5**	**1 347**
Valeurs nettes comptables	1 284					1 347

Les dépôts et cautionnements correspondent principalement aux dépôts de garantie versés au titre des baux commerciaux.

4.5 Stocks et en-cours

en milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024
Stocks de matières premières	-	-
Stocks de marchandises	18 034	15 083
Total des valeurs brutes	**18 034**	**15 083**
Dépréciations des stocks de matières premières	-	-
Dépréciations des stocks de marchandises	(200)	(140)
Total des provisions	**(200)**	**(140)**
Valeurs nettes comptables	17 834	14 944

Les marges en stocks sur les opérations réciproques entre les filiales du groupe LABABOIS sont non significatives. Aucun retraitement sur les marges en stock n'est constaté dans les comptes consolidés.

La variation des stocks sur la période est liée à l'entrée dans le périmètre de la société S.M. BOIS.

4.6 Clients et comptes rattachés

en milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024
Créances clients	12 394	10 404
Total des valeurs brutes	**12 394**	**10 404**
Dépréciations des créances clients	(246)	(238)
Total des provisions	**(246)**	**(238)**
Valeurs nettes comptables	**12 148**	**10 166**

La variation des créances clients sur la période est liée pour moitié à l'entrée dans le périmètre de la société S.M. BOIS.

4.7 Impôts différés

en milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024
Provisions réglementées	(147)	(25)
Frais d'acquisition des titres	220	97
Provisions pour hausse de prix	(8)	-
Indemnités de fin de carrière	261	231
Ajustement des données sociales	(20)	-
Déficit reportable (individuel)	1	1
Participation des salariés	74	76
Total	**380**	**379**
Impôts différés actifs	380	404
Impôts différés passifs	-	(25)

Toutes les bases d'impôts différés, quelles soient issues des liasses fiscales ou des retraitement de consolidation, ont été valorisées à 25% sans prise en compte de la contribution additionnelle.

4.8 Autres créances

en milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024
Avances et acomptes versés sur commandes	84	96
Créances sociales	44	22
Créances fiscales	538	1 555
Charges constatées d'avance	1 107	811
Frais d'émission d'emprunt	83	-
Autres créances *	2 681	1 953
Créances sur comptes-courants	23	23
Total des valeurs brutes	**4 560**	**4 460**
Dépréciations des autres créances	-	-
Total des provisions	**-**	**-**
Valeurs nettes comptables	**4 560**	**4 460**

** dont les avoirs à recevoir*

4.9 Disponibilités

en milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024
Comptes à vue	16 058	15 757
Valeurs mobilières de placement	206	200
Total des disponibilités	**16 264**	**15 958**

4.10 Variation des capitaux propres

En milliers d'euros	Capital social	Primes d'émission	Réserves consolidées	Résultat	**Part du groupe**	Intérêts minoritaires	**Capitaux propres**
Au 6 mai 2023	-	-	-	-	-	-	
Capital social LABABOIS DEV	37 830	-	-	-	**37 830**	-	**37 830**
Résultat de l'exercice	-	-	-	6 954	**6 954**	-	**6 954**
Au 1er octobre 2024	37 830	-	-	6 954	44 784	-	44 784
Affectation de résultat	-	-	6 954	(6 954)			
Résultat de l'exercice	-	-	-	4 935	**4 935**	-	**4 935**
Au 30 septembre 2025	37 830	-	6 954	4 935	49 719	-	49 719

4.11 Provisions pour risques et charges

en milliers d'euros	**01 oct. 2024**	Dotations	Reprises	Variation de périmètre	**30 sept. 2025**
Provisions pour risques	-	-	-	18	18
Indemnités de départ à la retraite	922	114	(75)	84	1 044
Total	922	114	(75)	101	1 062

4.12 Emprunts et dettes financières

en milliers d'euros	**30 sept. 2025**	A moins d'un an	de plus d'un an à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunt obligataire	1 661	-	-	1 661
Emprunts auprès des établissements de crédit	45 247	8 292	36 338	617
Comptes courants d'associés	-	-	-	-
Agios et intérêts courus	410	410	-	-
Concours bancaires courants	13	13	-	-
Total	47 331	8 715	36 338	2 278

En complément des emprunts antérieurs encore en cours de remboursement, de nouvelles lignes de financement ont été mises en place au cours de l'exercice.

LABABOIS DEV :

- Complément de l'emprunt obligataire 2023 pour un montant de 31,5 k€ ;
- Mise en place d'un nouvel emprunt obligataire de 1 000 k€ en avril 2025 ;
- Mise en place de deux emprunts, pour un montant global de 11 000 k€, accordés par le pool bancaire.

Filiale LABABOIS :

- Mise en place d'un emprunt de 2 000 k€ accordé par la BPI ;
- Mise en place de deux emprunts, pour un montant global de 2 000 k€, accordés par le CIC.

4.13 Fournisseurs et comptes rattachés

en milliers d'euros	**30 sept. 2025**	**30 sept. 2024**
Fournisseurs d'exploitation	7 457	5 627
Fournisseurs d'immobilisations	-	-
Total	7 457	5 627

La variation des dettes fournisseurs sur la période est liée pour moitié à l'entrée dans le périmètre de la société S.M. BOIS.

4.14 Dettes fiscales et sociales

en milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024
Dettes des charges de personnel	2 081	1 816
Dettes des caisses sociales	1 596	1 316
Dettes fiscales	1 508	1 531
Total	5 186	4 663

4.15 Autres dettes

en milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024
Avances et acomptes reçus sur commandes	175	-
Autres dettes	891	777
Total	1 066	777

5 NOTES EXPLICATIVES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

5.1 Chiffre d'affaires

en milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024 (15 mois)
Chiffre d'affaires France	90 595	110 543
Chiffre d'affaires à l'export	6	2
Total	90 601	110 545

5.2 Autres achats et charges externes

en milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024 (15 mois)
Achats non stockés	1 353	1 770
Prestations de services et sous-traitance	1 854	2 390
Redevances et locations	6 326	7 014
Honoraires	387	408
Transports de biens	6	28
Primes d'assurance	824	952
Déplacements et réceptions	458	523
Entretiens et réparation	1 025	1 019
Services bancaires	377	323
Autres	491	689
Total	13 100	15 118

5.3 Charges de personnel

en milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024 (15 mois)
Rémunérations du personnel	12 642	14 750
Charges sociales	5 215	6 020
Total	17 857	20 770

5.4 Autres charges et produits d'exploitation

en milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024 (15 mois)
Subventions d'exploitation	34	78
Transferts de charges	381	308
Autres produits d'exploitation	72	386
Autres charges d'exploitation	(147)	(421)
Total	**341**	**351**

5.5 Résultat financier

en milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024 (15 mois)
Escomptes obtenus	409	475
Escomptes accordés	(15)	(5)
Intérêts d'emprunts	(1 876)	(2 526)
Taux actuariel des indemnités de fin de carrière	59	(91)
Frais d'emprunt	(8)	-
Produits d'intérêts	264	172
Total	**(1 168)**	**(1 975)**

5.6 Résultat exceptionnel

en milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024 (15 mois)
Produits sur opérations de gestion	121	195
Charges sur opérations de gestion	(546)	(701)
Produits de cession des éléments d'actifs cédés	15	117
Valeurs nettes des éléments d'actifs cédés	(34)	(111)
Dotations de provisions	(9)	-
Total	**(453)**	**(500)**

Les charges exceptionnelles sont principalement constituées :

- d'indemnités de rupture et d'indemnités de départ à la retraite ;
- de pénalités commerciales ;
- de coûts de management relatifs à la société S.M. BOIS, correspondant au maintien de la précédente équipe de direction dans le cadre de la phase de passation.

5.7 Impôts sur les sociétés

Ventilation de l'impôt sur les sociétés entre la part exigible de la part différée

en milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024 (15 mois)
Impôts sur les sociétés courants	1 746	2 410
Impôts sur les sociétés différés	38	37
Total	**1 784**	**2 447**

Le taux effectif du groupe LABABOIS est de 26.55 dont la décomposition est la suivante :

en milliers d'euros		30 sept. 2025		30 sept. 2024
Résultat des entreprises intégrées avant impôt	6 719		9 342	
Charge d'impôt théorique	25,00%	1 680	25,00%	2 335
Différences permanentes (Tvts, pénalités...)		110		86
Crédits d'impôts divers		(31)		(3)
Différenciel de taux		25		28
Charge d'impôt effective		**1 784**		**2 447**
Taux d'impôt effectif		**26.55%**		**26.20%**

6 AUTRES INFORMATIONS

6.1 Engagements donnés

6.1.1 Nantissements

- La société LABABOIS DEV a nantis auprès du CIC les titres LABABOIS, CARESTIA, EG BOIS, GUIMIER, TEDANCIEL DECOR et TIBLE — 11 000k€
- La société LABABOIS a nantis auprès du CIC les titres GIGLIO — 1 500k€

6.1.2 Cautions

- La société ABOISIF est caution bail de la SCI AMPERE — 6 k€
- La société CMBD est caution bail de Pascal BLERY — 15 k€
- La société EG BOIS est caution bail de la SCI ADMALALOU — 100 k€
- La société LA MAISON DU PARQUET est caution bail de la SCI JUSTINE — 15 k€
- La société TENDANCIEL est caution bail de la SCI RMB/LABAPORT — 11 k€
- La société TENDANCIEL est caution bail de la SCI RMB/DS — 7 k€
- La société TIBLE est caution bail de la SCI LES AVIONNEURS — 18 k€
- La société TENDANCIEL est caution de BERTO/CASARIL — 3 k€
- La société CARESTIA est caution de la société TOTAL — 8 k€
- La société DEOL BOIS est caution de la société TOTAL — 6 k€
- La société EG BOIS est caution de la société TOTAL — 4 k€
- La société NORPANO est caution de la société TOTAL — 2 k€
- La société LABABOIS est caution de la société TOTAL — 2 k€

6.1.3 Cession de créances Dailly

- Mise en place dans la société LABABOIS DEV auprès du CIC — 11 800k€

6.2 Rémunération des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

6.3 Effectif moyen

en milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024 (15 mois)
GUIMIER	43	44
SM BOIS	41	-
CARESTIA	29	29
LABABOIS	27	26
RENOUX BOURCIER	24	22
TENDANCIEL DECOR	22	26
ABOISIF	22	24
EG BOIS WALCH	21	22
DEOLBOIS	20	21
TIBLE, DUMONT & FILS	19	19
LMDP	19	12
CMDB	13	12
G.GIGLIO	11	10
EVREUX BOIS	10	10
PARQUETS KOVAL	-	6
SMAHQUE	2	3
EFFECTIF MOYEN	423	426

6.4 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des Commissaires aux comptes se sont élevés à 90,6k€. Ils concernent les missions d'audit légal des comptes sociaux ainsi que les comptes consolidés.

6.5 Evénements postérieurs à la clôture

Transfert d'activité

L'activité de la société Aboisif, située sur le site de Lagny, a été transférée au profit de la société SM BOIS au 31 décembre 2025.

Agrandissement et modernisation des bureaux de LABABOIS

La première phase des travaux d'agrandissement et de modernisation des bureaux de LABABOIS est en cours d'achèvement. Le déménagement dans les nouveaux espaces est prévu au cours du mois de mars 2026.

La seconde phase des travaux débutera en avril 2026.

Évolution de la gamme produits

Une nouvelle gamme EGGER (panneaux mélaminés décors) a été intégrée en novembre 2025.

7 TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

En milliers d'euros	30 sept. 2025	30 sept. 2024 (15 mois)
Résultat net	4 935	6 954
Elimination des éléments calculés		
Dotations aux amortissements	1 463	1 580
Variation des provisions (hors actifs circulants)	39	(55)
Etalement des charges à répartir	8	-
Plus ou moins-value de cessions d'actifs	19	(6)
Variation des impôts différés	38	37
Capacité d'autofinancement	6 501	8 510
Variation du besoin en fonds de roulement		
Variation des stocks	(390)	1 687
Variation des créances clients	(559)	1 775
Variation des dettes fournisseurs	(352)	(3 963)
Variation des dettes fiscales et sociales	1 050	859
Variation des autres créances et dettes	(807)	(1 881)
Variations du besoin en fonds de roulement liées à l'activité	(1 059)	(1 524)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnels	**5 442**	**6 986**
Acquisitions d'immobilisations		
Incorporelles	(66)	(7)
Corporelles	(1 744)	(2 457)
Autres immobilisations financières	(68)	9
Variation des fournisseurs d'immobilisation	-	-
Participations non consolidées	-	(20)
Cessions d'immobilisations	15	117
Incidence des entrées de périmètre	(13 112)	(48 770)
Flux de trésorerie liés aux investissements	**(14 975)**	**(51 127)**
Dividendes versés par la société mère	-	-
Augmentation de capital de la société mère	-	37 830
Emprunts obligatoires	1 032	630
Emprunts auprès des établissements de crédit		
Augmentations	15 000	33 000
Remboursements	(6 188)	(9 666)
Variation des comptes courants d'associés	(6)	(1 706)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	**9 837**	**60 087**
Variation de la trésorerie	304	15 946
Trésorerie d'ouverture	15 946	-
Trésorerie de clôture	**16 251**	**15 946**
dont :		
Trésorerie active	*16 264*	*15 958*
Trésorerie passive	*(13)*	*(11)*

8 COMPTE DE RESULTAT PROFORMA

Présentation du compte de résultat sur 12 mois d'activité pour l'ensemble des sociétés du périmètre, y compris celles entrées en cours d'année.

En milliers d'euros	*Notes*	**30 sept. 2025**		**30 sept. 2024**	
			%		*%*
Chiffre d'affaires net	**5.1**	**99 318**	**100,0**	**88 723**	**100,0**
Achats consommés		(54 245)	(54,6)	(48 344)	(54,5)
Autres achats et charges externes	5.2	(14 002)	(14,1)	(12 215)	(13,8)
Charges de personnel	5.3	(19 269)	(19,4)	(16 998)	(19,2)
Impôts et taxes		(1 153)	(1,2)	(1 056)	(1,2)
Dotations aux amortissements		(1 572)	(1,6)	(1 275)	(1,4)
Reprises de provisions		175	0,2	374	0,4
Dotations aux provisions		(330)	(0,3)	(228)	(0,3)
Autres charges et produits d'exploitation	5.4	359	0,4	280	0,3
Résultat d'exploitation avant dotations sur écart d'acquisition		**9 280**	**9,3**	**9 260**	**10,4**
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		-	-	60	0,1
Résultat d'exploitation net d'écart d'acquisition		**9 280**	**9,3**	**9 320**	**10,5**
Produits financiers		732	0,7	556	0,6
Charges financières		(1 900)	(1,9)	(2 084)	(2,3)
Résultat financier	**5.5**	**(1 168)**	**(1,2)**	**(1 527)**	**(1,7)**
Produits exceptionnels		150	0,2	231	0,3
Charges exceptionnelles		(627)	(0,6)	(434)	(0,5)
Résultat exceptionnel	**5.6**	**(477)**	**(0,5)**	**(203)**	**(0,2)**
Participation des salariés		(294)	(0,3)	(304)	(0,3)
Impôts sur les résultats	5.7	(1 862)	(1,9)	(1 799)	(2,0)
Résultat net des entreprises intégrées		**5 480**	**5,5**	**5 486**	**6,2**
Résultat net du Groupe LABABOIS		**5 480**	**5,5**	**5 486**	**6,2**
Part du Groupe		*5 480*		*5 486*	
Part des minoritaires		-		-	
Résultat net par actions		*0,14*		*0,15*	
Nombre d'actions		*37 829 988*		*37 829 988*	
Résultat dilué par actions		-		-	