DHA
Société anonyme coopérative de commerçants détaillants à capital variable
Capital d'origine : 48 021 euros - Capital actuel : 27 648 000 euros
Siège social : 21 rue de la Vallée Maillard – 41000 BLOIS
325 973 626 RCS BLOIS

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LES COMPTES CONSOLIDES DU GROUPE EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2025

Mesdames, Messieurs,

Conformément aux dispositions de l'article L.227-9 du Code de commerce, nous vous présentons les comptes consolidés du groupe pour l'exercice clos le 30 septembre 2025 conjointement au rapport de gestion.

I. PRESENTATION DU GROUPE CONSOLIDE

A. Les principes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des situations ou comptes arrêtés au 30 septembre 2025.

Toutes les participations dans lesquelles DHA assure un contrôle majoritaire, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode d'intégration globale ainsi qu'ACTURA sous le contrôle de la société DHA et cela malgré une détention inférieure à 1 %. Les comptes des sociétés significatives dans lesquelles le groupe exerce une influence notable sont mis en équivalence. Les sociétés contrôlées conjointement sont consolidées par intégration proportionnelle.

L'intégration globale consiste à :

- Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires » ;
- Eliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

A. Le périmètre de consolidation

Au cours de l'exercice, nous avons connu les variations de périmètres suivantes :
• ACTURA Be : Evolution du % d'intérêt : 53.39 % → 51.29 %
• FERTIRECO : Evolution du % de détention de 17.97 % → 17.32 %
• SYNVIA : % d'intérêt : 100 %

En conséquence, les sociétés du groupe entrant dans la consolidation et leur pourcentage d'intérêt sont :

SOCIETES	% d'intérêt	SOCIETES	% d'intérêt
DHA	100 %	ASCOT	100 %
ACTURA	0,72 %	EURO-A-PRO	33,33 %
ACTURA BE	51,29 %	FERTIRECO	17,32 %
ACTURA FINANCE	100 %	HOLDIS	100 %
AGRASEM	100 %	LOG INNOV	100 %
APPRO SERVICE	100 %	SCI LES CHAMPS	100 %
ACTEK SOLUTION	0,31 %	SYNVIA	100 %

II. ACTIVITE DU GROUPE CONSOLIDE

A. Activité du groupe consolidé

Le groupe DHA réalise un chiffre d'affaires de 753 Millions € avec :

- Un résultat d'exploitation de 4 845 K€ ;
- Un résultat net des sociétés intégrées de 5 475 K€.

La structure financière du Groupe ressort avec 68 Millions de capitaux propres.

Perspectives d'évolution du groupe

Pour 2025/2026, le groupe poursuit ses activités et le développement de ses activités en ligne avec les axes stratégiques du groupe

Activité de la société en matière de recherche et de développement

Le groupe poursuit ses activités de recherches et de développement au sein d'Etamines.

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien voter la résolution qui vous est soumise.

Fait à BLOIS
Le 11 mars 2026
Le Conseil d'Administration

1.1 Bilan consolidé

Actif en EUR	30/09/2025	30/09/2024
Immobilisations incorporelles	3 333 914	3 164 274
Dont Ecart d'acquisition	*2 605 680*	*2 605 680*
Immobilisations corporelles	24 126 916	23 909 709
Immobilisations financières	6 205 011	10 040 919
Titres mis en équivalence	778 349	729 830
Actif immobilisé	**34 444 190**	**37 844 732**
Stocks et en-cours	52 033 989	52 042 499
Clients et comptes rattachés	125 104 338	133 354 135
Autres créances et comptes de régularisation (4)	23 168 167	30 948 307
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	27 471 390	21 438 630
Actif circulant	**227 777 884**	**237 783 571**
Total Actif	**262 222 074**	**275 628 303**

Passif	30/09/2025	30/09/2024
Capital (1)	28 663 952	28 458 704
Primes (1)		
Réserves et résultat consolidés (2)	36 006 996	30 561 236
Autres (3)	320 141	343 778
Capitaux propres - Part du groupe	**64 991 089**	**59 363 718**
Intérêts minoritaires	**3 114 136**	**2 887 624**
Provisions	**286 467**	**239 791**
Emprunts et dettes financières	43 532 218	52 257 092
Fournisseurs et comptes rattachés	104 896 647	123 854 953
Autres dettes et comptes de régularisations (5)	45 401 517	37 025 125
Dettes	**193 830 382**	**213 137 170**
Total Passif	**262 222 074**	**275 628 303**
(1) De l'entité mère consolidante		
(2) Dont résultat net de l'exercice	5 475 385	3 588 025
(3) Détaillé dans l'analyse de la variation des capitaux propres (Part du groupe)		
(4) Dont impôts différés actifs	18 842	
(5) Dont impôts différés passifs	999 961	1 151 639

Certifié conforme

Ulrich HOUSSEAU

Certifié par yousign

1.2 Compte de résultat consolidé

En EUR	30/09/2025	30/09/2024
Chiffre d'affaires	**753 372 675**	**738 313 958**
Autres produits d'exploitation	4 443 433	4 766 122
Achats consommés	721 786 996	706 520 256
Charges de personnel (1)	15 993 028	14 593 839
Autres charges d'exploitations	8 489 850	8 765 004
Impôts et taxes	784 713	660 820
Dotations aux amortissements, dépéciations et provisions	5 915 787	6 644 052
Résultat d'exploitation avant dotations aux dépréciations de l'écart d'acquisition	**4 845 734**	**5 896 109**
Dotation aux dépréciations des écarts d'acquisitions	-160	
Résultat d'exploitation après dotations aux dépréciations de l'écart d'acquisition	**4 845 894**	**5 896 109**
Produits et charges financières	-328 604	-1 012 169
Produits et charges exceptionnelles	2 225 558	-101 926
Impôts sur les résultats	1 316 572	1 233 130
Liaisons résultat	1	2
Liaisons résultat		
Résultat net des entités intégrées	**5 426 275**	**3 548 882**
Quote-part dans les résultats des entités mis en équivalence	49 110	39 143
Résultat net d'ensemble consolidé	**5 475 385**	**3 588 025**
Intérêts minoritaires	29 620	226 136
Résultat net (Part du groupe)	**5 445 765**	**3 361 889**
Résultat par action	3,03978	1,89012
Résultat dilué par action	3,03978	1,89012

Certifié conforme

Ulrich HOUSSEAU

✓ Certifié par yousign

Annexe aux comptes consolidés

Certifié conforme

Ulrich HOUSSEAU

Certifié par yousign

2.1 Activité du groupe et événements significatifs de l'exercice

2.1.1 Activité du groupe

L'activité du groupe s'articule autour des activités suivantes :

- Approvisionnement et services aux produits,
- Prestations de référencement, commerciales et de services complémentaires,
- Prestations de logistiques sécurisés,
- Prestations financières et de conseils.

2.1.2 Faits significatifs liés au périmètre de consolidation

La société SYNVIA a bénéficié d'un apport partiel d'actif de la société HOLDIS concernant les titres de participation que cette dernière détenait. Par la suite la société HOLDIS a fait l'objet d'une TUP dans la société DHA.

Consécutivement à la souscription des membres du réseau Belge au capital de la société ACTURA BE, le taux de détention de HOLDIS au sein d'ACTURA BE a été ramené à 51.29%.

Les minoritaires de la société ACTEK ont souscrit à une augmentation de capital ce qui a eu pour impact un effet un dilutif ramenant le pourcentage de détention d'ACTURA à 43.33%.

Le capital social de DHA est désormais de 28 663 952€.

2.1.3 Faits significatifs liés à l'activité et l'organisation

Néant.

2.2 Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation, et aux règles et méthodes d'évaluation

2.2.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables généralement admis en France.

Les comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions du règlement ANC 2020-01.

Les présents comptes consolidés sont établis en euros. De même, sauf mention contraire, les données présentées en annexe sont exprimées en euros.

2.2.2 Modalités de consolidation

2.2.2.1 Méthodes de consolidation

Les sociétés dans lesquelles la société-mère assure le contrôle exclusif, directement et indirectement, sont consolidées selon la méthode d'intégration globale.

L'intégration globale consiste à :
- Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées ;
- Procéder aux différents retraitements ;
- Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « minoritaires » ;
- Eliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

Dans le cas d'un contrôle conjoint, les balances des sociétés concernées sont intégrées proportionnellement au pourcentage détenu.

L'intégration proportionnelle consiste à :
- Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées à hauteur du pourcentage détenu ;
- Procéder aux différents retraitements ;
- Eliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées à hauteur de la balance intégrée.

La mise en équivalence consiste à substituer à la valeur comptable des titres détenus la quote-part des capitaux propres.

Certaines participations répondant aux critères ci-dessus ne sont pas consolidées du fait de leur faible impact (cf. note « sociétés exclues du périmètre de consolidation »).

2.2.2.2 Date de clôture des comptes

Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux arrêtés le 30 septembre 2025.
Les comptes des entreprises consolidées sont arrêtés à la même date que celle de la société consolidante, à l'exception de :

- De la société ACTURA BE clôturant ses comptes au 31 décembre et pour laquelle une situation d'exploitation a été dressée du 01/10/2024 au 30/09/2025.
- De la société AGRASEM clôturant ses comptes au 30/06/2025, soit 3 mois avant la date de consolidation, et dont les comptes annuels ont été intégrés directement conformément au règlement ANC 2020-01.
- De la société FERTIRECO clôturant le 31/05/2025 et pour laquelle, à titre dérogatoire, nous avons retenu ses comptes annuels pour la mise en équivalence de cette société.

La durée de l'exercice des sociétés consolidées est de 12 mois.

2.2.2.3 Modalités de traitement des écarts d'acquisition

Les écarts de "1ère consolidation" constatés à l'occasion des prises de participation (excédent du prix d'acquisition des titres sur la quote-part des capitaux propres retraités à la date d'acquisition) sont imputés en totalité en écarts d'acquisition lorsqu'ils ne peuvent être directement ventilés, de manière fiable, dans les postes du bilan en tant qu'écart de réévaluation.

Conformément à la réglementation de l'ANC n°2015-07 du 23 novembre 2015, applicable au 1er janvier 2016, le groupe détermine la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition, à partir de l'analyse documentée des caractéristiques pertinentes de l'opération d'acquisition concernée, notamment sur les aspects techniques, économiques et juridiques.

Lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe, ce dernier n'est pas amorti. Dans ce cas, un test de dépréciation est réalisé chaque année.

Lorsque l'écart d'acquisition est négatif (lorsque le prix d'acquisition des titres est inférieur à la quote-part des capitaux acquis), il est inscrit dans un compte de provisions au passif du bilan et est repris dans le résultat consolidé sur une durée qui dépend des hypothèses retenues lors de l'acquisition.

2.2.3 Méthodes et règles d'évaluation

2.2.3.1 Retraitement des comptes sociaux

Les retraitements de consolidation ont porté sur l'élimination d'une part, des comptes et opérations réciproques, et d'autre part, des résultats internes à l'ensemble consolidé (dividendes et réévaluations internes le cas échéant).

Les provisions règlementées et la fiscalité différée ont fait l'objet de retraitements.

2.2.3.2 Immobilisations incorporelles et corporelles

Evaluation au coût d'acquisition (prix d'achat + frais accessoires) ou coût de production.

Amortissements pour dépréciation selon le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue, et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité :

Logiciels	*3 ans*
Constructions - installations générales et techniques	*20 à 25 ans*
Installations et agencements	*5 à 15 ans*
Installations techniques, matériels outillages	*3 à 8 ans*
Matériel de transport	*3 à 5 ans*
Matériel de bureau et informatique	*1 à 10 ans*

Contrats de location-financement

Les contrats de location-financement significatifs, conformément à la méthode obligatoire du règlement ANC 2020-01, sont retraités afin que l'opération se traduise comme une acquisition d'immobilisations à crédit.

Les modalités de retraitement sont :

Amortissement économique sur la durée et le mode retenu pour des biens équivalents utilisés par les sociétés consolidées lorsqu'elles en sont propriétaires. Toutefois, lorsque le bail ne prévoit pas au terme le transfert de propriété du bien de manière certaine ou hautement probable, le bien est amorti sur la durée du bail.

Amortissement financier selon un plan d'amortissement déterminant la charge d'intérêt au titre d'une période sur la base du taux implicite du contrat appliqué au capital restant dû en début de période.

2.2.3.3 Titres immobilisés

Le poste concerne notamment des titres de participations non consolidés, enregistrés à leur valeur d'acquisition et d'autres immobilisations financières (autres titres immobilisés, dépôts et cautionnements, créances rattachées à des participations mises en équivalence).

Une dépréciation est constituée si la valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à la valeur comptable.

2.2.3.4 Stocks et en-cours

Les stocks de matières premières et marchandises sont valorisés suivant la méthode du premier entré premier sorti.

Ces éléments ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

2.2.3.5 Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

2.2.3.6 Titres de placement

Les titres de placement sont enregistrés pour leur prix d'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire des titres, qui est fonction de leur valeur d'utilité et de leur valeur probable de négociation, est inférieure au prix d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée. Les plus-values latentes sur les VMP n'ont pas été comptabilisées.

2.2.3.7 *Impôts différés*

Des impôts différés sont comptabilisés pour tenir compte :

- Du décalage temporaire, dans les comptes sociaux, entre l'assiette fiscale et le résultat comptable,
- Des écritures de retraitement et d'élimination spécifiques à la consolidation,
- Des déficits fiscaux reportables, dans la mesure où leur imputation sur les bénéfices fiscaux futurs, est probable.

Les impôts différés sont calculés sur toutes les différences temporaires provenant de l'écart entre la base fiscale et la base comptable consolidée des actifs et des passifs selon une approche bilantielle avec application du report variable.

Le calcul des impositions différées est effectué à la fin de chaque exercice sur la base du taux d'impôt et des règles fiscales en vigueur à la clôture de l'exercice qui seront applicables lorsque les différences futures se résorberont. Les impôts différés actifs et passifs font l'objet d'une compensation lorsqu'ils concernent une même entité fiscale.

Le taux d'impôt différé retenu est de 25%.

2.2.3.8 *Produits et charges exceptionnels*

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

2.2.3.9 *Trésorerie*

Le Groupe définit la trésorerie comme l'ensemble des liquidités en comptes courants bancaires et en placement de trésorerie sans risque sous déduction des découverts bancaires et des financements à court terme.

2.2.3.10 *Provisions pour risques et charges*

Le Groupe analyse les risques en cours. Des provisions sont constituées, si nécessaire, après l'examen de chaque dossier.

2.2.3.11 Charges à payer

Conformément à ses statuts et règlement intérieur, au titre du mandat détenus de ses Adhérents, la société coopérative ACTURA est engagée à reverser à ces membres l'ensemble des prestations de services négociées auprès de ses fournisseurs.

A ce titre, la valeur contractuellement négociée attachée aux produits concernés adossée au cadre de restitution réglementaire et contractuel vers les membres donne un caractère certain à la charge résultant de cette obligation de restitution, y compris sur les stocks portés de manière transitoire par la société DHA, mandaté pour cela par ces mêmes membres.

Il en découle pour ACTURA une dette certaine avec des incertitudes faibles sur les montants et leurs échéances, justifiant en application des principes comptables une provision de cette charge en factures non parvenues au travers des canaux contractuels et réglementaires fixés entre la société coopérative ACTURA et ses membres.

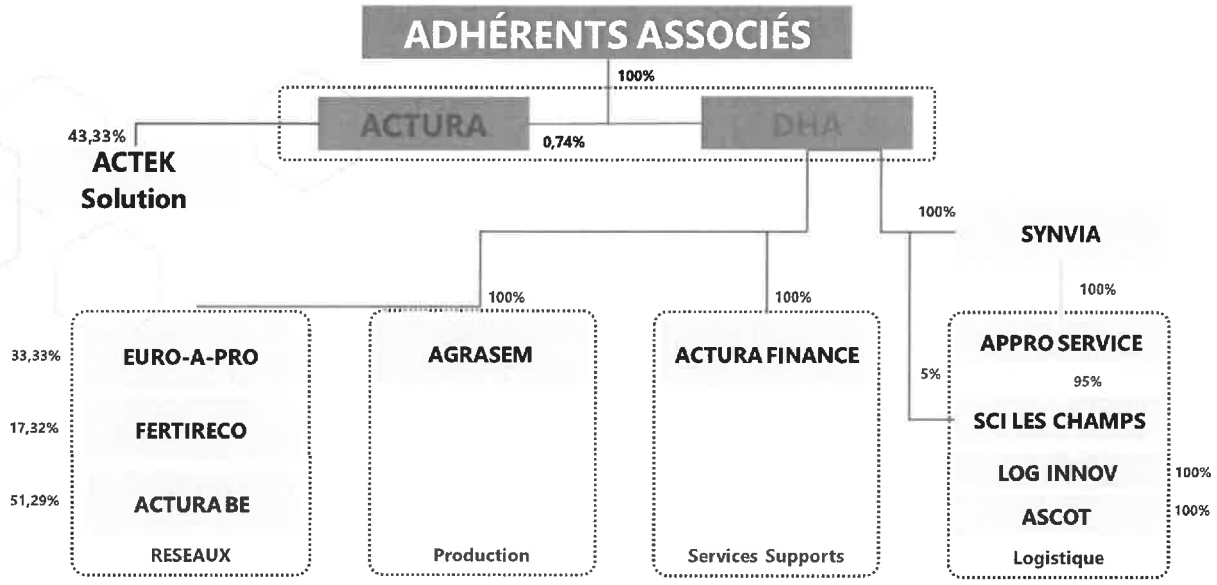
Le montant de cette facture non parvenue au titre de l'exercice s'élève à 7 432 885 €.

2.2.3.12 Résultat par action

Ces résultats sont déterminés par référence à l'avis n° 27 de l'OEC.
Les résultats par action sont calculés sur le résultat net, part du groupe.

2.3 Informations relatives au périmètre de consolidation

2.3.1 Organigramme du groupe



2.3.2 Identification des sociétés consolidées

Entités	Siret	Adresse	Méthode N	Méthode N-1	% intérêt	Pays
DHA	32597362600030	21, rue de la Vallée Maillard 41000 BLOIS	IG	IG	100,00%	France
ACTURA	87960300900017	21, rue de la Vallée Maillard 41000 BLOIS	IG	IG	0,74%	France
ACTURA FINANCE	48994184900023	21, rue de la Vallée Maillard 41000 BLOIS	IG	IG	100,00%	France
HOLDIS	38956445100034	21, rue de la Vallée Maillard 41000 BLOIS		IG	100,00%	France
APPRO SERVICE	47884866600010	ZA EURO VAL DE LOIRE 41330 FOSSE	IG	IG	100,00%	France
SCI LES CHAMPS	38956303200017	ZA EURO VAL DE LOIRE 41330 FOSSE	IG	IG	100,00%	France
LOG INNOV	87779692000016	Les Chevaliers 03340 Montbeugny	IG	IG	100,00%	France
ASCOT	51964286200014	ZA EURO VAL DE LOIRE 41330 FOSSE	IG	IG	100,00%	France
EURO A PRO	51438060900024	21, rue de la Vallée Maillard 41000 BLOIS	ME	ME	33,33%	France
ACTURA BE	BE0860808880	29, Terre à briques 7522 MARQUAIN	IG	IG	51,29%	Belgique
AGRASEM	88033460200013	21, rue de la Vallée Maillard 41000 BLOIS	IG	IG	100,00%	France
FERTIRECO	52117067000025	21, rue de la Vallée Maillard 41000 BLOIS	ME	ME	17,32%	France
ACTEK SOLUTION	93342227100017	21, rue de la Vallée Maillard 41000 BLOIS	IG	IG	0,32%	France
SYNVIA	98886245400010	ZA EURO VAL DE LOIRE 41330 FOSSE	IG		100,00%	France

2.3.3 Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Aucune société n'est exclue du périmètre de consolidation.

2.3.4 Entités ad hoc

La société ACTURA est une société sous le contrôle exclusif de l'entreprise consolidante, DHA a, de fait, la capacité de bénéficier de la majorité des avantages économiques de l'entité Ad hoc.

Dans ce cas, et conformément au principe général de détermination des méthodes de consolidation (Règlement ANC 2020-01), elle est consolidée par intégration globale, même si le pourcentage de détention de 0,74 % des titres reste très faible. ACTURA détient 43% en direct de la société ACTEK SOLUTION, par voie de conséquence elle est consolidée par intégration globale avec le pourcentage de détention de 0,32 %.

2.4 Informations permettant la comparabilité des comptes

2.4.1 Informations relatives aux variations de périmètre et des % d'intérêts

2.4.1.1 Variations de périmètre

Les variations de périmètre survenues au cours de l'exercice sont les suivantes :

Date entrée	Date sortie	Entités	Commentaires
03/07/2025		SYNVIA	Création
	28/09/2025	HOLDIS	TUP dans DHA

2.4.1.2 Variations des pourcentages d'intérêt

Les variations des pourcentages d'intérêt survenues au cours de l'exercice sont les suivantes :

Entités	% int N-1	% int N	Var % int
ACTURA	0,72%	0,74%	0,02%
ACTURA BE	53,39%	51,29%	-2,10%
FERTIRECO	17,97%	17,32%	-0,65%
ACTEK SOLUTION	0,38%	0,32%	-0,06%

2.4.1.3 Comparabilité des comptes

Hormis ceux évoqués en 2.1.2 et 2.1.3 aucun élément n'altère la comparabilité des exercices.

2.4.2 Changements comptables

2.4.2.1 Changements de méthode

Aucun changement de méthode n'a été opéré.

2.4.2.2 Changements de modalités d'application ou d'estimations

Aucun changement de modalités d'application ou d'estimations n'a été opéré.

2.4.2.3 Corrections d'erreurs

Aucune correction d'erreurs n'a été opérée.

2.5 Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

2.5.1 Postes du bilan consolidé

2.5.1.1 Actif

Immobilisations et amortissements : immobilisations incorporelles

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	3 617 277					3 617 277
Marques						
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires	3 053 725	300 306	26 598		262 045	3 589 478
Immobilisations incorporelles en crédit bail et conti						
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations incorporelles brutes	**6 671 002**	**300 306**	**26 598**		**262 045**	**7 206 755**

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	1 011 597					1 011 597
Marques						
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires	2 495 131	389 930	25 273		1 456	2 861 244
Immobilisations incorporelles en crédit bail et conti						
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	**3 506 728**	**389 930**	**25 273**		**1 456**	**3 872 841**

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	2 605 680					2 605 680
Marques						
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires	558 594	-89 624	1 325		260 589	728 234
Immobilisations incorporelles en crédit bail et conti						
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Valeurs nettes	**3 164 274**	**-89 624**	**1 325**		**260 589**	**3 333 914**

Immobilisations et amortissements : immobilisations corporelles

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	1 016 567					1 016 567
Constructions	24 089 720	54 522				24 144 242
Installations techniques, matériel, outillage	355 584	9 000				364 584
Immobilisations corporelles en crédit bail et contra	17 323 341					17 323 341
Autres immobilisations corporelles	6 166 422	348 519	77 599		-4 908	6 432 434
Immobilisations en cours	369 788	2 181 407			-257 137	2 294 058
Avances et acomptes	30 865					30 865
Valeurs brutes	**49 352 287**	**2 593 448**	**77 599**		**-262 045**	**51 606 091**

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	3 201					3 201
Constructions	7 380 982	1 139 290				8 520 272
Installations techniques, matériel, outillage	195 277	55 728				251 005
Immobilisations corporelles en crédit bail et contra	14 175 584	429 529				14 605 113
Autres immobilisations corporelles	3 687 534	490 247	76 741		-1 456	4 099 584
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	**25 442 578**	**2 114 794**	**76 741**		**-1 456**	**27 479 175**

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	1 013 366					1 013 366
Constructions	16 708 738	-1 084 768				15 623 970
Installations techniques, matériel, outillage	160 307	-46 728				113 579
Immobilisations corporelles en crédit bail et contra	3 147 757	-429 529				2 718 228
Autres immobilisations corporelles	2 478 888	-141 728	858		-3 452	2 332 850
Immobilisations en cours	369 788	2 181 407			-257 137	2 294 058
Avances et acomptes	30 865					30 865
Valeurs nettes	**23 909 709**	**478 654**	**858**		**-260 589**	**24 126 916**

Immobilisations et dépréciations : immobilisations financières

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	11 251	89 999				101 250
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés	9 431 054		3 930 914			5 500 140
Prêts						
Autres immobilisations financières	598 614	17 340	12 333			603 621
Titres mis en équivalence	729 830			-589	49 110	778 349
Valeurs brutes	**10 770 749**	**107 339**	**3 943 247**	**-589**	**49 110**	**6 983 360**

Provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
Titres mis en équivalence						
Provisions						

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	11 251	89 999				101 250
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés	9 431 054		3 930 914			5 500 140
Prêts						
Autres immobilisations financières	598 614	17 340	12 333			603 621
Titres mis en équivalence	729 830			-589	49 110	778 349
Valeurs nettes	**10 770 749**	**107 339**	**3 943 247**	**-589**	**49 110**	**6 983 360**

Ecarts d'acquisition positifs et assimilés

Le poste « écarts d'acquisition » est composé des éléments suivants :

Ecarts d'acquisition positifs issus d'une entrée de périmètre										
Société	Date	Ecart d'acquis° début ex.	Variation +	Variation -	Ecart d'acquis° fin ex.	Amorti début ex.	Dotation amort.	Sortie	Amorti fin d'exercice	Ecart d'acquisit° net
DHA		3 348 475			3 348 475	783 190			783 190	2 565 285
ACTURA FINANCE		28 406			28 406	28 406			28 406	
AGRASEM		35 000			35 000					35 000
FERTIRECO		5 396			5 396					5 396
		3 417 276			**3 417 276**	**811 596**			**811 596**	**2 605 680**

Fonds de commerce assimilés à des écarts d'acquisition										
Désignation	Date	Brut AN	Variation +	Variation -	Brut fin ex.	Amorti début ex.	Dotation amort./dépré.	Sortie	Amorti fin d'exercice	FDC net
DHA - FDC		50 000			50 000	50 000			50 000	
APPRO SERVICE - FDC		150 000			150 000	150 000			150 000	
		200 000			**200 000**	**200 000**			**200 000**	
		3 617 276			**3 617 276**	**1 011 596**			**1 011 596**	**2 605 680**

Ecarts d'évaluation

Les éléments réévalués se décomposent de la manière suivante :

Société	Ecart d'évaluation	Brut	Amortisst	Net N	Net N-1
SCI LES CHAMPS	Construction	6 187 784	4 331 449	1 856 335	2 165 724
		6 187 784	**4 331 449**	**1 856 335**	**2 165 724**

Actifs pris en location financement

Les contrats retraités s'analysent de la manière suivante :

Contrats de location-financement retraités	30/09/2025	30/09/2024
Terrains	786 670	786 670
Constructions	16 414 019	16 414 019
Autres immobilisations corporelles	122 652	122 652
Total valeurs brutes	17 323 341	17 323 341
Constructions	-14 482 461	-14 052 932
Autres immobilisations corporelles	-122 652	-122 652
Total amortissements	-14 605 113	-14 175 584
Total valeurs nettes	2 718 228	3 147 757
Emprunts restant dû	-715 569	-860 009
Dont à moins d'1 an	-146 485	-144 437
Dont de 1 an à 5 ans	-569 084	-598 596
Dont + de 5 ans	0	-116 976

Titres immobilisés

Les titres apparaissant au sein de ce poste correspondent à des détentions marginales dans les entités concernées ou des titres de sociétés non consolidées.

Société	Titres détenus	Valeur brute	Dépréciation	VNC
DHA	Parts Banque Populaire	11 050		11 050
APPRO SERVICE	Parts Banque Populaire	100		100
ASCOT	Parts Banque Populaire	100		100
ACTURA FINANCE	Obligations convertibles	5 500 140		5 500 140
ACTURA BE	Participations des entreprises liées PAXUS	90 000		90 000
		5 601 390		**5 601 390**

Titres mis en équivalence

Titres mis en équivalence	Ouverture	Résultat	Dividendes	Variations de change	Autres variations	Clôture
Total	**729 830**	49 110			-591	**778 349**

Sociétés mises en équivalence	Contrib° SN groupe	*Dont Résultat groupe*	Contrib° SN HG	*Dont Résultat HG*	Total résultat MEE (G+HG)
EURO A PRO	86 254	*19 280*			*19 280*
FERTIRECO	307 691	*29 830*			*29 830*
	393 945	**49 110**			**49 110**

Stocks et en-cours

Stocks et en cours	Net N	Net N-1
3000 - Matières premières,approvisionn.	115 261	200 568
3300 - En cours de production de biens	429 054	253 367
3500 - Produits intermédiaires et finis	100	
3700 - Marchandises	54 954 875	55 864 293
3970 - Dépréciations marchandises	-3 465 301	-4 275 729
	52 033 989	**52 042 499**

La variation des dépréciations de stocks s'analyse comme suit :

Dépréciations marchandises	Net N-1	Dotations	Reprises	Net N
3970 - Dépréciations marchandises	4 275 729	3 411 064	-4 221 492	3 465 301
	4 275 729	**3 411 064**	**-4 221 492**	**3 465 301**

Créances

Créances et comptes de régularisation	Net N	< 1an	1 à 5 ans	> 1 an	Net N-1
4090 - Acomptes et avances versés sur commandes	91 366	91 366			37 686
4100 - Clients et comptes rattachés	124 696 605	124 696 605			133 354 135
4160 - Clients douteux	407 733	407 733			
4236 - Créances sociales - Personnel	201	201			
4237 - Créances sociales - Organismes	30	30			9 709
4430 - Créances fiscales	103 477	103 477			301 194
4445 - Actif d'impôt différé	18 842	18 842			
4450 - Taxe sur le chiffre d'affaires - Actif	12 631 232	12 631 232			12 478 631
4500 - Comptes courants débiteurs					75 405
4600 - Autres créances	9 420 346	9 420 346			17 182 155
4860 - Charges constatées d'avance	902 673	902 673			863 527
4910 - Dépréciations dépréciation clients					
	148 272 505	**148 272 505**			**164 302 442**

Disponibilités et valeurs mobilières de placement

Disponibilités et valeurs mobilières de placement	Net N	Net N-1
5120 - Disponibilités	27 471 390	21 438 630
	27 471 390	**21 438 630**

2.5.1.2 Passif

Capitaux propres

La composition du capital social est la suivante :

	Clôture	Ouverture
Nombre de titres	1 791 497	1 778 669
Valeur nominale	16,00	16,00
Capital social	28 663 952	28 458 704

Les capitaux propres part du groupe ont évolué de la manière suivante :

En EUR	Capital	Réserves	Résultats	Autres	Total part groupe
Capitaux propres N-2	**25 244 720**	**23 742 039**	**3 429 723**	**289 670**	**52 706 152**
Affectation en réserves		3 429 723	-3 429 723		
Distributions de dividendes					
Variation de capital	3 213 984				**3 213 984**
Résultat			3 361 889		**3 361 889**
Subvention QP virée au résultat		23 421		-39 702	**-16 281**
Subvention reçue				97 984	**97 984**
Autres variations		-10			**-10**
Capitaux propres N-1	**28 458 704**	**27 195 173**	**3 361 889**	**347 952**	**59 363 718**
Affectation en réserves		3 361 889	-3 361 889		
Distributions de dividendes					
Variation de capital	205 248				**205 248**
Résultat			5 445 765		**5 445 765**
Subvention QP virée au résultat		4 173		-27 810	**-23 637**
Subvention reçue					
Autres variations		-5			**-5**
Capitaux propres N	**28 663 952**	**30 561 230**	**5 445 765**	**320 142**	**64 991 089**

Passage SN sociale à consolidée	Réserves	Résultat	Total
Cumul des comptes sociaux	70 986 969	7 686 576	78 673 545
Retraitements :			
Retrait Locat° Financement	2 440 831	-311 556	2 129 275
Retrait JV	2 165 724	-309 389	1 856 335
Dérive de résultat	26 635	-26 635	
Neutralisation provision IS sur CB en social	269 512	11 667	281 179
Positions Impôt différé	-1 151 639	170 519	-981 119
Subvention en CP (ANC 20-01)	320 142	0	320 142
Correction résultat cession	1 198	-1 198	
Eliminations :			
Distributions intra-groupe / l'ex.	1 750 000	-1 750 000	
Provisions IG s/ titres	65 727	247 360	313 087
SN retraitée avant partage	76 875 099	5 656 212	82 531 311
Intérêts des minoritaires	-3 084 516	-29 620	-3 114 136
(-) Intég° Proport et MEE (Q.P exclue)	-3 226 596	-180 985	-3 407 580
(-) Elimination des titres (retraités)	-13 424 183		-13 424 183
(+) Ecarts d'acquisition positifs	3 417 277		3 417 277
(-) Amort. / écarts d'acquis° positifs	-811 596		-811 596
(-) Amort. / FdC assimilés E.A	-200 000		-200 000
(-) Ecarts d'acquisition négatifs net	-160	160	
Autres éléments	-2	-1	-3
Situation Nette - Part du groupe	**59 545 323**	**5 445 766**	**64 991 089**

Provisions pour risques et charges

	Ouverture	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Charge ID	Autres variations	Clôture
Ecarts d'acquisit° négatifs, titres MEE			-160			160	
Provisions pour risques	22 005	272 300	-7 838				286 467
Autres provisions pour charges	217 786		-217 786				
	239 791	**272 300**	**-225 784**			**160**	**286 467**

	Dotations	Reprises
Exploitation		-7 998
Financier		
Exceptionnel	272 300	-217 786
	272 300	**-225 784**

Engagements en matière de retraite

Le montant des droits, qui seraient acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, est généralement déterminé en fonction de leur ancienneté et en tenant compte de la probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

Les hypothèses suivantes ont été retenues pour l'évaluation :

- Taux d'actualisation : 3.5 %
- Augmentation des salaires : 1 %
- Taux de charges sociales : Cadres 46%, Non cadres 42 %
- Age de départ à la retraite : 64 – 67 ans

Les provisions pour retraite n'ont pas été comptabilisées, l'engagement a été évalué à 585 501€ (indemnités + charges sociales) en contrepartie duquel le groupe a souscrit des contrats d'assurance IFC dont le montant capitalisé s'élève à 54 145.60€.

Dettes

Dettes	Net N	< 1an	1 à 5 ans	> 5 ans	Net N-1
1630 - Autres emprunts oblig.	4 989 600	2 649 100	2 340 500		5 336 300
1640 - Empr & dettes..Ets crédit	14 265 438	1 700 544	5 998 101	6 566 793	14 520 626
1640CB - Emprunt en CB & dette de loyer	715 569	146 485	569 084		860 009
1680 - Autres emprunts et dettes assimilées	60 289	60 289			63 021
5190 - Concours bancaires courants	23 501 322	23 501 322			31 477 136
Emprunts et dettes financières	***43 532 218***	***28 057 740***	***8 907 685***	***6 566 793***	***52 257 092***
4010 - Dettes fournisseurs et comptes rattachés	104 883 831	104 883 831			115 729 224
4190 - Avances, acomptes reçus / commandes	12 816	12 816			8 125 000
4041 - Dettes d'immobilisations - titres de participation					729
Fournisseurs et comptes rattachés	***104 896 647***	***104 896 647***			***123 854 953***
1559 - Passifs d'impôts différés	999 961	158 283	432 039	409 639	1 151 639
4232 - Dettes sociales - Personnel	2 823 913	2 823 913			2 825 643
4233 - Dettes sociales - Organismes	1 179 274	1 179 274			1 015 376
4435 - Dettes fiscales	456 134	456 134			289 598
4440 - Impôt sur les sociétés à payer - Activité	106 152	106 152			161 714
4455 - Taxe sur le chiffre d'affaires - Passif	14 709 117	14 709 117			13 859 170
Etat, organismes sociaux, personnel	***20 274 551***	***19 432 873***	***432 039***	***409 639***	***19 303 140***
4510 - Compte courants créditeurs	1 464 183	1 464 183			1 033 877
4650 - Autres dettes	23 404 632	23 404 632			15 938 111
4771 - Ecart d'arrondi passif	1	1			-3
4870 - Produits constatés d'avance	258 150	258 150			750 000
Autres dettes et cptes de régularisat°	***25 126 966***	***25 126 966***			***17 721 985***
	193 830 382	**177 514 225**	**9 339 725**	**6 976 432**	**213 137 170**

Les concours bancaires courants se composent de billets de trésoreries, d'escompte et découverts autorisés.

Mouvements des emprunts et dettes financières diverses

Mouvements des emprunts	Ouverture	Nouveaux	Rembourst	Autres var	Clôture	< 1an	1 à 5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires								
ACTURA FINANCE	5 336 300		-346 700		4 989 600	2 649 100	2 340 500	
Total	**5 336 300**		**-346 700**		**4 989 600**	**2 649 100**	**2 340 500**	
Emprunts auprès des établissements de crédit								
DHA								
ACTURA								
ACTURA FINANCE								
HOLDIS	160 004		-160 004					
APPRO SERVICE	441 218		-184 031		257 187	169 810	87 377	
SCI LES CHAMPS	1 172 996	1 500 000	-142 356		2 530 640	275 420	1 123 914	1 131 306
LOG INNOV	12 746 408		-1 268 797		11 477 611	1 255 314	4 786 810	5 435 487
Total	**14 520 626**	**1 500 000**	**-1 755 188**		**14 265 438**	**1 700 544**	**5 998 101**	**6 566 793**
Emprunts s/ contrats de location-financement								
SCI LES CHAMPS	860 009		-144 440		715 569	146 485	569 084	
Total	**860 009**		**-144 440**		**715 569**	**146 485**	**569 084**	
Intérêts courus s/ emprunts								
Total	**63 021**	**3 368**	**-6 100**		**60 289**	**60 289**		

2.5.2 Postes du compte de résultat consolidé

2.5.2.1 Chiffre d'affaires et autres produits d'exploitation

Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires	Net N	Net N-1	Variat° (Val)	Variat° (%)
7010 - Ventes de biens	746 245	850	745 395	87693,53%
7060 - Ventes de services	107 692 017	103 050 008	4 642 009	4,50%
7062 - Ventes de services Export	4 917 371	3 568 640	1 348 731	37,79%
7070 - Ventes de marchandises	635 524 809	626 637 227	8 887 582	1,42%
7080 - Produits des activités annexes	4 492 233	5 057 233	-565 000	-11,17%
	753 372 675	**738 313 958**	**15 058 717**	**2,04%**

Autres produits d'exploitation

Autres produits d'exploitation	Net N	Net N-1	Variat° (Val)	Variat° (%)
7100 - Production stockée	175 786	253 367	-77 581	-30,62%
7200 - Production immobilisée	10 032		10 032	
7400 - Subventions d'exploitation	25 000	43 772	-18 772	-42,89%
7500 - Autres produits	243	65 919	-65 676	-99,63%
7815 - Reprises sur provisions d'exploitation	7 838	75 000	-67 162	-89,55%
7817 - Reprises provisions des actifs circulants	4 221 492	4 323 273	-101 781	-2,35%
7910 - Transfert de charges d'exploitation	3 042	4 791	-1 749	-36,51%
	4 443 433	**4 766 122**	**-322 689**	**-6,77%**

2.5.2.2 Achats, charges externes, impôts et taxes

Achats, charges externes, impôts et taxes	Net N	Net N-1	Variat° (Val)	Variat° (%)
6010 - Achats matières premières,aut.appro	1 142 524	849 420	293 104	34,51%
6031 - Variation de stock (matières prem.)	84 609	-130 761	215 370	-164,71%
6037 - Variation de stocks (marchandises)	877 784	13 814 223	-12 936 439	-93,65%
6040 - Achats d'études et prestations de services	56 534 655	57 145 768	-611 113	-1,07%
6050 - Achats de matériel, équipements et travaux	18 651	17 869	782	4,38%
6060 - Achats non stockés de matière et fournitures	1 168 816	1 130 888	37 928	3,35%
6070 - Achats de marchandises	661 959 957	633 692 849	28 267 108	4,46%
Achats et variations de stocks	***721 786 996***	***706 520 256***	***15 266 740***	***2,16%***
6110 - Sous-traitance	-3 425	-7 570	4 145	-54,76%
6122 - Redevances de CB & locations mobilières		1 528	-1 528	-100,00%
6130 - Locations	2 187 834	1 969 177	218 657	11,10%
6150 - Entretiens et réparations	1 511 958	1 435 872	76 086	5,30%
6160 - Primes d'assurance	381 714	359 709	22 005	6,12%
6180 - Etudes, documentations, séminaires	356 561	337 847	18 714	5,54%
6220 - Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	1 906 800	1 006 153	900 647	89,51%
6230 - Publicité, publications, relations publiques	195 821	247 014	-51 193	-20,72%
6240 - Transports de biens et transports collectifs du pers	279 621	294 819	-15 198	-5,16%
6250 - Déplacements, missions et réceptions	1 024 278	2 274 136	-1 249 858	-54,96%
6260 - Frais postaux et de télécommunications	142 004	148 780	-6 776	-4,55%
6270 - Services bancaires et assimilés	129 632	138 553	-8 921	-6,44%
6280 - Cotisations	176 569	168 886	7 683	4,55%
Autres achats et charges externes	***8 289 367***	***8 374 904***	***-85 537***	***-1,02%***
6300 - Impôts et taxes	784 713	660 820	123 893	18,75%
Impôts et taxes	***784 713***	***660 820***	***123 893***	***18,75%***
6500 - Autres charges	200 483	390 100	-189 617	-48,61%
Autres charges d'exploitation	***200 483***	***390 100***	***-189 617***	***-48,61%***
	731 061 559	**715 946 080**	**15 115 479**	**2,11%**

2.5.2.3 Coût des ressources humaines

Charges de personnel

Charges de personnel	Net N	Net N-1	Variat° (Val)	Variat°(%)
6400 - Salaires et traitements	10 756 341	9 705 195	1 051 146	10,83%
6450 - Charges sociales	3 796 879	3 478 139	318 740	9,16%
Personnel salarié	***14 553 220***	***13 183 334***	***1 369 886***	***10,39%***
6210 - Personnels extérieurs	1 439 808	1 410 505	29 303	2,08%
Personnel extérieur	***1 439 808***	***1 410 505***	***29 303***	***2,08%***
	15 993 028	**14 593 839**	**1 399 189**	**9,59%**

Effectif

Effectifs (ETP)	N	N-1	Variat° (Val)
Sociétés consolidées en intégration globale	171,0	170,5	0,5

2.5.2.4 Amortissements et provisions

Amortissements et provisions	Net N	Net N-1	Variat° (Val)	Variat° (%)
6811 - Dotations aux amort. des immo. Corp. & incorp.	2 504 723	2 346 318	158 405	6,75%
6815 - Dotations aux provisions d'exploitation		22 005	-22 005	-100,00%
6817 - Dotations aux provisions des actifs circulants	3 411 064	4 275 729	-864 665	-20,22%
6870 - Dotations exception. amort., prov.	272 300	108 786	163 514	150,31%
Dotations	***6 188 087***	***6 752 838***	***-564 751***	***-8,36%***
7815 - Reprises sur provisions d'exploitation	-7 838	-75 000	67 162	-89,55%
7817 - Reprises provisions des actifs circulants	-4 221 492	-4 323 273	101 781	-2,35%
Reprises	***-4 229 330***	***-4 398 273***	***168 943***	***-3,84%***
	1 958 757	**2 354 565**	**-395 808**	**-16,81%**

2.5.2.5 Résultat financier

Résultat financier	Net N	Net N-1	Variat° (Val)	Variat° (%)
7620 - Produits des autres immobilisations financières	74 072	383 459	-309 387	-80,68%
7620 - Produits des valeurs mobilières	241 222	361 160	-119 938	-33,21%
7630 - Autres intérêts et produits assimilés	339 973	601 018	-261 045	-43,43%
7650 - Escomptes obtenus	284 439	296 353	-11 914	-4,02%
7660 - Gains de change financiers	6 207		6 207	
7670 - Produits nets/ces.de valeurs mobil.	197 125	29 028	168 097	579,09%
Produits financiers	***1 254 898***	***1 678 753***	***-423 855***	***-25,25%***
6600 - Intérêts sur emprunts et charges assimilés	640 178	828 727	-188 549	-22,75%
6616 - Intérêts bancaires sur opérations de financement	871 319	1 857 694	-986 375	-53,10%
6650 - Escomptes accordés	66 707	2 442	64 265	2631,65%
6660 - Pertes de change financières	5 299	2 073	3 226	155,62%
6681 - Ecart d'arrondi	-1	-14	13	-92,86%
Charges financières	***1 583 502***	***2 690 922***	***-1 107 420***	***-41,15%***
	-328 604	**-1 012 169**	**683 565**	**-67,53%**

2.5.2.6 Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel	Net N	Net N-1	Variat° (Val)	Variat° (%)
7700 - Produits exception./ opér. gestion	3 492	6 985	-3 493	-50,01%
7752 - Cession d'actifs corporels	1 000	938	62	6,61%
77565 - Cession autres actifs financiers	6 055 825		6 055 825	
7770 - Quote part de subvention	27 368	22 948	4 420	19,26%
7780 - Autres produits/opération capital	19	5	14	280,00%
7870 - Reprises provisions exceptionnelles	217 786		217 786	
7972 - Transfert charges exceptionnelles	4 650		4 650	
Produits exceptionnels	***6 310 140***	***30 876***	***6 279 264***	***20337,04%***
6700 - Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	27 957	23 569	4 388	18,62%
6750 - Valeur compt. éléments actifs cédés	3 784 325	442	3 783 883	856082,13%
6780 - Autres charges/opération en capital		5	-5	-100,00%
6870 - Dotations exception. amort., prov.	272 300	108 786	163 514	150,31%
Charges exceptionnels	***4 084 582***	***132 802***	***3 951 780***	***2975,69%***
	2 225 558	**-101 926**	**2 327 484**	**-2283,50%**

2.5.2.7 Impôts sur les résultats

Preuve d'impôt

Taux d'impôt sur les résultats 25,00%	Base	Impôt	Taux
Résultat des sociétés intégrées (hors amort. des écarts d'acquisition)	**5 426 116**		
Charge d'IS (comptes sociaux)	1 487 092		
Charge d'impôt différé	-170 519		
Total impôt sur les bénéfices	**1 316 573**		
Résultat avant impôt	**6 742 689**		
Impôt théorique calculé		**1 685 672**	**25,00%**
+ Charges non déductibles	603 016	150 754	**2,24%**
- Produits non imposables	-2 290 662	-572 666	**-8,49%**
+/- Bases imposées à un autre taux			
+/- Bases non activées, et retraitements non fiscalisés	443 691	110 923	**1,65%**
+/- Autres éléments			
Base soumise à l'impôt en consolidation	**5 498 733**	**1 374 683**	**20,39%**
+ IS autre taux			
+/- Incidence différence de taux filiales étrangères			
+ Redressements fiscaux			
- Crédits d'impôts et dégrévements		-58 111	**-0,86%**
+ Contributions additionnelles			
+/- variations de Taux IS			
+/- Ecart / arrondi		0	**0,00%**
Charge d'impôt effective		**1 316 573**	**19,53%**

Intégration fiscale

Néant.

Répartition des impôts différés et des impôts exigibles

	Net N	
	Bilan actif	Bilan passif
Impôt sociétés actif (cptes sociaux)	126 203	
Impôt sociétés passif (cptes sociaux)		144 716
Impôts différés actif	18 842	
Impôts différés passif		999 961
	145 045	**1 144 677**

2.6 Autres informations

2.6.1 Informations diverses

2.6.1.1 Evénements postérieurs à la clôture

Aucun évènement postérieur à la clôture de l'exercice clos le 30 septembre 2025 n'est à signaler

2.6.1.2 Engagements

Engagements donnés	N	N-1
Engagement sur retraite	585 501	673 834
Hypothèques	16 200 000	16 200 000
Caution données nettes	3 100 000	1 924 000
	19 885 501	**18 797 834**

Engagements reçus	N	N-1
Garanties financières reçues (SEVESO)	2 604 000	2 861 000
	2 604 000	**2 861 000**

2.6.1.3 Rémunérations. engagements et avances faits aux dirigeants

Le détail n'est pas fourni car il serait de nature à identifier la situation personnelle des mandataires.

2.6.1.4 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des Commissaires aux Comptes relatifs aux travaux d'audit légal s'élèvent à 158 055€.

DHA
Société anonyme coopérative de commerçants détaillants à capital variable
Capital d'origine : 48 021 euros - Capital actuel : 27 648 000euros
Siège Social : 21 RUE DE LA VALLEE MAILLARD - 41000 BLOIS
R.C.S. 325 973 626 BLOIS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 27 MARS 2026

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Conseil d'Administration et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 septembre 2025 s'élevant à 5 011 009,41 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice :	5 011 009,41 euros
A la réserve légale : Qui s'élève ainsi à 1 192 928,94 euros	250 550,47 euros
Distribution d'un dividende à hauteur de : Soit 0.60 euros par action	1 036 800,00 euros
Au compte « autres réserves » : Qui s'élève ainsi à 14 906 987,50 euros	3 723 658,94 euros

Le dividende sera mis en paiement à compter de ce jour.

Les capitaux propres de la société s'élèvent donc à 44 763 868,44 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents, mais qu'il a été distribué des excédents de coopération, conformément aux statuts et aux dispositions législatives sur les sociétés coopératives de commerçants détaillants.

Vote pour : 98, Vote contre : 0, Abstention : 0.
Cette résolution est adoptée.

Ulrich HOUSSEAU
Directeur Général



AUREO
Audit, Conseil & Expertise-comptable

56, avenue Marcel Dassault
37200 TOURS

DR AUDIT
COMMISSAIRES AUX COMPTES

63b, Avenue de Châteaudun
41000 Blois

DHA

Exercice clos le 30 septembre 2025

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

DHA

Société Anonyme Coopérative de Commerçants à Capital Variable

Capital social de 27 648 000 Euros

Siège social : 21 route de la Vallée Maillard – 41000 BLOIS

RCS BLOIS 325 973 626

SOMMAIRE

	Pages
Rapport sur les comptes consolidés	1 – 4
Comptes consolidés	5 à 34

DHA

Société Anonyme Coopérative de Commerçants à Capital Variable

Capital social de 27 648 000 Euros

Siège social : 21 route de la Vallée Maillard – 41000 BLOIS

RCS BLOIS 325 973 626

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2025

A l'assemblée générale de la société DHA

I – 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 DHA 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.

II - 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.

III - OBSERVATION

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé au sein de la note « 2.3.4 Entités ad hoc » de l'annexe des comptes consolidés concernant l'intégration de la société ACTURA dans le périmètre de consolidation sous le régime de l'entité Ad hoc.

IV - 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 – Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation, et aux règles et méthodes d'évaluation » de l'annexe des comptes consolidés présente le référentiel comptable et les méthodes préférentielles appliquées pour l'arrêté des comptes.
  Nous avons confirmé le caractère approprié de ces méthodes comptables et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

- Les écarts d'acquisition, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2025 s'établit à 2 606 K€, ont fait l'objet de tests de dépréciations selon les modalités décrites dans la note « 2.2.2.3 Modalités de traitement des écarts d'acquisition » de l'annexe.
  Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests et avons vérifié que la note « 2.2.2.3 Modalités de traitement des écarts d'acquisition »de l'annexe donne une information appropriée.

- Selon la note de l'annexe intitulée « 2.2.3.11 Charges à payer », la filiale ACTURA comptabilise des charges à reverser en fonction des ressources perçues auprès des fournisseurs. Cette méthode implique l'utilisation d'estimations par la Direction, en particulier, dans la détermination des produits et charges prévisionnelles en fonction des campagnes d'achats.
  Nos travaux ont consisté à prendre connaissance des procédures mises en place par votre société et à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations. Nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations, sur la base des informations disponibles lors de l'arrêté des comptes.

V – VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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 Conseil d'Administration.

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

VI - 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 Conseil d'Administration.

VII - 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, les commissaires aux comptes exercent leur jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ils identifient et évaluent les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définissent et mettent en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueillent des éléments qu'ils estiment suffisants et appropriés pour fonder leur 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 ;

- ils prennent 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 ;

- ils apprécient 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 ;

- ils apprécient 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 leur rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'ils concluent à l'existence d'une incertitude significative, ils attirent l'attention des lecteurs de leur rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces

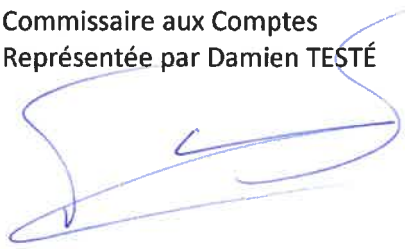
informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, ils formulent une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- ils apprécient la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évaluent si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

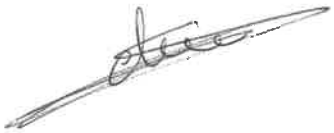
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, ils collectent des éléments qu'ils estiment suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Ils sont responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Tours et Blois, le 12 mars 2026

AURÉO
Commissaire aux Comptes
Représentée par Damien TESTÉ



DR AUDIT
Commissaire aux Comptes
Représentée par Eric LETOURMY



1.1 Bilan consolidé

Actif en EUR	30/09/2025	30/09/2024
Immobilisations incorporelles	3 333 914	3 164 274
Dont Ecart d'acquisition	*2 605 680*	*2 605 680*
Immobilisations corporelles	24 126 916	23 909 709
Immobilisations financières	6 205 011	10 040 919
Titres mis en équivalence	778 349	729 830
Actif immobilisé	**34 444 190**	**37 844 732**
Stocks et en-cours	52 033 989	52 042 499
Clients et comptes rattachés	125 104 338	133 354 135
Autres créances et comptes de régularisation (4)	23 168 167	30 948 307
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	27 471 390	21 438 630
Actif circulant	**227 777 884**	**237 783 571**
Total Actif	**262 222 074**	**275 628 303**

Passif	30/09/2025	30/09/2024
Capital (1)	28 663 952	28 458 704
Primes (1)		
Réserves et résultat consolidés (2)	36 006 996	30 561 236
Autres (3)	320 141	343 778
Capitaux propres - Part du groupe	**64 991 089**	**59 363 718**
Intérêts minoritaires	**3 114 136**	**2 887 624**
Provisions	**286 467**	**239 791**
Emprunts et dettes financières	43 532 218	52 257 092
Fournisseurs et comptes rattachés	104 896 647	123 854 953
Autres dettes et comptes de régularisations (5)	45 401 517	37 025 125
Dettes	**193 830 382**	**213 137 170**
Total Passif	**262 222 074**	**275 628 303**
(1) De l'entité mère consolidante		
(2) Dont résultat net de l'exercice	5 475 385	3 588 025
(3) Détaillé dans l'analyse de la variation des capitaux propres (Part du groupe)		
(4) Dont impôts différés actifs	18 842	
(5) Dont impôts différés passifs	999 961	1 151 639

COMMISSAIRE AUX COMPTES
DRA
CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

1.2 Compte de résultat consolidé

En EUR	30/09/2025	30/09/2024
Chiffre d'affaires	**753 372 675**	**738 313 958**
Autres produits d'exploitation	4 443 433	4 766 122
Achats consommés	721 786 996	706 520 256
Charges de personnel (1)	15 993 028	14 593 839
Autres charges d'exploitations	8 489 850	8 765 004
Impôts et taxes	784 713	660 820
Dotations aux amortissements, dépéciations et provisions	5 915 787	6 644 052
Résultat d'exploitation avant dotations aux dépréciations de l'écart d'acquisition	**4 845 734**	**5 896 109**
Dotation aux dépréciations des écarts d'acquisitions	-160	
Résultat d'exploitation après dotations aux dépréciations de l'écart d'acquisition	**4 845 894**	**5 896 109**
Produits et charges financières	-328 604	-1 012 169
Produits et charges exceptionnelles	2 225 558	-101 926
Impôts sur les résultats	1 316 572	1 233 130
Liaisons résultat	1	2
Liaisons résultat		
Résultat net des entités intégrées	**5 426 275**	**3 548 882**
Quote-part dans les résultats des entités mis en équivalence	49 110	39 143
Résultat net d'ensemble consolidé	**5 475 385**	**3 588 025**
Intérêts minoritaires	29 620	226 136
Résultat net (Part du groupe)	**5 445 765**	**3 361 889**
Résultat par action	3,03978	1,89012
Résultat dilué par action	3,03978	1,89012

COMMISSAIRE AUX COMPTES
DRA
CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

1.3 Tableau de flux de trésorerie consolidé

En EUR	30/09/2025	30/09/2024
Résultat net consolidé	**5 475 385**	**3 588 025**
Résultat des sociétés mise en équivalence	-49 110	-39 143
Amortissements et provisions	2 523 872	2 379 161
Variation des impôts différés	-170 520	-151 715
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-2 272 532	-496
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	**5 507 096**	**5 775 832**
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	5 627 781	4 524 044
Dont stocks	*8 510*	*16 060 777*
Dont créances d'exploitation	*8 628 470*	*-23 306 618*
Dont dettes d'exploitation	*-3 009 199*	*11 769 886*
Dont Intra-groupe		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	**11 134 877**	**10 299 876**
Acquisition d'immobilisations	-3 001 823	-1 662 878
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	6 219 158	727 776
Incidence des variations de périmètres	200 174	319 104
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	**3 417 510**	**-615 998**
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Dividendes en intragroupe		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire	205 248	3 213 984
Emissions d'emprunts	1 503 368	880 328
Remboursements d'emprunts	-2 252 428	-2 643 552
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	**-543 812**	**1 450 760**
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	**14 008 574**	**11 134 638**
Trésorerie d'ouverture	**-10 038 506**	**-21 173 144**
Trésorerie de clôture	**3 970 068**	**-10 038 506**

COMMISSAIRE AUX COMPTES
DRA
CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

Détail de la variation du BFR :

Détail de la variation du stock sur le BFR :	
Matières premières,approvisionn.	85 307
3300 - En cours de production de biens	- 175 687
3500 - Produits intermédiaires et finis	- 100
Marchandises	909 418
Dépréciations marchandises	- 810 428
	8 510

Détail de la variation des créances d'exploitation sur le BFR :	
Clients et comptes rattachés	1 183 541
4160 - Clients douteux	- 407 733
Créances sociales et fiscales	54 594
Comptes courants débiteurs	75 405
Autres créances	7 761 809
Charges constatées d'avance	- 39 146
	8 628 470

Détail de la variation des dettes d'exploitation sur le BFR :	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	- 11 537 269
Dettes sociales et fiscales	1 123 089
Compte courants créditeurs	430 306
Autres dettes	7 466 525
Produits constatés d'avance	- 491 850
	- 3 009 199

Détail des acquisitions d'immobilisations :

Détail du poste acquisition d'immobilisations :	
Immobilisations incorporelles	- 300 306
Immobilisations corporelles	- 2 593 448
Immobilisations financières	- 107 339
Fournisseurs, dettes sur immobilisations	- 729
	- 3 001 822

COMMISSAIRE AUX COMPTES DRA CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

Annexe aux comptes consolidés

COMMISSAIRE AUX COMPTES
DRA
CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

2.1 Activité du groupe et événements significatifs de l'exercice

2.1.1 Activité du groupe

L'activité du groupe s'articule autour des activités suivantes :

- Approvisionnement et services aux produits,
- Prestations de référencement, commerciales et de services complémentaires,
- Prestations de logistiques sécurisés,
- Prestations financières et de conseils.

2.1.2 Faits significatifs liés au périmètre de consolidation

La société SYNVIA a bénéficié d'un apport partiel d'actif de la société HOLDIS concernant les titres de participation que cette dernière détenait. Par la suite la société HOLDIS a fait l'objet d'une TUP dans la société DHA.

Consécutivement à la souscription des membres du réseau Belge au capital de la société ACTURA BE, le taux de détention de HOLDIS au sein d'ACTURA BE a été ramené à 51.29%.

Les minoritaires de la société ACTEK ont souscrit à une augmentation de capital ce qui a eu pour impact un effet un dilutif ramenant le pourcentage de détention d'ACTURA à 43.33%.

Le capital social de DHA est désormais de 28 663 952€.

2.1.3 Faits significatifs liés à l'activité et l'organisation

Néant.

COMMISSAIRE AUX COMPTES
DRA
CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

2.2 Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation, et aux règles et méthodes d'évaluation

2.2.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables généralement admis en France.

Les comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions du règlement ANC 2020-01.

Les présents comptes consolidés sont établis en euros. De même, sauf mention contraire, les données présentées en annexe sont exprimées en euros.

2.2.2 Modalités de consolidation

2.2.2.1 Méthodes de consolidation

Les sociétés dans lesquelles la société-mère assure le contrôle exclusif, directement et indirectement, sont consolidées selon la méthode d'intégration globale.

L'intégration globale consiste à :
- Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées ;
- Procéder aux différents retraitements ;
- Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « minoritaires » ;
- Eliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

Dans le cas d'un contrôle conjoint, les balances des sociétés concernées sont intégrées proportionnellement au pourcentage détenu.

L'intégration proportionnelle consiste à :
- Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées à hauteur du pourcentage détenu ;
- Procéder aux différents retraitements ;
- Eliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées à hauteur de la balance intégrée.

La mise en équivalence consiste à substituer à la valeur comptable des titres détenus la quote-part des capitaux propres.

Certaines participations répondant aux critères ci-dessus ne sont pas consolidées du fait de leur faible impact (cf. note « sociétés exclues du périmètre de consolidation »).

COMMISSAIRE AUX COMPTES
DRA
CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

2.2.2.2 *Date de clôture des comptes*

Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux arrêtés le 30 septembre 2025.
Les comptes des entreprises consolidées sont arrêtés à la même date que celle de la société consolidante, à l'exception de :

- De la société ACTURA BE clôturant ses comptes au 31 décembre et pour laquelle une situation d'exploitation a été dressée du 01/10/2024 au 30/09/2025.
- De la société AGRASEM clôturant ses comptes au 30/06/2025, soit 3 mois avant la date de consolidation, et dont les comptes annuels ont été intégrés directement conformément au règlement ANC 2020-01.
- De la société FERTIRECO clôturant le 31/05/2025 et pour laquelle, à titre dérogatoire, nous avons retenu ses comptes annuels pour la mise en équivalence de cette société.

La durée de l'exercice des sociétés consolidées est de 12 mois.

2.2.2.3 *Modalités de traitement des écarts d'acquisition*

Les écarts de "1ère consolidation" constatés à l'occasion des prises de participation (excédent du prix d'acquisition des titres sur la quote-part des capitaux propres retraités à la date d'acquisition) sont imputés en totalité en écarts d'acquisition lorsqu'ils ne peuvent être directement ventilés, de manière fiable, dans les postes du bilan en tant qu'écart de réévaluation.

Conformément à la réglementation de l'ANC n°2015-07 du 23 novembre 2015, applicable au 1er janvier 2016, le groupe détermine la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition, à partir de l'analyse documentée des caractéristiques pertinentes de l'opération d'acquisition concernée, notamment sur les aspects techniques, économiques et juridiques.

Lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe, ce dernier n'est pas amorti. Dans ce cas, un test de dépréciation est réalisé chaque année.

Lorsque l'écart d'acquisition est négatif (lorsque le prix d'acquisition des titres est inférieur à la quote-part des capitaux acquis), il est inscrit dans un compte de provisions au passif du bilan et est repris dans le résultat consolidé sur une durée qui dépend des hypothèses retenues lors de l'acquisition.

COMMISSAIRE AUX COMPTES
DRA
CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

2.2.3 Méthodes et règles d'évaluation

2.2.3.1 Retraitement des comptes sociaux

Les retraitements de consolidation ont porté sur l'élimination d'une part, des comptes et opérations réciproques, et d'autre part, des résultats internes à l'ensemble consolidé (dividendes et réévaluations internes le cas échéant).

Les provisions règlementées et la fiscalité différée ont fait l'objet de retraitements.

2.2.3.2 Immobilisations incorporelles et corporelles

Evaluation au coût d'acquisition (prix d'achat + frais accessoires) ou coût de production.

Amortissements pour dépréciation selon le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue, et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité :

Logiciels	*3 ans*
Constructions - installations générales et techniques	*20 à 25 ans*
Installations et agencements	*5 à 15 ans*
Installations techniques, matériels outillages	*3 à 8 ans*
Matériel de transport	*3 à 5 ans*
Matériel de bureau et informatique	*1 à 10 ans*

COMMISSAIRE AUX COMPTES
DRA
CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

Contrats de location-financement

Les contrats de location-financement significatifs, conformément à la méthode obligatoire du règlement ANC 2020-01, sont retraités afin que l'opération se traduise comme une acquisition d'immobilisations à crédit.

Les modalités de retraitement sont :

Amortissement économique sur la durée et le mode retenu pour des biens équivalents utilisés par les sociétés consolidées lorsqu'elles en sont propriétaires. Toutefois, lorsque le bail ne prévoit pas au terme le transfert de propriété du bien de manière certaine ou hautement probable, le bien est amorti sur la durée du bail.

Amortissement financier selon un plan d'amortissement déterminant la charge d'intérêt au titre d'une période sur la base du taux implicite du contrat appliqué au capital restant dû en début de période.

2.2.3.3 Titres immobilisés

Le poste concerne notamment des titres de participations non consolidés, enregistrés à leur valeur d'acquisition et d'autres immobilisations financières (autres titres immobilisés, dépôts et cautionnements, créances rattachées à des participations mises en équivalence).

Une dépréciation est constituée si la valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à la valeur comptable.

2.2.3.4 Stocks et en-cours

Les stocks de matières premières et marchandises sont valorisés suivant la méthode du premier entré premier sorti.

Ces éléments ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

2.2.3.5 Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

2.2.3.6 Titres de placement

COMMISSAIRE AUX COMPTES DRA

Les titres de placement sont enregistrés pour leur prix d'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire des titres, qui est fonction de leur valeur d'utilité et de leur valeur probable de négociation, est inférieure au prix d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée. Les plus-values latentes sur les VMP n'ont pas été comptabilisées.

2.2.3.7 *Impôts différés*

Des impôts différés sont comptabilisés pour tenir compte :

- Du décalage temporaire, dans les comptes sociaux, entre l'assiette fiscale et le résultat comptable,
- Des écritures de retraitement et d'élimination spécifiques à la consolidation,
- Des déficits fiscaux reportables, dans la mesure où leur imputation sur les bénéfices fiscaux futurs, est probable.

Les impôts différés sont calculés sur toutes les différences temporaires provenant de l'écart entre la base fiscale et la base comptable consolidée des actifs et des passifs selon une approche bilantielle avec application du report variable.

Le calcul des impositions différées est effectué à la fin de chaque exercice sur la base du taux d'impôt et des règles fiscales en vigueur à la clôture de l'exercice qui seront applicables lorsque les différences futures se résorberont. Les impôts différés actifs et passifs font l'objet d'une compensation lorsqu'ils concernent une même entité fiscale.

Le taux d'impôt différé retenu est de 25%.

2.2.3.8 *Produits et charges exceptionnels*

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

2.2.3.9 *Trésorerie*

Le Groupe définit la trésorerie comme l'ensemble des liquidités en comptes courants bancaires et en placement de trésorerie sans risque sous déduction des découverts bancaires et des financements à court terme.

2.2.3.10 *Provisions pour risques et charges*

Le Groupe analyse les risques en cours. Des provisions sont constituées, si nécessaire, après l'examen de chaque dossier.

COMMISSAIRE AUX COMPTES
DRA
CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

2.2.3.11 *Charges à payer*

Conformément à ses statuts et règlement intérieur, au titre du mandat détenus de ses Adhérents, la société coopérative ACTURA est engagée à reverser à ces membres l'ensemble des prestations de services négociées auprès de ses fournisseurs.

A ce titre, la valeur contractuellement négociée attachée aux produits concernés adossée au cadre de restitution réglementaire et contractuel vers les membres donne un caractère certain à la charge résultant de cette obligation de restitution, y compris sur les stocks portés de manière transitoire par la société DHA, mandaté pour cela par ces mêmes membres.

Il en découle pour ACTURA une dette certaine avec des incertitudes faibles sur les montants et leurs échéances, justifiant en application des principes comptables une provision de cette charge en factures non parvenues au travers des canaux contractuels et réglementaires fixés entre la société coopérative ACTURA et ses membres.

Le montant de cette facture non parvenue au titre de l'exercice s'élève à 7 432 885 €.

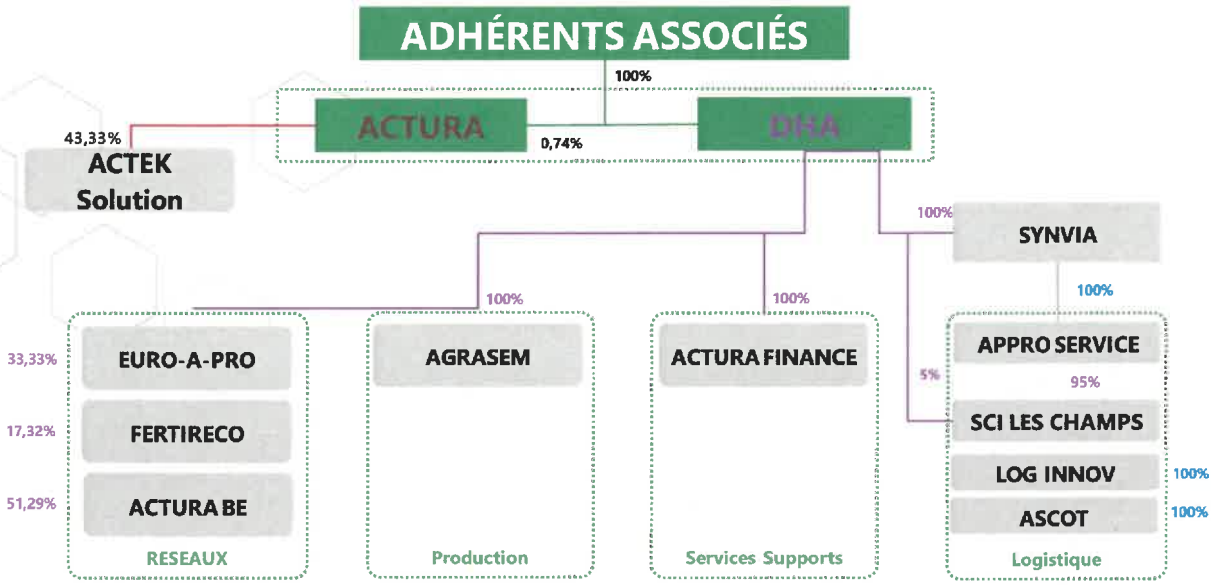
2.2.3.12 *Résultat par action*

Ces résultats sont déterminés par référence à l'avis n° 27 de l'OEC.
Les résultats par action sont calculés sur le résultat net, part du groupe.

COMMISSAIRE AUX COMPTES
DRA
CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

2.3 Informations relatives au périmètre de consolidation

2.3.1 Organigramme du groupe



2.3.2 Identification des sociétés consolidées

Entités	Siret	Adresse	Méthode N	Méthode N-1	% intérêt	Pays
DHA	32597362600030	21, rue de la Vallée Maillard 41000 BLOIS	IG	IG	100,00%	France
ACTURA	87960300900017	21, rue de la Vallée Maillard 41000 BLOIS	IG	IG	0,74%	France
ACTURA FINANCE	48994184900023	21, rue de la Vallée Maillard 41000 BLOIS	IG	IG	100,00%	France
HOLDIS	38956445100034	21, rue de la Vallée Maillard 41000 BLOIS		IG	100,00%	France
APPRO SERVICE	47884866600010	ZA EURO VAL DE LOIRE 41330 FOSSE	IG	IG	100,00%	France
SCI LES CHAMPS	38956303200017	ZA EURO VAL DE LOIRE 41330 FOSSE	IG	IG	100,00%	France
LOG INNOV	87779692000016	Les Chevaliers 03340 Montbeugny	IG	IG	100,00%	France
ASCOT	51964286200014	ZA EURO VAL DE LOIRE 41330 FOSSE	IG	IG	100,00%	France
EURO A PRO	51438060900024	21, rue de la Vallée Maillard 41000 BLOIS	ME	ME	33,33%	France
ACTURA BE	BE0860808880	29, Terre à briques 7522 MARQUAIN	IG	IG	51,29%	Belgique
AGRASEM	88033460200013	21, rue de la Vallée Maillard 41000 BLOIS	IG	IG	100,00%	France
FERTIRECO	52117067000025	21, rue de la Vallée Maillard 41000 BLOIS	ME	ME	17,32%	France
ACTEK SOLUTION	93342227100017	21, rue de la Vallée Maillard 41000 BLOIS	IG	IG	0,32%	France
SYNVIA	98886245400010	ZA EURO VAL DE LOIRE 41330 FOSSE	IG		100,00%	France

2.3.3 Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Aucune société n'est exclue du périmètre de consolidation.

2.3.4 Entités ad hoc

La société ACTURA est une société sous le contrôle exclusif de l'entreprise consolidante, DHA a, de fait, la capacité de bénéficier de la majorité des avantages économiques de l'entité Ad hoc.

DRA
CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

Dans ce cas, et conformément au principe général de détermination des méthodes de consolidation (Règlement ANC 2020-01), elle est consolidée par intégration globale, même si le pourcentage de détention de 0,74 % des titres reste très faible. ACTURA détient 43% en direct de la société ACTEK SOLUTION, par voie de conséquence elle est consolidée par intégration globale avec le pourcentage de détention de 0,32 %.

2.4 Informations permettant la comparabilité des comptes

2.4.1 Informations relatives aux variations de périmètre et des % d'intérêts

2.4.1.1 Variations de périmètre

Les variations de périmètre survenues au cours de l'exercice sont les suivantes :

Date entrée	Date sortie	Entités	Commentaires
03/07/2025		SYNVIA	Création
	28/09/2025	HOLDIS	TUP dans DHA

2.4.1.2 Variations des pourcentages d'intérêt

Les variations des pourcentages d'intérêt survenues au cours de l'exercice sont les suivantes :

Entités	% int N-1	% int N	Var % int
ACTURA	0,72%	0,74%	0,02%
ACTURA BE	53,39%	51,29%	-2,10%
FERTIRECO	17,97%	17,32%	-0,65%
ACTEK SOLUTION	0,38%	0,32%	-0,06%

2.4.1.3 Comparabilité des comptes

Hormis ceux évoqués en 2.1.2 et 2.1.3 aucun élément n'altère la comparabilité des exercices.

2.4.2 Changements comptables

2.4.2.1 Changements de méthode

Aucun changement de méthode n'a été opéré.

2.4.2.2 Changements de modalités d'application ou d'estimations

Aucun changement de modalités d'application ou d'estimations n'a été opéré.

2.4.2.3 Corrections d'erreurs

Aucune correction d'erreurs n'a été opérée.

2.5 Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

2.5.1 Postes du bilan consolidé

2.5.1.1 Actif

Immobilisations et amortissements : immobilisations incorporelles

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	3 617 277					3 617 277
Marques						
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires	3 053 725	300 306	26 598		262 045	3 589 478
Immobilisations incorporelles en crédit bail et conti						
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations incorporelles brutes	**6 671 002**	**300 306**	**26 598**		**262 045**	**7 206 755**

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	1 011 597					1 011 597
Marques						
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires	2 495 131	389 930	25 273		1 456	2 861 244
Immobilisations incorporelles en crédit bail et conti						
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	**3 506 728**	**389 930**	**25 273**		**1 456**	**3 872 841**

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	2 605 680					2 605 680
Marques						
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires	558 594	-89 624	1 325		260 589	728 234
Immobilisations incorporelles en crédit bail et conti						
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Valeurs nettes	**3 164 274**	**-89 624**	**1 325**		**260 589**	**3 333 914**

COMMISSAIRE AUX COMPTES
DRA
CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

Immobilisations et amortissements : immobilisations corporelles

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	1 016 567					1 016 567
Constructions	24 089 720	54 522				24 144 242
Installations techniques, matériel, outillage	355 584	9 000				364 584
Immobilisations corporelles en crédit bail et contra	17 323 341					17 323 341
Autres immobilisations corporelles	6 166 422	348 519	77 599		-4 908	6 432 434
Immobilisations en cours	369 788	2 181 407			-257 137	2 294 058
Avances et acomptes	30 865					30 865
Valeurs brutes	**49 352 287**	**2 593 448**	**77 599**		**-262 045**	**51 606 091**

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	3 201					3 201
Constructions	7 380 982	1 139 290				8 520 272
Installations techniques, matériel, outillage	195 277	55 728				251 005
Immobilisations corporelles en crédit bail et contra	14 175 584	429 529				14 605 113
Autres immobilisations corporelles	3 687 534	490 247	76 741		-1 456	4 099 584
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	**25 442 578**	**2 114 794**	**76 741**		**-1 456**	**27 479 175**

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	1 013 366					1 013 366
Constructions	16 708 738	-1 084 768				15 623 970
Installations techniques, matériel, outillage	160 307	-46 728				113 579
Immobilisations corporelles en crédit bail et contra	3 147 757	-429 529				2 718 228
Autres immobilisations corporelles	2 478 888	-141 728	858		-3 452	2 332 850
Immobilisations en cours	369 788	2 181 407			-257 137	2 294 058
Avances et acomptes	30 865					30 865
Valeurs nettes	**23 909 709**	**478 654**	**858**		**-260 589**	**24 126 916**



Immobilisations et dépréciations : immobilisations financières

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	11 251	89 999				101 250
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés	9 431 054		3 930 914			5 500 140
Prêts						
Autres immobilisations financières	598 614	17 340	12 333			603 621
Titres mis en équivalence	729 830			-589	49 110	778 349
Valeurs brutes	**10 770 749**	**107 339**	**3 943 247**	**-589**	**49 110**	**6 983 360**

Provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
Titres mis en équivalence						
Provisions						

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	11 251	89 999				101 250
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés	9 431 054		3 930 914			5 500 140
Prêts						
Autres immobilisations financières	598 614	17 340	12 333			603 621
Titres mis en équivalence	729 830			-589	49 110	778 349
Valeurs nettes	**10 770 749**	**107 339**	**3 943 247**	**-589**	**49 110**	**6 983 360**

COMMISSAIRE AUX COMPTES
DRA
CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

Ecarts d'acquisition positifs et assimilés

Le poste « écarts d'acquisition » est composé des éléments suivants :

Ecarts d'acquisition positifs issus d'une entrée de périmètre

Société	Date	Ecart d'acquis° début ex.	Variation +	Variation -	Ecart d'acquis° fin ex.	Amorti début ex.	Dotation amort.	Sortie	Amorti fin d'exercice	Ecart d'acquisit° net
DHA		3 348 475			3 348 475	783 190			783 190	2 565 285
ACTURA FINANCE		28 406			28 406	28 406			28 406	
AGRASEM		35 000			35 000					35 000
FERTIRECO		5 396			5 396					5 396
		3 417 276			**3 417 276**	**811 596**			**811 596**	**2 605 680**

Fonds de commerce assimilés à des écarts d'acquisition

Désignation	Date	Brut AN	Variation +	Variation -	Brut fin ex.	Amorti début ex.	Dotation amort./dépré.	Sortie	Amorti fin d'exercice	FDC net
DHA - FDC		50 000			50 000	50 000			50 000	
APPRO SERVICE - FDC		150 000			150 000	150 000			150 000	
		200 000			**200 000**	**200 000**			**200 000**	
		3 617 276			**3 617 276**	**1 011 596**			**1 011 596**	**2 605 680**

Ecarts d'évaluation

Les éléments réévalués se décomposent de la manière suivante :

Société	Ecart d'évaluation	Brut	Amortisst	Net N	Net N-1
SCI LES CHAMPS	Construction	6 187 784	4 331 449	1 856 335	2 165 724
		6 187 784	**4 331 449**	**1 856 335**	**2 165 724**

COMMISSAIRE AUX COMPTES DRA CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

Actifs pris en location financement

Les contrats retraités s'analysent de la manière suivante :

Contrats de location-financement retraités	30/09/2025	30/09/2024
Terrains	786 670	786 670
Constructions	16 414 019	16 414 019
Autres immobilisations corporelles	122 652	122 652
Total valeurs brutes	17 323 341	17 323 341
Constructions	-14 482 461	-14 052 932
Autres immobilisations corporelles	-122 652	-122 652
Total amortissements	-14 605 113	-14 175 584
Total valeurs nettes	2 718 228	3 147 757
Emprunts restant dû	-715 569	-860 009
Dont à moins d'1 an	-146 485	-144 437
Dont de 1 an à 5 ans	-569 084	-598 596
Dont + de 5 ans	0	-116 976

COMMISSAIRE AUX COMPTES
DRA
CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

Titres immobilisés

Les titres apparaissant au sein de ce poste correspondent à des détentions marginales dans les entités concernées ou des titres de sociétés non consolidées.

Société	Titres détenus	Valeur brute	Dépréciation	VNC
DHA	Parts Banque Populaire	11 050		11 050
APPRO SERVICE	Parts Banque Populaire	100		100
ASCOT	Parts Banque Populaire	100		100
ACTURA FINANCE	Obligations convertibles	5 500 140		5 500 140
ACTURA BE	Participations des entreprises liées PAXUS	90 000		90 000
		5 601 390		**5 601 390**

Titres mis en équivalence

Titres mis en équivalence	Ouverture	Résultat	Dividendes	Variations de change	Autres variations	Clôture
Total	**729 830**	49 110			-591	**778 349**

Sociétés mises en équivalence	Contrib° SN groupe	*Dont Résultat groupe*	Contrib° SN HG	*Dont Résultat HG*	Total résultat MEE (G+HG)
EURO A PRO	86 254	*19 280*			*19 280*
FERTIRECO	307 691	*29 830*			*29 830*
	393 945	**49 110**			**49 110**

Stocks et en-cours

Stocks et en cours	Net N	Net N-1
3000 - Matières premières,approvisionn.	115 261	200 568
3300 - En cours de production de biens	429 054	253 367
3500 - Produits intermédiaires et finis	100	
3700 - Marchandises	54 954 875	55 864 293
3970 - Dépréciations marchandises	-3 465 301	-4 275 729
	52 033 989	**52 042 499**

La variation des dépréciations de stocks s'analyse comme suit :

Dépréciations marchandises	Net N-1	Dotations	Reprises	Net N
3970 - Dépréciations marchandises	4 275 729	3 411 064	-4 221 492	3 465 301
	4 275 729	**3 411 064**	**-4 221 492**	**3 465 301**

COMMISSAIRE AUX COMPTES
DRA
CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

Créances

Créances et comptes de régularisation	Net N	< 1an	1 à 5 ans	> 1 an	Net N-1
4090 - Acomptes et avances versés sur commandes	91 366	91 366			37 686
4100 - Clients et comptes rattachés	124 696 605	124 696 605			133 354 135
4160 - Clients douteux	407 733	407 733			
4236 - Créances sociales - Personnel	201	201			
4237 - Créances sociales - Organismes	30	30			9 709
4430 - Créances fiscales	103 477	103 477			301 194
4445 - Actif d'impôt différé	18 842	18 842			
4450 - Taxe sur le chiffre d'affaires - Actif	12 631 232	12 631 232			12 478 631
4500 - Comptes courants débiteurs					75 405
4600 - Autres créances	9 420 346	9 420 346			17 182 155
4860 - Charges constatées d'avance	902 673	902 673			863 527
4910 - Dépréciations dépréciation clients					
	148 272 505	**148 272 505**			**164 302 442**

Disponibilités et valeurs mobilières de placement

Disponibilités et valeurs mobilières de placement	Net N	Net N-1
5120 - Disponibilités	27 471 390	21 438 630
	27 471 390	**21 438 630**

COMMISSAIRE AUX COMPTES
DRA
CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

2.5.1.2 Passif

Capitaux propres

La composition du capital social est la suivante :

	Clôture	Ouverture
Nombre de titres	1 791 497	1 778 669
Valeur nominale	16,00	16,00
Capital social	28 663 952	28 458 704

Les capitaux propres part du groupe ont évolué de la manière suivante :

En EUR	Capital	Réserves	Résultats	Autres	Total part groupe
Capitaux propres N-2	**25 244 720**	**23 742 039**	**3 429 723**	**289 670**	**52 706 152**
Affectation en réserves		3 429 723	-3 429 723		
Distributions de dividendes					
Variation de capital	3 213 984				**3 213 984**
Résultat			3 361 889		**3 361 889**
Subvention QP virée au résultat		23 421		-39 702	**-16 281**
Subvention reçue				97 984	**97 984**
Autres variations		-10			**-10**
Capitaux propres N-1	**28 458 704**	**27 195 173**	**3 361 889**	**347 952**	**59 363 718**
Affectation en réserves		3 361 889	-3 361 889		
Distributions de dividendes					
Variation de capital	205 248				**205 248**
Résultat			5 445 765		**5 445 765**
Subvention QP virée au résultat		4 173		-27 810	**-23 637**
Subvention reçue					
Autres variations		-5			**-5**
Capitaux propres N	**28 663 952**	**30 561 230**	**5 445 765**	**320 142**	**64 991 089**

COMMISSAIRE AUX COMPTES
DRA
CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

Passage SN sociale à consolidée	Réserves	Résultat	Total
Cumul des comptes sociaux	70 986 969	7 686 576	78 673 545
Retraitements :			
Retrait Locat° Financement	2 440 831	-311 556	2 129 275
Retrait JV	2 165 724	-309 389	1 856 335
Dérive de résultat	26 635	-26 635	
Neutralisation provision IS sur CB en social	269 512	11 667	281 179
Positions Impôt différé	-1 151 639	170 519	-981 119
Subvention en CP (ANC 20-01)	320 142	0	320 142
Correction résultat cession	1 198	-1 198	
Eliminations :			
Distributions intra-groupe / l'ex.	1 750 000	-1 750 000	
Provisions IG s/ titres	65 727	247 360	313 087
SN retraitée avant partage	76 875 099	5 656 212	82 531 311
Intérêts des minoritaires	-3 084 516	-29 620	-3 114 136
(-) Intég° Proport et MEE (Q.P exclue)	-3 226 596	-180 985	-3 407 580
(-) Elimination des titres (retraités)	-13 424 183		-13 424 183
(+) Ecarts d'acquisition positifs	3 417 277		3 417 277
(-) Amort. / écarts d'acquis° positifs	-811 596		-811 596
(-) Amort. / FdC assimilés E.A	-200 000		-200 000
(-) Ecarts d'acquisition négatifs net	-160	160	
Autres éléments	-2	-1	-3
Situation Nette - Part du groupe	**59 545 323**	**5 445 766**	**64 991 089**

COMMISSAIRE AUX COMPTES
DRA
CROC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

Provisions pour risques et charges

	Ouverture	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Charge ID	Autres variations	Clôture
Ecarts d'acquisit° négatifs, titres MEE			-160			160	
Provisions pour risques	22 005	272 300	-7 838				286 467
Autres provisions pour charges	217 786		-217 786				
	239 791	**272 300**	**-225 784**			**160**	**286 467**

	Dotations	Reprises
Exploitation		-7 998
Financier		
Exceptionnel	272 300	-217 786
	272 300	**-225 784**

Engagements en matière de retraite

Le montant des droits, qui seraient acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, est généralement déterminé en fonction de leur ancienneté et en tenant compte de la probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

Les hypothèses suivantes ont été retenues pour l'évaluation :

- Taux d'actualisation : 3.5 %
- Augmentation des salaires : 1 %
- Taux de charges sociales : Cadres 46%, Non cadres 42 %
- Age de départ à la retraite : 64 – 67 ans

Les provisions pour retraite n'ont pas été comptabilisées, l'engagement a été évalué à 585 501€ (indemnités + charges sociales) en contrepartie duquel le groupe a souscrit des contrats d'assurance IFC dont le montant capitalisé s'élève à 54 145.60€.

COMMISSAIRE AUX COMPTES DRA CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

Dettes

Dettes	Net N	< 1an	1 à 5 ans	> 5 ans	Net N-1
1630 - Autres emprunts oblig.	4 989 600	2 649 100	2 340 500		5 336 300
1640 - Empr & dettes..Ets crédit	14 265 438	1 700 544	5 998 101	6 566 793	14 520 626
1640CB - Emprunt en CB & dette de loyer	715 569	146 485	569 084		860 009
1680 - Autres emprunts et dettes assimilées	60 289	60 289			63 021
5190 - Concours bancaires courants	23 501 322	23 501 322			31 477 136
Emprunts et dettes financières	***43 532 218***	***28 057 740***	***8 907 685***	***6 566 793***	***52 257 092***
4010 - Dettes fournisseurs et comptes rattachés	104 883 831	104 883 831			115 729 224
4190 - Avances, acomptes reçus / commandes	12 816	12 816			8 125 000
4041 - Dettes d'immobilisations - titres de participation					729
Fournisseurs et comptes rattachés	***104 896 647***	***104 896 647***			***123 854 953***
1559 - Passifs d'impôts différés	999 961	158 283	432 039	409 639	1 151 639
4232 - Dettes sociales - Personnel	2 823 913	2 823 913			2 825 643
4233 - Dettes sociales - Organismes	1 179 274	1 179 274			1 015 376
4435 - Dettes fiscales	456 134	456 134			289 598
4440 - Impôt sur les sociétés à payer - Activité	106 152	106 152			161 714
4455 - Taxe sur le chiffre d'affaires - Passif	14 709 117	14 709 117			13 859 170
Etat, organismes sociaux, personnel	***20 274 551***	***19 432 873***	***432 039***	***409 639***	***19 303 140***
4510 - Compte courants créditeurs	1 464 183	1 464 183			1 033 877
4650 - Autres dettes	23 404 632	23 404 632			15 938 111
4771 - Ecart d'arrondi passif	1	1			-3
4870 - Produits constatés d'avance	258 150	258 150			750 000
Autres dettes et cptes de régularisat°	***25 126 966***	***25 126 966***			***17 721 985***
	193 830 382	**177 514 225**	**9 339 725**	**6 976 432**	**213 137 170**

Les concours bancaires courants se composent de billets de trésoreries, d'escompte et découverts autorisés.

Mouvements des emprunts et dettes financières diverses

Mouvements des emprunts	Ouverture	Nouveaux	Rembourst	Autres var	Clôture	< 1an	1 à 5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires								
ACTURA FINANCE	5 336 300		-346 700		4 989 600	2 649 100	2 340 500	
Total	**5 336 300**		**-346 700**		**4 989 600**	**2 649 100**	**2 340 500**	
Emprunts auprès des établissements de crédit								
DHA								
ACTURA								
ACTURA FINANCE								
HOLDIS	160 004		-160 004					
APPRO SERVICE	441 218		-184 031		257 187	169 810	87 377	
SCI LES CHAMPS	1 172 996	1 500 000	-142 356		2 530 640	275 420	1 123 914	1 131 306
LOG INNOV	12 746 408		-1 268 797		11 477 611	1 255 314	4 786 810	5 435 487
Total	**14 520 626**	**1 500 000**	**-1 755 188**		**14 265 438**	**1 700 544**	**5 998 101**	**6 566 793**
Emprunts s/ contrats de location-financement								
SCI LES CHAMPS	860 009		-144 440		715 569	146 485	569 084	
Total	**860 009**		**-144 440**		**715 569**	**146 485**	**569 084**	
Intérêts courus s/ emprunts								
Total	**63 021**	**3 368**	**-6 100**		**60 289**	**60 289**		

COMMISSAIRE AUX COMPTES DRA COMPAGNIE VERSAILLES ET DU CENTRE

2.5.2 Postes du compte de résultat consolidé

2.5.2.1 Chiffre d'affaires et autres produits d'exploitation

Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires	Net N	Net N-1	Variat° (Val)	Variat° (%)
7010 - Ventes de biens	746 245	850	745 395	87693,53%
7060 - Ventes de services	107 692 017	103 050 008	4 642 009	4,50%
7062 - Ventes de services Export	4 917 371	3 568 640	1 348 731	37,79%
7070 - Ventes de marchandises	635 524 809	626 637 227	8 887 582	1,42%
7080 - Produits des activités annexes	4 492 233	5 057 233	-565 000	-11,17%
	753 372 675	**738 313 958**	**15 058 717**	**2,04%**

Autres produits d'exploitation

Autres produits d'exploitation	Net N	Net N-1	Variat° (Val)	Variat° (%)
7100 - Production stockée	175 786	253 367	-77 581	-30,62%
7200 - Production immobilisée	10 032		10 032	
7400 - Subventions d'exploitation	25 000	43 772	-18 772	-42,89%
7500 - Autres produits	243	65 919	-65 676	-99,63%
7815 - Reprises sur provisions d'exploitation	7 838	75 000	-67 162	-89,55%
7817 - Reprises provisions des actifs circulants	4 221 492	4 323 273	-101 781	-2,35%
7910 - Transfert de charges d'exploitation	3 042	4 791	-1 749	-36,51%
	4 443 433	**4 766 122**	**-322 689**	**-6,77%**

COMMISSAIRE AUX COMPTES
DRA
CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

2.5.2.2 Achats, charges externes, impôts et taxes

Achats, charges externes, impôts et taxes	Net N	Net N-1	Variat° (Val)	Variat° (%)
6010 - Achats matières premières,aut.appro	1 142 524	849 420	293 104	34,51%
6031 - Variation de stock (matières prem.)	84 609	-130 761	215 370	-164,71%
6037 - Variation de stocks (marchandises)	877 784	13 814 223	-12 936 439	-93,65%
6040 - Achats d'études et prestations de services	56 534 655	57 145 768	-611 113	-1,07%
6050 - Achats de matériel, équipements et travaux	18 651	17 869	782	4,38%
6060 - Achats non stockés de matière et fournitures	1 168 816	1 130 888	37 928	3,35%
6070 - Achats de marchandises	661 959 957	633 692 849	28 267 108	4,46%
Achats et variations de stocks	***721 786 996***	***706 520 256***	***15 266 740***	***2,16%***
6110 - Sous-traitance	-3 425	-7 570	4 145	-54,76%
6122 - Redevances de CB & locations mobilières		1 528	-1 528	-100,00%
6130 - Locations	2 187 834	1 969 177	218 657	11,10%
6150 - Entretiens et réparations	1 511 958	1 435 872	76 086	5,30%
6160 - Primes d'assurance	381 714	359 709	22 005	6,12%
6180 - Etudes, documentations, séminaires	356 561	337 847	18 714	5,54%
6220 - Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	1 906 800	1 006 153	900 647	89,51%
6230 - Publicité, publications, relations publiques	195 821	247 014	-51 193	-20,72%
6240 - Transports de biens et transports collectifs du pers	279 621	294 819	-15 198	-5,16%
6250 - Déplacements, missions et réceptions	1 024 278	2 274 136	-1 249 858	-54,96%
6260 - Frais postaux et de télécommunications	142 004	148 780	-6 776	-4,55%
6270 - Services bancaires et assimilés	129 632	138 553	-8 921	-6,44%
6280 - Cotisations	176 569	168 886	7 683	4,55%
Autres achats et charges externes	***8 289 367***	***8 374 904***	***-85 537***	***-1,02%***
6300 - Impôts et taxes	784 713	660 820	123 893	18,75%
Impôts et taxes	***784 713***	***660 820***	***123 893***	***18,75%***
6500 - Autres charges	200 483	390 100	-189 617	-48,61%
Autres charges d'exploitation	***200 483***	***390 100***	***-189 617***	***-48,61%***
	731 061 559	**715 946 080**	**15 115 479**	**2,11%**

2.5.2.3 Coût des ressources humaines

Charges de personnel

Charges de personnel	Net N	Net N-1	Variat° (Val)	Variat°(%)
6400 - Salaires et traitements	10 756 341	9 705 195	1 051 146	10,83%
6450 - Charges sociales	3 796 879	3 478 139	318 740	9,16%
Personnel salarié	***14 553 220***	***13 183 334***	***1 369 886***	***10,39%***
6210 - Personnels extérieurs	1 439 808	1 410 505	29 303	2,08%
Personnel extérieur	***1 439 808***	***1 410 505***	***29 303***	***2,08%***
	15 993 028	**14 593 839**	**1 399 189**	**9,59%**

COMMISSAIRE AUX COMPTES
DRA
CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

Effectif

Effectifs (ETP)	N	N-1	Variat° (Val)
Sociétés consolidées en intégration globale	171,0	170,5	0,5

2.5.2.4 Amortissements et provisions

Amortissements et provisions	Net N	Net N-1	Variat° (Val)	Variat° (%)
6811 - Dotations aux amort. des immo. Corp. & incorp.	2 504 723	2 346 318	158 405	6,75%
6815 - Dotations aux provisions d'exploitation		22 005	-22 005	-100,00%
6817 - Dotations aux provisions des actifs circulants	3 411 064	4 275 729	-864 665	-20,22%
6870 - Dotations exception. amort., prov.	272 300	108 786	163 514	150,31%
Dotations	***6 188 087***	***6 752 838***	***-564 751***	***-8,36%***
7815 - Reprises sur provisions d'exploitation	-7 838	-75 000	67 162	-89,55%
7817 - Reprises provisions des actifs circulants	-4 221 492	-4 323 273	101 781	-2,35%
Reprises	***-4 229 330***	***-4 398 273***	***168 943***	***-3,84%***
	1 958 757	**2 354 565**	**-395 808**	**-16,81%**

2.5.2.5 Résultat financier

Résultat financier	Net N	Net N-1	Variat° (Val)	Variat° (%)
7620 - Produits des autres immobilisations financières	74 072	383 459	-309 387	-80,68%
7620 - Produits des valeurs mobilières	241 222	361 160	-119 938	-33,21%
7630 - Autres intérêts et produits assimilés	339 973	601 018	-261 045	-43,43%
7650 - Escomptes obtenus	284 439	296 353	-11 914	-4,02%
7660 - Gains de change financiers	6 207		6 207	
7670 - Produits nets/ces.de valeurs mobil.	197 125	29 028	168 097	579,09%
Produits financiers	***1 254 898***	***1 678 753***	***-423 855***	***-25,25%***
6600 - Intérêts sur emprunts et charges assimilés	640 178	828 727	-188 549	-22,75%
6616 - Intérêts bancaires sur opérations de financement	871 319	1 857 694	-986 375	-53,10%
6650 - Escomptes accordés	66 707	2 442	64 265	2631,65%
6660 - Pertes de change financières	5 299	2 073	3 226	155,62%
6681 - Ecart d'arrondi	-1	-14	13	-92,86%
Charges financières	***1 583 502***	***2 690 922***	***-1 107 420***	***-41,15%***
	-328 604	**-1 012 169**	**683 565**	**-67,53%**

COMMISSAIRE AUX COMPTES DRA CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

2.5.2.6 *Résultat exceptionnel*

Résultat exceptionnel	Net N	Net N-1	Variat° (Val)	Variat° (%)
7700 - Produits exception./ opér. gestion	3 492	6 985	-3 493	-50,01%
7752 - Cession d'actifs corporels	1 000	938	62	6,61%
77565 - Cession autres actifs financiers	6 055 825		6 055 825	
7770 - Quote part de subvention	27 368	22 948	4 420	19,26%
7780 - Autres produits/opération capital	19	5	14	280,00%
7870 - Reprises provisions exceptionnelles	217 786		217 786	
7972 - Transfert charges exceptionnelles	4 650		4 650	
Produits exceptionnels	***6 310 140***	***30 876***	***6 279 264***	***20337,04%***
6700 - Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	27 957	23 569	4 388	18,62%
6750 - Valeur compt. éléments actifs cédés	3 784 325	442	3 783 883	856082,13%
6780 - Autres charges/opération en capital		5	-5	-100,00%
6870 - Dotations exception. amort., prov.	272 300	108 786	163 514	150,31%
Charges exceptionnels	***4 084 582***	***132 802***	***3 951 780***	***2975,69%***
	2 225 558	**-101 926**	**2 327 484**	**-2283,50%**

2.5.2.7 *Impôts sur les résultats*

Preuve d'impôt

Taux d'impôt sur les résultats 25,00%	Base	Impôt	Taux
Résultat des sociétés intégrées (hors amort. des écarts d'acquisition)	**5 426 116**		
Charge d'IS (comptes sociaux)	1 487 092		
Charge d'impôt différé	-170 519		
Total impôt sur les bénéfices	**1 316 573**		
Résultat avant impôt	**6 742 689**		
Impôt théorique calculé		**1 685 672**	**25,00%**
+ Charges non déductibles	603 016	150 754	**2,24%**
- Produits non imposables	-2 290 662	-572 666	**-8,49%**
+/- Bases imposées à un autre taux			
+/- Bases non activées, et retraitements non fiscalisés	443 691	110 923	**1,65%**
+/- Autres éléments			
Base soumise à l'impôt en consolidation	**5 498 733**	**1 374 683**	**20,39%**
+ IS autre taux			
+/- Incidence différence de taux filiales étrangères			
+ Redressements fiscaux			
- Crédits d'impôts et dégrévements		-58 111	**-0,86%**
+ Contributions additionnelles			
+/- variations de Taux IS			
+/- Ecart / arrondi			**0,00%**
Charge d'impôt effective		**1 316 573**	**19,53%**

Intégration fiscale

Néant.

COMMISSAIRE AUX COMPTES
DRA
CRCC DE VERSAILLES ET DU CENTRE

Répartition des impôts différés et des impôts exigibles

	Net N	
	Bilan actif	Bilan passif
Impôt sociétés actif (cptes sociaux)	126 203	
Impôt sociétés passif (cptes sociaux)		144 716
Impôts différés actif	18 842	
Impôts différés passif		999 961
	145 045	**1 144 677**

2.6 Autres informations

2.6.1 Informations diverses

2.6.1.1 Evénements postérieurs à la clôture

Aucun évènement postérieur à la clôture de l'exercice clos le 30 septembre 2025 n'est à signaler

2.6.1.2 Engagements

Engagements donnés	N	N-1
Engagement sur retraite	585 501	673 834
Hypothèques	16 200 000	16 200 000
Caution données nettes	3 100 000	1 924 000
	19 885 501	**18 797 834**

Engagements reçus	N	N-1
Garanties financières reçues (SEVESO)	2 604 000	2 861 000
	2 604 000	**2 861 000**

2.6.1.3 Rémunérations, engagements et avances faits aux dirigeants

Le détail n'est pas fourni car il serait de nature à identifier la situation personnelle des mandataires.

2.6.1.4 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des Commissaires aux Comptes relatifs aux travaux d'audit légal s'élèvent à 158 055€.

