

Didier LEVRAT

✓ Certifié par  yousign

RAPPORT SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE OXYANE

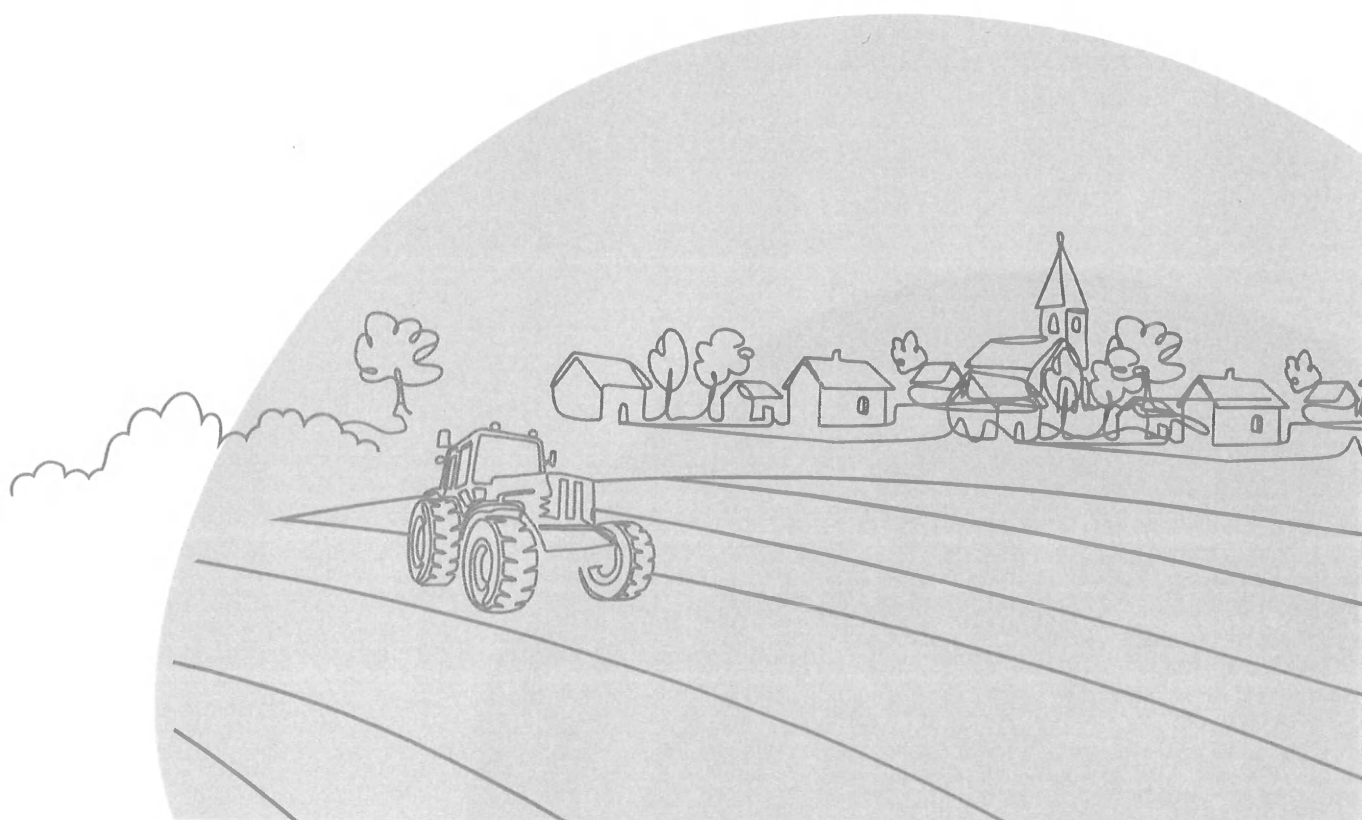
EXERCICE 2024/2025

Madame, Monsieur, Cher(e)s associé(e)s,

Lors de sa réunion du 29 octobre 2025, le Conseil d'Administration de la coopérative Oxyane a arrêté les comptes consolidés du Groupe Oxyane, soit la coopérative et l'ensemble des filiales qu'elle détient.

Les comptes consolidés du Groupe qui vous sont présentés dans ce rapport ont été établis en conformité avec les normes comptables de consolidation.

Pour une bonne lecture et analyse du Groupe Oxyane, les comptes consolidés couvrent les résultats de l'ensemble des activités et sont, à ce titre, le reflet le plus complet de la performance de ses activités.



1. VARIATIONS DU PÉRIMÈTRE GLOBAL DU GROUPE OXYANE ET ÉVOLUTION DES PÔLES D'ACTIVITÉS

Au cours de l'exercice 2024-2025, le périmètre du Groupe Oxyane a évolué à la suite des opérations suivantes :

Pôle Végétal

- Oxyane Participation a acquis le 1er octobre 2024 les titres Interra Pro appartenant à INVIVO, à l'issue de cette opération le groupe Oxyane détient 83,2% d'InTerra Pro.
- Ainsi, à compter du 1er juillet 2024, InTerra Pro est consolidée par la méthode de l'intégration globale contre précédemment la méthode de la mise en équivalence.

Pôle Nutrition Animale

La société holding OXYANE PARTICIPATION a cédé les titres qu'elle détenait au sein de la société SOREAL SAS.

Pôle Oeufs

La société sous-holding ENVIE D'ŒUFS SUD-EST (elle-même filiale de la société OXYANE PARTICIPATION) a cédé une détention minoritaire au sein de sa filiale VAL d'EURRE.

Pôle Machinisme

Cession par Oxyane Participation du solde des titres Agrinove détenus.

Pôle Divesification

Liquidation de la société G3F Grenouille Française French.



2. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Après prise en compte des variations visées ci-avant, le périmètre de consolidation au 30 juin 2025 est constitué comme suit :

En intégration globale :

- La société mère coopérative OXYANE
- Les entités fournissant des prestations informatiques et en charge de la formation : GIE Intercoop Sud Est Services, Terr'O
- Les holdings financières : Oxyane Participation, Envie d'Oeufs Sud Est (EOSE), SENA, et Sud-Est Aliments (SEAL) sous lesquelles sont regroupées les différentes filiales à savoir :
- Les sociétés d'exploitation à vocation agricole : Agri Sud-Est, Agrodia, Baillet Bredy Agro, Céseco, Ecovigne Beaujolais Maconnais, Interra Pro, Revol Plants et Semences, SDPA, Union Terre d'Alliances, Valence Céréales, Vinéal.
- Les sociétés d'exploitation à vocation grand public, logistique et services : Sovert, Cérégrain Distribution, Cérétrans, Engrais Sud Vienne, InTerra Log.
- Les sociétés d'exploitation à vocation de production et commercialisation d'œufs : Domaine de Sommerey, Val d'Eurre, Socovo, TFC, Ségué, Baby Coque, Avibresse, Savoie Œufs et Fermiers du Sud-Est.
- Les sociétés d'exploitation du pôle animal : Sofragrain, Ségué Nutrition Animale, Développement Nutrition Animale (DNA), Bioseal, Soréal Sud-Est, Établissements Massard et Élevage de la Varna.
- Société d'exploitation du pôle énergie : Solasun
- Les sociétés immobilières portant les terrains et constructions exploités par les sociétés du Groupe : Cérés, SCI Sovert Immo, SCI Cérégrain, SCI Lorival, SCI Marsonnas et 27 autres SCI.

Par mise en équivalence :

Il s'agit des sociétés dans lesquelles la coopérative détient directement ou indirectement moins de 50% du capital et n'exerce pas la gestion courante :

- Les sociétés Gamm Vert Sud et Est, Tras, Naturalys et Rhône Saône Engrais.

3. SITUATION FINANCIÈRE

En synthèse, les chiffres clés du Groupe consolidés s'établissent à :

- Chiffre d'affaires consolidé : 733.1 M€
- EBITDA consolidé : 11.2 M€
- Résultat d'exploitation consolidé : -4.7 M€
- Résultat net consolidé : -13.6 M€

L'endettement moyen Court Terme est en baisse depuis 3 ans grâce notamment à des plans d'action de réduction des stocks et créances.

Le montant total des investissements réalisés au cours de l'exercice 2024-2025 s'élèvent à 16.2 M€

4. ACTIVITÉS DES PÔLES AU COURS DE L'EXERCICE 2024/2025

L'activité du Groupe et ses résultats ont été particulièrement affectés par :

Pôle Grand Public

Une stabilité de l'activité globale et du chiffre d'affaires par rapport à l'exercice précédent malgré un prévisionnel ambitieux. Ce maintien de niveau d'activité est dû principalement aux arbitrages des consommateurs dans leurs dépenses de loisirs y compris des produits plus récurrents et du quotidien.

Pôle Nutrition Animale

L'exercice 2024-25 constitue le 1^{er} exercice complet de la diversification de l'activité trituration (soja). Le résultat est en nette augmentation par rapport à l'exercice précédent malgré une baisse défavorable des cours du porc impactant les filiales dédiées à ce métier.

Pôle Alimentaire

Un excellent exercice 2024-2025 après un très bon exercice 2023-24. Une organisation toujours performante et un marché porteur.

Pôle Agricole

Un bloc « négoce agricole » qui progresse par rapport à l'exercice précédent principalement lié au retournement réussi de la centrale INTERRA PRO. Les négoce régionaux sont tous en sous-performance structurelle hormis la société SDPA. Les causes sont identiques à celles identifiées pour l'activité « agrofourniture » de la société Coopérative (baisse du niveau de marge et hausse des charges).

Pôle Energie

Au cours de l'exercice, le pôle énergie a été structurée autour de la société SOLASUN qui développe une activité d'installation de centrale photovoltaïque et, dans le cadre d'un partenariat, une activité d'agrivoltaïsme.

5. ÉVÈNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS L'ARRÊTÉ DES COMPTES

Aucun événement significatif susceptible d'avoir une incidence financière notable et dont la connaissance serait nécessaire à une information fidèle sur l'activité et la situation financière du Groupe n'est intervenu depuis la date de clôture.

6. PERSPECTIVES POUR L'EXERCICE 2025/2026

Les fondements du groupe s'appuient aujourd'hui sur des bases solides :

- une filière œufs devenue référence régionale ;
- un réseau de 69 magasins exploités sous enseigne Gamm Vert dont la performance et le dynamisme constituent une force ;
- Solasun, filiale émergente déjà reconnue auprès des pouvoirs publics et des acteurs du secteur dans son rôle clé au service d'une transition énergétique vertueuse et durable pour l'agriculture et les territoires ;
- un pôle Nutrition Animale en forte croissance, engagé dans la structuration d'une filière protéique locale grâce au lancement de la nouvelle usine de trituration de soja ;
- et au cœur du groupe, un pôle Agricole porteur au quotidien d'une agriculture plurielle, diversifiée et valorisée à travers des filières de qualité, mais qui doit continuer à se réinventer pour s'adapter aux évolutions.

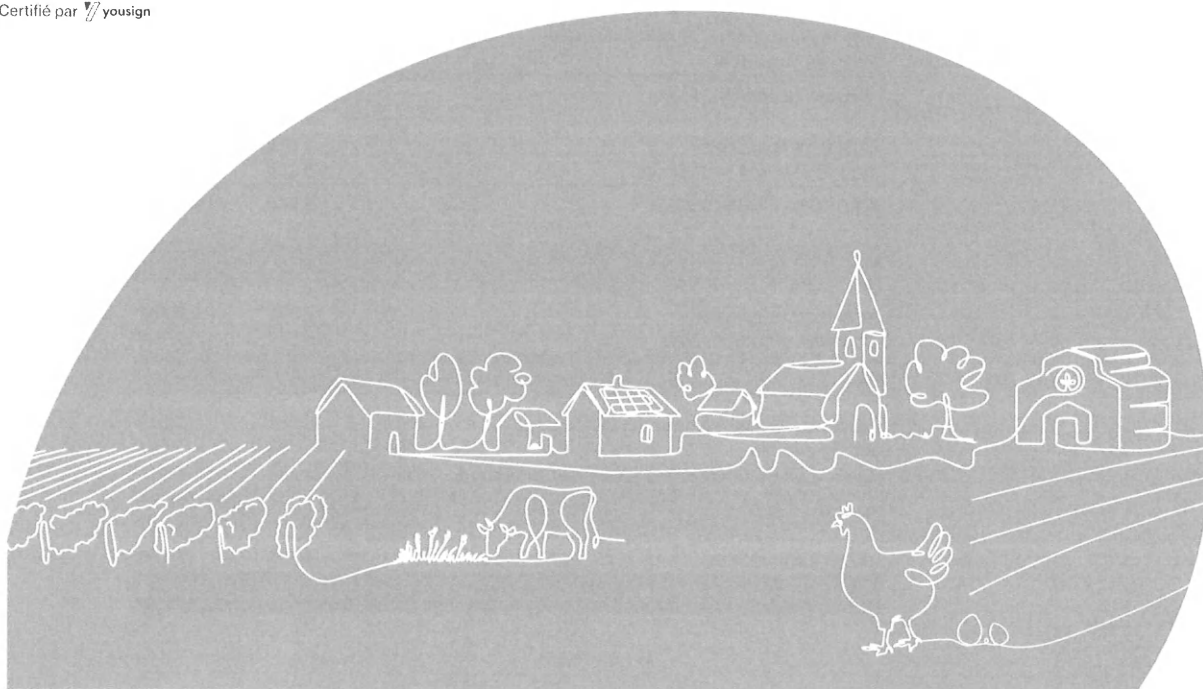
Votre Conseil d'administration vous invite à prendre connaissance de l'ensemble des chiffres consolidés disponibles, ceux-ci traduisant le poids économique et financier de notre société coopérative agricole et de ses filiales présentes sur un large territoire, au service des agriculteurs et du grand public.

Rapport établi le 29 octobre 2025

Le Conseil d'Administration de la Coopérative OXYANE

Jean-Yves COLOMB

✓ Certifié par  yousign



GROUPE OXYANE :

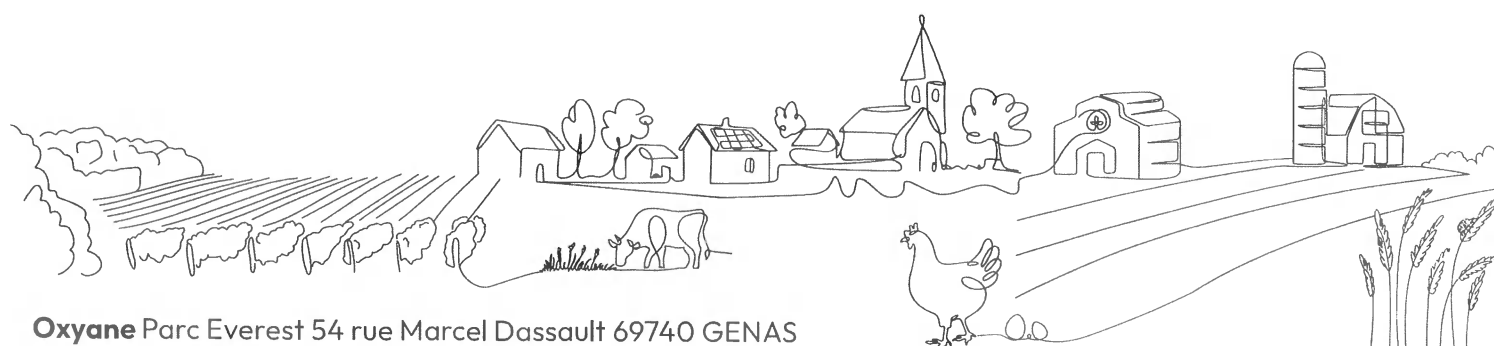
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(COMPTE DE RÉSULTAT DES SOCIÉTÉS DU GROUPE OXYANE
AVEC RAPPEL DES COMPTES DE RÉSULTAT 2024/2025)

Compte de résultat consolidé	Notes	2024/2025	2023/2024
Ventes de marchandise		464 129	458 256
Production vendue		268 964	251 493
Montant net du CA	5.10	733 093	709 749
Production stockée		1 777	-27
Production immobilisée		170	287
Subvention d'exploitation		378	1 537
Reprise sur amort. dépréc. et provisions			
- sur immobilisations		0	0
- sur actif circulant		3 874	5 887
- pour risques et charges		560	636
Transfert de charges d'exploitation	5.10	3 573	3 120
Autres produits		1 731	2 856
Produits d'exploitation		745 156	724 045
Achats et variations de stocks		-550 835	-528 960
Services extérieurs		-78 439	-76 771
Impôts et taxes		-7 766	-7 617
Charges de personnel		-86 475	-83 174
Dotations aux amort., dépréc. et provisions			
- sur immobilisations		-15 645	-15 497
- sur actif circulant		-6 106	-7 192
- pour risques et charges		-472	-503
- sur charges d'exploitation		-92	-92
Autres charges		-3 995	-3 994
Charges d'exploitation		-749 825	-723 800
Resultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		4 669	245
Dotations aux amort. des écarts d'acquisition	5.2.2	-1 117	1 929
Resultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		-5 786	2 174
Reprises sur dépréciations financières		4 032	215
Produits financiers		2 765	3 702
PRODUITS FINANCIERS		6 797	3 917
Dotations financières		-1 506	-1 054
Autres charges financières		-8 434	-9 126
CHARGES FINANCIERES		-9 940	-10 180
Resultat financier	5.11	3 143	-6 263
Produits exceptionnels		18 965	9 922
Charges exceptionnelles		-21 242	-8 334
Résultat exceptionnel	5.12	-2 277	1 588
Impôts sur les résultats (hors imp. Dif.)	5.8	-3 863	-2 015
Impôts différés	5.8	64	-194
Quote-part de résultat des stés mises en équival.	5.2.4	1 438	-1 617
Resultat net de l'ensemble consolidé		13 567	-6 327
Intérêts minoritaires		-1 829	-2 416
Résultat net (part du groupe)		-15 395	-8 744

GROUPE OXYANE : BILAN CONSOLIDÉ

Bilan consolidé	Notes	30 juin 2025			30 juin 2024
		Valeurs brutes	Amort, Dépréc,	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Capital souscrit non appelé		951		951	767
Fonds commercial	5.2.1	26 432	-11 197	15 235	18 615
Autres immobilisations incorporelles	5.2.1	22 263	-18 015	4 248	4 634
Ecart d'acquisition	5.2.2	26 632	-18 467	8 165	10 079
Immobilisations corporelles	5.2.3	503 826	-380 451	123 375	128 261
Immobilisations financières	5.2.4	12 517	-3 247	9 270	10 393
Titres mis en équivalence	5.2.4	7 291		7 291	6 836
Total Actif Immobilisé		599 912	- 431 377	168 535	179 585
Stocks et en-cours	5.3	97 320	-2 170	95 150	110 951
Fournisseurs - Avances et acomptes ver	5.4	411		411	513
Créances associées coop.et cptes rattach	5.4	53 093		53 093	50 955
Clients et comptes rattachés	5.4	85 339	-16 590	68 749	86 273
Autres créances	5.4	54 047	-4 374	49 673	32 209
Valeurs mobilières de placement		-		-	-
Disponibilités		19 142		19 142	7 028
Charges constatées d'avance		7 240		7 240	5 406
Total Actif Circulant		316 592	- 23 134	293 458	293 336
Total Actif		916 504	-454 511	461 993	472 921
Capital				9 958	9 955
Primes liées au capital				289	289
Ecart de réévaluation				-	-
Réserves coopérative				66 637	77 295
Réserves				29 682	27 258
Résultat de l'exercice				15 395	8 744
Total Capitaux Propres	7			91 169	106 053
Réserves hors groupe				21 667	19 295
Réserves de conversion hors groupe					
Résultat hors groupe				1 829	2 416
Total intérêts minoritaires	7			23 496	21 711
Capitaux propres de l'ensemble consolidé				114 665	127 764
Provisions pour risques				579	364
Provisions pour charges				5 133	5 338
Ecart d'acquisition				1	45
Total Provisions	5.5			5 713	5 747
Emprunts obligataires	5.6			-	-
Emprunts et dettes financières	5.6			197 315	186 780
Clients - Avances et acomptes reçus	5.7			577	246
Dettes associées coop.et cptes rattaché	5.7			13 487	15 716
Fournisseurs et comptes rattachés	5.7			84 146	94 919
Autres dettes	5.7			45 008	41 189
Produits constatés d'avance				1 082	559
Total Dettes				341 615	339 409
Total Passif				461 993	472 921



OXYANE

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes consolidés**

Exercice clos le 30 juin 2025

Grant Thornton SAS
SAS d'Expertise Comptable et de
Commissariat aux Comptes
Cité Internationale 44 quai Charles de
Gaulle CS 60095 69463 Lyon Cedex 06

Révision Sud Est
Fédération de Révision agréée
192 rue de Gerland
69364 Lyon cedex 07

OXYANE

Coopérative Agricole
Parc Everest 1 – 54 rue Marcel Dassault
69740 GENAS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés Exercice clos le 30 juin 2025

Aux associés coopérateurs de la coopérative agricole OXYANE,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par les associés coopérateurs nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la coopérative OXYANE relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous sommes dans l'impossibilité de certifier 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. En effet, en raison de l'importance du point décrit dans la partie « Fondement de l'impossibilité de certifier », nous n'avons pas été en mesure de collecter les éléments suffisants et appropriés pour fonder une opinion d'audit sur ces comptes.

FONDEMENT DE L'IMPOSSIBILITE DE CERTIFIER

Comme indiqué dans la note Crédit syndiqué du § faits marquants de l'exercice, la réalisation du plan d'actions mis en œuvre par le groupe OXYANE pour faire face à ses difficultés financières est conditionnée au renouvellement des lignes du « crédit syndiqué » d'un montant de 120M d'euros. A ce titre, Le groupe OXYANE a sollicité un report de l'échéance de remboursement du crédit syndiqué de 12 mois, soit jusqu'au 26 mars 2027, lors d'une réunion du 6 novembre avec les membres du pool bancaire. Cependant, à ce jour, le groupe OXYANE n'a pas pu obtenir l'unanimité des quatorze membres, condition indispensable au renouvellement de ces financements selon les termes et conditions de l'article 25.2 du contrat de crédits en date du 25 mars 2021. Des solutions alternatives sont actuellement entreprises afin de remédier à la situation et trouver un accord avec les 11 banques ayant manifesté leur volonté de poursuivre le financement du groupe OXYANE avec pour objectif la signature d'un nouvel accord de financement pour un montant de 120M d'euros avant l'échéance du 26 mars 2026.

Néanmoins, aucun accord juridique signé ou autre élément définitif d'appréciation ne permet à ce jour de prévoir l'issue des négociations entre les banques favorables à une poursuite des lignes de crédit et le groupe OXYANE. Il résulte de cette situation une incertitude significative susceptible de mettre en cause la continuité d'exploitation. En cas de dénouement défavorable, l'application des règles et principes comptables français dans un contexte normal de poursuite des activités concernant notamment l'évaluation des actifs et des passifs, pourrait s'avérer inappropriée.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que nous ne formulons pas d'appréciation complémentaire au point décrit dans la partie « Fondement de l'impossibilité de certifier ».

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du groupe.

La sincérité et la concordance avec les comptes consolidés des informations données dans le rapport de gestion du groupe sur la situation financière et les comptes consolidés adressés aux associés coopérateurs appellent de notre part les mêmes constatations que celles formulées dans la partie « Fondement de l'impossibilité de certifier ».

Nous attestons que la déclaration consolidée de performance extra-financière prévue par l'article L.225-102-1 du code de commerce figure dans le rapport sur la gestion du groupe, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L.823-10 de ce code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes consolidés et doivent faire l'objet d'un rapport par un organisme tiers indépendant.

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES

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 coopérative 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 coopérative ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES

Il nous appartient d'effectuer un audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et d'établir un rapport sur les comptes consolidés.

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

Le 19 janvier 2026 à Lyon

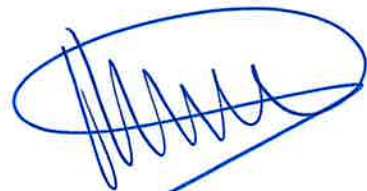
Les commissaires aux comptes

Grant Thornton SAS
Membre français de Grant
Thornton International



Helmi Ben Jezia
Associé

Révision Sud Est
Fédération de Révision
Agrée



Didier Rioufrays
Commissaire aux
comptes



Groupe OXYANE

**54 rue Marcel Dassault
69740 GENAS**

**Comptes consolidés
au 30 Juin 2025**

S O M M A I R E

1. ETATS FINANCIERS ET ORGANIGRAMME	3
1.1. BILAN CONSOLIDE :	3
1.2. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE :	4
1.3. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE.....	5
1.4. EVENEMENT POST CLOTURE :	6
2. PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION.....	7
2.1. RECENSEMENT DES VARIATIONS DE PERIMETRE :	7
2.2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION:	8
3. ACTIVITES DU GROUPE	9
3.1. SOCIETE MERE	9
3.2. ACTIVITE DES PRINCIPALES FILIALES INTEGREES GLOBALEMENT	10
4. PRINCIPES ET REGLES D'ETABLISSEMENT.....	11
4.1. METHODE DE CONSOLIDATION.....	11
4.2. DATE DE CLOTURE D'EXERCICE.....	11
4.3. ENTREE D'UNE SOCIETE DANS LE PERIMETRE : LA JUSTE VALEUR.....	12
4.4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	13
4.4.1. <i>Ecart d'acquisition</i>	13
4.4.2. <i>Frais d'établissement</i>	13
4.4.3. <i>Autres immobilisations incorporelles</i>	13
4.4.4. <i>Fonds commercial</i>	14
4.4.5. <i>Tests de dépréciation</i>	14
4.5. CONVERSION DES COMPTES DE SOCIETES ETRANGERES	14
4.6. IMMOBILISATIONS CORPORELLES.....	15
4.7. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	15
4.8. STOCKS.....	16
4.9. CREANCES ET DETTES	16
4.10. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENTS ET DIVERS	16
4.11. OPERATIONS EN DEVISES	16
4.12. PROVISIONS FISCALEMENT REGLEMENTEES	16
4.13. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES.....	17
4.14. OPERATIONS SUR LES INSTRUMENTS FINANCIERS	17
4.15. DIVIDENDES.....	17
4.16. DEPRECIATION SUR TITRES	18
4.17. MARGES SUR STOCK	18
4.18. PLUS-VALUES INTERNES	18
4.19. INDEMNITE DE DEPART EN RETRAITE	19
5. NOTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES.....	20
5.1. INFORMATION PERIMETRE.....	20
5.2. ANALYSE DE LA VARIATION DE L'ACTIF IMMOBILISE BRUT	20
5.2.1. <i>Immobilisations incorporelles</i>	20
5.2.2. <i>Immobilisations écarts d'acquisition</i>	21
5.2.3. <i>Immobilisations corporelles</i>	21
5.2.4. <i>Immobilisations financières</i>	22
5.3. STOCK.....	23
5.4. ETAT DES CREANCES.....	24
5.5. ETAT DES PROVISIONS (HORS FISCALITE DIFFERE)	24
5.6. EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES	25
5.7. ETAT DES DETTES NON FINANCIERES PAR ECHEANCES.....	26
5.8. IMPOTS DIFFERES	27
5.9. INSTRUMENTS FINANCIERS DE COUVERTURES SUR MATIERES PREMIERES.....	27
5.10. CHIFFRE D'AFFAIRES	28
5.11. RESULTAT FINANCIER	29
5.12. RESULTAT EXCEPTIONNEL	30
5.13. VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES (EN K€)	30

6. INFORMATIONS DIVERSES.....	31
6.1. EFFECTIFS MOYENS.....	31
6.2. ENGAGEMENTS HORS BILAN	31
6.3. ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS.....	31
6.4. INFORMATIONS DIVERSES	32
7. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	33
8. TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE	34
8.1. DETAIL DE CERTAINS POSTES CONCERNANT LE TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE	35

1. Etats financiers et organigramme

1.1. Bilan consolidé :

Bilan consolidé	Notes	30 juin 2025			30 juin 2024	30 juin 2023
		Valeurs brutes	Amort, Dépréc.	Valeurs nettes	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Capital souscrit non appelé		951		951	767	485
Fonds commercial	5.2.1	26 432	-11 197	15 235	18 615	18 864
Autres immobilisations incorporelles	5.2.1	22 263	-18 015	4 248	4 634	3 749
Ecart d'acquisition	5.2.2	26 632	-18 467	8 165	10 079	10 308
Immobilisations corporelles	5.2.3	503 826	-380 451	123 375	128 261	127 569
Immobilisations financières	5.2.4	12 517	-3 247	9 270	10 393	11 565
Titres mis en équivalence	5.2.4	7 291		7 291	6 836	8 736
Total Actif Immobilisé		599 912	- 431 377	168 535	179 585	181 276
Stocks et en-cours	5.3	97 320	-2 170	95 150	110 951	127 712
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	5.4	411		411	513	377
Créances associées coop.et cptes rattachés:	5.4	53 093		53 093	50 955	49 666
Clients et comptes rattachés	5.4	85 339	-16 590	68 749	86 273	82 396
Autres créances	5.4	54 047	-4 374	49 673	32 209	32 728
Valeurs mobilières de placement		-		-	-	-
Disponibilités		19 142		19 142	7 028	14 113
Charges constatées d'avance		7 240		7 240	5 406	6 724
Total Actif Circulant		316 592	- 23 134	293 458	293 336	313 717
Total Actif		916 504	- 454 511	461 993	472 921	494 992
Capital				9 956	9 955	9 931
Primes liées au capital				289	289	289
Ecart de réévaluation				-	-	-
Réserves coopérative				66 637	77 295	91 182
Réserves				29 682	27 258	28 370
Résultat de l'exercice				15 395	8 744	15 332
Total Capitaux Propres	7			91 169	106 053	114 439
Réserves hors groupe				21 667	19 295	19 493
Réserves de conversion hors groupe						
Résultat hors groupe				1 829	2 416	728
Total intérêts minoritaires	7			23 496	21 711	20 221
Capitaux propres de l'ensemble consolidé				114 665	127 764	134 661
Provisions pour risques				579	364	598
Provisions pour charges				5 133	5 338	5 164
Ecart d'acquisition				1	45	2 187
Total Provision	5.5			5 713	5 747	7 949
Emprunts obligataires	5.6			-	-	-
Emprunts et dettes financières	5.6			197 315	186 780	197 571
Clients - Avances et acomptes reçus	5.7			577	246	75
Dettes associées coop.et cptes rattachés	5.7			13 487	15 716	22 709
Fournisseurs et comptes rattachés	5.7			84 146	94 919	91 496
Autres dettes	5.7			45 008	41 189	39 218
Produits constatés d'avance				1 082	559	1 314
Total Dettes				341 615	339 409	352 383
Total Passif				461 993	472 921	494 993

1.2. Compte de résultat consolidé :

Compte de résultat consolidé	Notes	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Ventes de marchandise		464 129	458 256	592 377
Production vendue		268 964	251 493	268 106
Montant net du CA	5.10	733 093	709 749	860 483
Production stockée		1 777	-27	-40
Production immobilisée		170	287	226
Subvention d'exploitation		378	1 537	2 990
Reprise sur amort., dépréc. et provisions				
- sur immobilisations		0	0	0
- sur actif circulant		3 874	5 887	5 101
- pour risques et charges		560	636	1 394
Transfert de charges d'exploitation	5.10	3 573	3 120	4 637
Autres produits		1 731	2 856	1 113
Produits d'exploitation		745 156	724 045	875 904
Achats et variations de stocks		-550 835	-528 960	-688 991
Services extérieurs		-78 439	-76 771	-77 651
Impôts et taxes		-7 766	-7 617	-7 194
Charges de personnel		-86 475	-83 174	-84 854
Dotations aux amort., dépréc. et provisions				
- sur immobilisations		-15 645	-15 497	-15 702
- sur actif circulant		-6 106	-7 192	-6 831
- pour risques et charges		-472	-503	-955
- sur charges d'exploitation		-92	-92	-92
Autres charges		-3 995	-3 994	-4 073
Charges d'exploitation		-749 825	-723 800	-886 343
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		-4 669	245	-10 439
Dotations aux amort. des écarts d'acquisition	5.2.2	-1 117	1 929	-241
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		-5 786	2 174	-10 680
Reprises sur dépréciations financières		4 032	215	55
Produits financiers		2 765	3 702	1 840
PRODUITS FINANCIERS		6 797	3 917	1 895
Dotations financières		-1 506	-1 054	-62
Autres charges financières		-8 434	-9 126	-5 723
CHARGES FINANCIERES		-9 940	-10 180	-5 785
Résultat financier	5.11	-3 143	-6 263	-3 890
Produits exceptionnels		18 965	9 922	6 478
Charges exceptionnelles		-21 242	-8 334	-4 782
Résultat exceptionnel	5.12	-2 277	1 588	1 696
Impôts sur les résultats (hors imp. Dif.)	5.8	-3 863	-2 015	-1 963
Impôts différés	5.8	64	-194	232
Quote-part de résultat des stés mises en équival.	5.2.4	1 438	-1 617	1
Résultat net de l'ensemble consolidé		-13 567	-6 327	-14 604
Intérêts minoritaires		-1 829	-2 416	-728
Résultat net (part du groupe)		-15 395	-8 744	-15 332

1.3. Faits marquants de l'exercice

▪ Coopérative AVEAL

Le Groupe a fait face au redressement judiciaire du client-partenaire historique Avéal et de ses filiales le 23/12/23. L'impact sur le résultat net du Groupe est évalué à 3,3m€. Le tribunal de commerce a prononcé la liquidation judiciaire en date du 28/06/2024.

Le Groupe a cédé le même jour aux repreneurs du Groupe Avéal, 8 magasins pour un montant de 4,0m€, et une plus-value nette fiscale de 2,4m€.

Aucune évolution n'a eu lieu sur l'exercice. Le risque sur le non recouvrement de cette créance demeure inchangé par rapport à l'an passé, en conséquence la dépréciation au 30/06/2025 est maintenue au même montant.

▪ Top Semences

L'Union de coopérative Top semences rencontre des difficultés et a engagé un plan de redressement sur les prochaines années. Par mesure de prudence, Oxyane a constaté des dépréciations sur ces titres et créances. Au 30/06/2024, il avait été passé des dépréciations sur titres à hauteur de 600k€ et sur créances pour 2 350k€. Au 30/06/2025, il a été constaté des dépréciations complémentaires sur titres pour un montant de 1 078k€ et sur créances pour 1 922k€.

▪ Dépréciation d'actifs

Consécutivement à un ralentissement des activités du groupe d'actifs Agricole et à une rentabilité moins élevée qu'attendue sur le groupe d'actifs Nutrition Animale, le groupe a comptabilisé sur l'exercice une dépréciation à hauteur de 6 989 K€ (1 297K€ sur les écarts d'acquisition et 5 692K€ sur les fonds commerciaux, respectivement présentés en notes 5.2.2 et 5.2.1).

Ces tests de dépréciation ont été réalisés selon les modalités décrites dans la note 4.4.5.

▪ Crédit syndiqué

Sur la base de ses comptes consolidés clos au 30 juin 2025, le groupe Oxyane a constaté le non-respect des ratios financiers prévus par son contrat de crédit.

Les principales causes des pertes constatées sur les trois derniers exercices sont les suivantes :

- Une augmentation des charges de structure
- Des pertes de parts de marché et surtout la baisse des volumes agrofournitures associée à une dégradation de notre taux de marge,
- Une baisse des volumes de collecte dans un contexte de cours des céréales dans la fourchette basse,
- Des charges de transport et logistique dont le coût est en augmentation avec un manque d'efficacité identifié.

Les mesures envisagées et en cours de mise en place par la coopérative pour remédier à la situation consistent notamment à :

- Mettre en place d'un plan de recouvrement des créances rigoureux,
- Améliorer de la gestion du BFR avec la baisse notamment du niveau des stocks,
- Mettre en place un nouveau cadre de gestion d'achat des énergies,

- Poursuite de la revue de la stratégie rationalisation du parc immobilier de la coopérative et de ses filiales,
- Rationalisation des charges de structure et des coûts de fonctionnement au sein de la Coopérative et de ses filiales.

La réalisation de ce plan d’actions est néanmoins conditionnée au renouvellement de nos lignes de financement et en particulier notre « crédit syndiqué ».

Nous avons sollicité un report de l’échéance de remboursement du crédit syndiqué de 12 mois, soit jusqu’au 26 mars 2027, lors de notre réunion du 6 novembre avec les membres du pool bancaire. Cependant, à ce jour, nous avons reçu 11 réponses positives, 2 réponses en attente et une réponse négative de la part des 14 membres du pool.

Or, le déblocage de l’intégralité des fonds nécessite l’unanimité des 14 banques selon les termes et conditions de l’article 25.2 du contrat de crédit en date du 25 mars 2021.

Des solutions alternatives sont actuellement entreprises afin de remédier à la situation et trouver un accord avec les 11 banques ayant manifesté leur volonté de poursuivre le financement de la coopérative. Un nouvel accord de financement pour un montant de 120m€ devrait être signé avant l’échéance du 26 mars 2026.

Le maintien des concours bancaires actuels est déterminant dans l’appréciation du principe de continuité d’exploitation. Aucun accord juridique signé ou autre élément définitif d’appréciation ne permet à ce jour de prévoir l’issue des négociations entre les banques partenaires du crédit syndiqué favorables à une poursuite des lignes de crédit et la coopérative OXYANE. Il résulte de cette situation une incertitude significative susceptible de mettre en cause la continuité d’exploitation.

1.4. Evènement post clôture :

Néant

L'ensemble des informations données dans ce document est exprimé en milliers d'€uros.

2. Périmètre et méthodes de consolidation

Le Groupe OXYANE a établi sa première consolidation certifiée en date du 30 juin 2001.

2.1. Recensement des variations de périmètre :

▪ Entrées de périmètre

Interra Pro

Oxyane Participation a acquis le 1 octobre 2024 les titres Interra Pro appartenant à INVIVO, à l'issue de cette opération le groupe Oxyane détient 83,2% d'Interra Pro.

Ainsi, à compter du 01 juillet 2024, Interra Pro est désormais consolidée par la méthode de l'intégration globale contre précédemment la méthode de la mise en équivalence. L'impact sur le compte de résultat entre le 1^{er} juillet et le 1^{er} octobre est non matériel.

▪ Variation du pourcentage d'intérêt sans incidence sur la méthode de consolidation

Val d'Eurre

Dans le cadre d'un partenariat, le 30 juin 2025, la holding EOSE cède 30% du capital de sa filiale Val d'Eurre. A l'issue de l'opération, EOSE en détient 70%.

▪ Sortie

G3F

Liquidation de la société G3F sur l'exercice 24-25. En conséquence la société sort du périmètre de consolidation. Les effets de cette sortie sont non significatifs aux bornes du groupe

2.2. Périmètre de consolidation:

Périmètre de consolidation	Méthode	2024/2025		Méthode	2023/2024	
		% de contrôle	% d'intérêt		% de contrôle	% d'intérêt
Oxyane	IG	100.00	100.00	IG	100.00	100.00
SCI La Gare du Rival	IG	100.00	100.00	IG	100.00	100.00
Solasun	IG	100.00	100.00	IG	100.00	100.00
Intercoop Sud-Est Services	IG	95.00	95.00	IG	95.00	95.00
Union Terre d'Alliances	IG	81.75	81.75	IG	81.75	81.75
SCI Cérégrain	IG	100.00	77.92	IG	100.00	77.92
SCI Vinay immo	IG	100.00	77.12	IG	100.00	77.12
SCI La Motte immo	IG	100.00	76.91	IG	100.00	76.91
Ter'O	IG	100.00	76.89	IG	76.89	76.89
Baillet Bredy Agro	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Ceregrain Distribution	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Cérétrans	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Ecovigne Beaujolais Maconnais	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Du Grand Val	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Sofragrain	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Vinéal	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Oxyane Participation	IG	76.89	76.89	IG	76.89	76.89
Cérés	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI La Côte St André immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Lorival	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI EBM immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI St Jean de Maurienne immc	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Estrablin immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Du Cèdre	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Morestel immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI La Tour immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Voiron immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SoVert	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI La Cluse Immo.	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Soverl Immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Belleville immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Neuville immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Rumilly immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Loriol immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Envie d'Œufs Sud-Est	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Domaine de Sommery	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Seguy	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
T.F.C. - Transport Frigorifiques C	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Baby Coque	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Savoie Œufs	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Fermiers du Sud-Est	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Socovo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Avibresse	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Massard	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Autun immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Marennes immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Albertville immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Valence céréales	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Agrodia	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SDPA	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Thonon immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Maronnas immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Sallanches immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Bourg de Thizy immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI de l'Ousson	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Roche sur Foron	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
ASE	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Moulin de l'Homme d'Armes	IG	100.00	75.92	IG	100.00	75.92
SENA - Sud Est Nutrition Animale	IG	98.74	75.92	IG	98.74	75.92
Soréal Sud Est	IG	100.00	75.92	IG	100.00	75.92
CESEC	IG	74.16	74.16	IG	74.16	74.16
Interra Pro	IG	90.49	69.87	MEE	43.64	34.07
Interra Log	IG	87.12	66.98	IG	87.12	66.98
Engrais Sud Vienne	IG	79.08	60.80	IG	79.08	60.80
Bioseal	IG	100.00	57.17	IG	100.00	57.17
SEAL - Sud-Est Aliments	IG	75.30	57.17	IG	75.30	57.17
Dna	IG	100.00	57.17	IG	100.00	57.17
Seguy Nutrition Animale	IG	100.00	57.17	IG	100.00	57.17
SCI de l'Eure	IG	100.00	53.82	IG	100.00	76.89
Val d'Eure	IG	70.00	53.82	IG	100.00	76.89
Revol Plants et Semences	IG	67.00	51.51	IG	67.00	51.51
Elevage de la Varna	IG	60.00	46.13	IG	60.00	46.13
Mauffrey Transport Oxyane - MT	MEE	49.00	37.68	MEE	49.00	37.68
Rhône Saône Engrais	MEE	37.47	36.58	MEE	37.47	36.58
Naturalis	MEE	23.62	18.16	MEE	23.62	18.16
Gamm Vert Sud et Est	MEE	20.77	15.97	MEE	20.77	15.97
G3F Grenouille Française Frenc	/	0.00	0.00	IG	60.00	46.13

3. Activités du groupe

3.1. Société mère

La loi d'orientation du 9 Juillet 1999 a rendu obligatoire la consolidation dans les groupes coopératifs à partir du moment où les conditions prévues aux articles 357-1 et 357-3 à 357-10 de la loi du 24 Juillet 1966 sont remplies.

Activités :

- a) Effectuer ou faciliter, quels que soient les moyens et techniques mis en œuvre par elle, toutes les opérations concernant la production, le stockage, la conservation, la transformation, l'écoulement et la vente de céréales et autres produits provenant des exploitations de ses associés-coopérateurs.

- b) Effectuer quels que soient les moyens et techniques mis en œuvre par elle, toutes les opérations concernant la production, la transformation, la vente de tous les produits agricoles et forestiers (produits végétaux et animaux) non prévus au paragraphe précédent et provenant exclusivement des exploitations des associés-coopérateurs, en particulier :
 - les graines oléagineuses,
 - les produits à usage industriel,
 - les semences agricoles, forestières et horticoles,
 - toutes productions animales, etc.

3.2. Activité des principales filiales intégrées globalement

Sociétés consolidées	Activité principale des filiales					
	Coop	Logistique	Distribution	Nutrition Animale	Œufs	Holding et Divers
Oxyane	X		X			
Agrodia			X			
ASE			X			
Avibresse					X	
Baby Coque					X	
Baillet Bredy Agro			X			
Bioseal				X		
Ceregrain Distribution		X				
Cérès						X
Cérétrans		X				
CESEC			X			
Dna				X		
Domaine de Sommerey					X	
Ecovigne Beaujolais Maconnais			X			
Elevage de la Varna				X		
Engrais Sud Vienne		X				
Envie d'Œufs Sud-Est					X	
Fermiers du Sud-Est					X	
Intercoop Sud-Est Services						X
InTerra Log		X				
InTerra Pro			X			
Massard				X		
Oxyane Participation						X
Revol Plants et Semences						X
s d p a			X			
Savoie Œufs					X	
SCI de l'Eure					X	
SCI Moulin de l'Homme d'Armes				X		
SCI Autres			X			
SEAL - Sud-Est Aliments				X		
Seguy					X	
Seguy Nutrition Animale				X		
SENA - Sud Est Nutrition Animale				X		
Socovo					X	
Sofragrain				X		
Solasun			X			
Soréal Sud Est				X		
SoVert			X			
T.F.C. - Transport Frigorifiques Charolais					X	
Terr'O						X
Union Terre d'Alliances						X
Val d'Eure					X	
Valence céréales			X			
Vinéal			X			

4. Principes et règles d'établissement

Les comptes consolidés du Groupe ont été établis conformément aux dispositions du règlement ANC 2020-01 homologué par l'arrêté du 29 décembre 2020.

De plus, conformément au règlement ANC 2020-01, les subventions d'investissement antérieures au 1er janvier 2021 sont retraitées en produits constatés d'avance. Le règlement ANC 2020-01 laisse la possibilité de continuer le traitement choisi pour les subventions antérieures au 01/01/2021 mais il préconise pour les subventions post 01/01/2021 un autre traitement (dans les capitaux propres nettes d'impôts). Les subventions reçues à compter du 1er janvier 2021 sont constatées dans les capitaux propres nettes d'impôts et, sont réparties entre part du groupe et intérêts minoritaires.

Les états financiers individuels des sociétés du groupe, clos au 30 Juin 2025 sont établis selon les principes comptables en vigueur et sont retraités afin d'être en harmonie avec les principes comptables retenus pour l'établissement des comptes consolidés du groupe.

Ces principes sont conformes à la réglementation française sur les comptes consolidés.

4.1. Méthode de consolidation

- Les sociétés pour lesquelles le Groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale. Le contrôle exclusif existe lorsque le Groupe a le pouvoir de diriger les politiques financière et opérationnelle d'une entreprise afin de tirer avantage de ses activités. Le contrôle exclusif est présumé lorsqu'une société dispose directement ou indirectement d'une fraction au moins égale à 40% des droits de vote.
- Les sociétés dans lesquelles le groupe exerce une influence notable sont consolidées par mise en équivalence. La notion d'influence notable est le pouvoir de participer aux politiques financière et opérationnelle d'une entité sans en avoir le contrôle. Toutefois, l'influence notable est présumée lorsqu'une société dispose directement ou indirectement d'une fraction au moins égale à 20% des droits de vote.

4.2. Date de clôture d'exercice

- Toutes les sociétés consolidées ont arrêté leurs comptes au 30 Juin 2025.

4.3. Entrée d'une société dans le périmètre : la juste valeur

- L'entrée dans le périmètre de consolidation d'une entreprise résulte de sa prise de contrôle par l'entreprise consolidante, quelles que soient les modalités juridiques de l'opération :

- achat de titres
- fusion
- échange
- apport partiel

- La juste valeur du coût d'acquisition des titres prend en considération :

- prix d'achat des titres
- coûts directement imputables à l'acquisition

⇒ droits d'enregistrement
⇒ frais d'émission des titres
⇒ honoraires versés aux consultants

} net d'effet impôt

Ces coûts directs sont pris en compte dans la détermination de la juste valeur dans l'hypothèse où ces derniers sont significatifs à l'échelle du prix d'achat des titres et des comptes consolidés du groupe.

- La juste valeur des actifs et passifs de l'entreprise acquise :

- l'évaluation des actifs et des passifs identifiables est réalisée en fonction de la situation existant à la date d'entrée de l'entreprise dans le périmètre. L'entreprise dispose d'un délai se terminant à la clôture du premier exercice ouvert postérieurement à l'acquisition pour réaliser les évaluations.
- les éléments d'actifs et de passifs sont évalués à leur juste valeur à la date d'acquisition de la filiale.
- l'évaluation des valeurs estimées se fait chaque année conformément aux règles comptables suivies dans le groupe.

- La valeur d'utilité :

- l'objectif étant de déterminer, élément par élément, une valeur d'utilité à la date d'acquisition, les méthodes appliquées peuvent être différentes des méthodes d'évaluation habituellement utilisées par l'entreprise consolidante pour le bilan consolidé

- Le principe de la valeur d'utilité n'interdit pas que les valeurs comptables puissent être représentatives de celle-ci.

4.4. Immobilisations incorporelles

4.4.1. Ecart d'acquisition

L'excédent positif entre le coût d'acquisition des actifs apportés ou acquis, et la quote-part de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs à la date de prise de contrôle est comptabilisé sous la rubrique « Ecart d'acquisition » à l'actif du bilan.

En vertu du règlement ANC 2020-01.

- les écarts d'acquisition qui ont une durée d'utilisation non limitée ne sont plus amortis depuis l'exercice du 30 juin 2016. En contrepartie, ils font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice, tel que défini au paragraphe 4.4.5 de l'annexe.
- les écarts d'acquisition qui ont une durée d'utilisation limitée sont amortis linéairement sur cette durée.
- dans les cas exceptionnels où la durée d'utilisation est limitée mais où elle ne peut pas être déterminée de façon fiable, les écarts d'acquisition sont amortis forfaitairement sur 10 ans.

Le Groupe a conservé les durées d'amortissement pour tous les écarts d'acquisition inscrits à la clôture du 30 juin 2016.

Concernant les écarts d'acquisition postérieurs à cette date, une analyse est effectuée pour déterminer si la durée d'utilisation est limitée en fonction de critères techniques, économiques et juridiques.

4.4.2. Frais d'établissement

Par définition, ils ne sont pas représentatifs de valeur et sont donc annulés dans les comptes consolidés.

4.4.3. Autres immobilisations incorporelles

Ce poste intègre principalement des logiciels et licences d'exploitation et une concession de 610 K€ depuis le 30 avril 2000, d'une durée de 24 ans sur un immeuble vendu par la Chambre de Commerce et d'Industrie mais dont le terrain appartient à la CNR.

La durée d'amortissement des logiciels varie de 3 à 7 ans.

A compter de juin 2012, le poste intègre les autorisations d'exploiter du pôle œufs, à hauteur de 602K€. Ces autorisations, délivrées par l'administration, sont valorisées à leur juste valeur. Elles ont une durée de vie illimitée, et de ce fait non amortissables. Concernant, le test de dépréciation, ces immobilisations sont testées via le groupe d'actif auxquelles elles appartiennent, selon les modalités définies au paragraphe 4.4.5 de l'annexe.

4.4.4. Fonds commercial

En application du règlement ANC n° 2020-01, la durée d'utilisation du fonds commercial est considérée comme non limitée. Concernant les tests de dépréciation, ils sont définis au paragraphe 4.4.5 de l'annexe.

4.4.5. Tests de dépréciation

Le Groupe Oxyane a procédé à des tests de dépréciation de ses actifs incorporels au 30 juin 2025. Pour les besoins de ces tests, ces actifs incorporels sont affectés au sein des groupes d'actifs définis par le management. Ces tests consistent à comparer la valeur nette comptable des groupes d'actifs à leurs valeurs recouvrables, ces dernières étant évaluées suivant la méthode des flux de trésorerie prévisionnels actualisés. Ces groupes d'actifs sont composés d'entités juridiques regroupées selon le suivi des performances réalisé par le management et leur méthode de gestion des actifs.

La méthode des flux de trésorerie futurs actualisés se base sur :

- des flux estimés sur une période de prévision explicite de 5 ans, la première année de cette période étant issue du budget ;
- des flux postérieurs à cette période de 5 ans, mesurés en appliquant un taux de croissance infini reflétant le taux de croissance réel attendu de l'économie à long terme.

Les flux de trésorerie sont actualisés à un taux d'actualisation égal à la moyenne pondérée :

- du coût du capital, évalué selon le taux d'intérêt sans risque à 10 ans majoré de la prime de risque de marché, à laquelle est appliqué un coefficient de sensibilité (β) spécifique à l'entité (moyenne des β observés sur un échantillon d'entreprises comparables).
- du coût de la dette.

Si la valeur comptable du groupe d'actif excède sa valeur recouvrable, ses actifs sont dépréciés pour correspondre à cette dernière. La dépréciation est imputée en priorité aux écarts d'acquisition.

En dehors des groupes d'actifs Agricole et Nutrition Animale (cf note 1.3), les tests d'évaluation réalisés au 30 juin 2025, sur la base des flux de trésorerie actualisés, n'ont pas mis en évidence la nécessité de déprécier ces actifs.

Les principales hypothèses actuarielles utilisées sont des taux d'actualisation compris entre 8,5 % et 9,5 % ainsi qu'un taux de croissance à long terme de 2,0 %, conformément aux prévisions du secteur.

L'analyse de sensibilité des tests aux variations, prises isolément, des hypothèses utilisées pour calculer les valeurs recouvrables des groupes d'actifs au 30 juin 2025, à savoir principalement une hausse ou à la baisse de 0,5 point du taux d'actualisation, présente les résultats suivants :

- Agricole : un impact de plus ou moins 2M€
- Nutrition Animale : un impact de plus ou moins 4M€
- Autres groupes d'actifs : aucune dépréciation à comptabiliser.

4.5. Conversion des comptes de sociétés étrangères

Au titre de cet exercice, le groupe ne possède pas de filiales étrangères.

4.6. Immobilisations corporelles

La méthode de base retenue pour l'entrée et l'évaluation des immobilisations est la méthode dite du coût historique, à la date d'acquisition de la filiale, soit le coût historique de ces actifs à leur date d'achat par le groupe.

Un référentiel groupe a été défini, conduisant d'une part à déterminer une approche par composant des actifs et d'autre part à allonger la durée d'amortissement de certains silos et des sièges sociaux.

Les biens sont amortis selon le mode linéaire.

• Aménagement des terrains	:	20 ans
• Constructions	:	15, 20 ou 30 ans
• Agencements des constructions	:	10 ans
• Matériel d'exploitation	:	7 à 15 ans
• Matériel de transport	:	5 à 12 ans
• Matériel de bureau et informatique	:	3 à 7 ans
• Mobilier	:	7 à 10 ans

Contrats de location :

En application du principe de prééminence de la réalité économique sur l'apparence juridique et conformément aux principes de consolidation, les contrats de crédit-bail immobilier et les contrats de location financement sont retraités, ce qui conduit à une comptabilisation comme si le bien en cause avait été acquis à crédit.

Dans le compte de résultat, la dotation théorique aux amortissements (celle qui aurait été constatée si le bien avait été acquis en pleine propriété), ainsi que les charges financières (liées au financement à crédit), sont substituées aux loyers enregistrés.

4.7. Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des participations et des autres titres immobilisés non consolidés est estimée en fonction de la quote-part des capitaux propres sociaux des sociétés en cause.

Lorsque le montant de l'acquisition est supérieur à la quote-part des capitaux propres de la filiale, et pour autant que la société soit en situation déficitaire, le coût d'acquisition est déprécié en tenant compte de la valeur d'utilité et des perspectives de rentabilité.

4.8. Stocks

- Les stocks de matières premières et de marchandises ont été évalués à leur coût d'acquisition selon la méthode du "coût unitaire moyen pondéré ». Les stocks de produits en cours et de produits finis sont évalués à leur coût de revient de production. Ces éléments ont été, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur de marché à la date de la clôture de l'exercice.
- Les stocks de céréales de consommation et de semences produites sont valorisés au seul prix moyen d'apport augmenté des frais d'approche. Le stock de semences à paille est valorisé au coût de revient.
- Les stocks d'œufs sont évalués en fonction du coût de production en intégrant les charges directes et indirectes de productions, et selon le dernier prix d'achat connu pour ceux de la catégorie négoce. Les stocks de poules sont valorisés au prix de revient comprenant le prix d'achat des poules et les aliments.

4.9. Créances et dettes

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Le cas échéant, les créances font l'objet d'une provision déterminée au cas par cas et tenant compte des difficultés probables de recouvrement d'après les informations connues à la date de l'arrêté des comptes.

4.10. Valeurs mobilières de placements et divers

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

4.11. Opérations en devises

Les opérations en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les actifs et passifs figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des actifs ou passifs en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écarts de conversion" actifs ou passifs.

Les pertes latentes sont par ailleurs constatées par le biais d'une provision pour risques.

L'impôt différé sur les écarts de conversion passifs est retraité conformément aux textes en vigueur.

4.12. Provisions fiscalement réglementées

Ces provisions constatées en vertu de dispositions fiscales (provisions pour hausse de prix et amortissements dérogatoires) sont considérées économiquement non justifiées et font l'objet d'une annulation dans les comptes consolidés.

4.13. Provisions pour risques et charges

Des provisions sont comptabilisées lorsqu'il existe pour le Groupe, à la clôture de l'exercice, une obligation résultant d'événements passés dont il est probable qu'elle représente une sortie de ressources sans contrepartie et que le montant de celle-ci peut être estimé de manière fiable. Les demandes et réclamations de tiers font l'objet d'une analyse de la part du management du Groupe, en lien avec les conseils juridiques du Groupe. Les provisions sont enregistrées sur la base de la meilleure estimation des dépenses prévisibles ressortant de ces analyses.

4.14. Opérations sur les instruments financiers

Elles concernent des opérations de couverture sur CAP et SWAP. Le traitement comptable est symétrique par rapport à celui des opérations couvertes.

Afin de fixer le taux d'intérêt d'une partie de la dette, le groupe utilise des instruments de couverture annulant (SWAP) ou limitant (CAP) l'incidence des hausses de taux.

Le différentiel de taux d'intérêt reçu ou payé est comptabilisé en frais financiers nets.

Les opérations sont réalisées uniquement avec des contreparties bancaires sélectionnées après une analyse précise.

Les instruments financiers se répartissent comme suit :

- sur financement d'exploitation d'une durée moyenne de 12 à 24 mois,
- sur emprunt moyen terme d'une durée moyenne de 5 à 7 ans.

D'autre part le groupe détient des couvertures dérivées de type Futures ou Options sur les marchés réglementés Matif afin de minimiser son exposition aux risques de variation des marchés.

4.15. Dividendes

Les dividendes intragroupes sont éliminés du résultat consolidé pour être reclassés en réserves consolidées.

4.16. Dépréciation sur titres

Les dépréciations de titres de participation constituées à raison des pertes déjà comptabilisées par une entreprise consolidée dans ses propres comptes individuels, et prises en compte dans les comptes consolidés, doivent être annulées en totalité et quelle que soit la méthode de consolidation de cette entreprise.

Les dépréciations constituées dans le Groupe OXYANE par certaines filiales consolidées ont été éliminées, les retraitements suivants ont été opérés :

30-juin-25	
Oxyane	21
ASE	30
Ecovigne Beaujolais Maconnais	491
Envie d'Œufs Sud-Est	-
Oxyane Participation	-
Union Terre d'Alliances	519
Total	1 061

4.17. Marges sur stock

Les marges intragroupes dégagées sont annulées : au bilan la marge sur stocks retraitée au 30 Juin 2025 est de 81 K€ contre 81 K€ au 30 Juin 2024, soit sans impact sur le résultat consolidé.

4.18. Plus-values internes

Les plus-values internes réalisées sur des cessions d'immobilisations intragroupes sont retraitées selon la méthode dite "de la reconstitution de la valeur brute d'origine".

Lors de la cession ultérieure en hors groupe ou lors de la mise au rebut, la plus-value est rapportée au résultat

4.19. Indemnité de départ en retraite

L'engagement du groupe est couvert de façons différentes selon les sociétés :

- Versements de primes à des fonds spécialisés qui assurent le remboursement à l'entreprise de l'indemnité versé au salarié avec le cas échéant provision complémentaire en consolidation.
- Provision dans les comptes sociaux
- Provision en consolidation pour les sociétés qui ne mentionnent que l'engagement dans l'annexe de leurs comptes sociaux.

Modalités de calcul :

Le calcul est fait par société et par salarié selon la convention collective qui lui est applicable. Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Age de départ : 64 ans
- Charges sociales : 45%
- Rotation du personnel : 5%
- Revalorisation des salaires : 1.20%
- Taux d'actualisation : IBOXX AA10, soit 3.70% pour l'exercice.

5. Notes sur les comptes consolidés

5.1. Information périmètre

Le périmètre de consolidation des exercices clos le 30 juin 2025 et le 30 juin 2024, ainsi que le recensement des variations de périmètre sont communiqués à la note 2.1.

5.2. Analyse de la variation de l'actif immobilisé brut

5.2.1. Immobilisations incorporelles

	30-juin-24	Acquisitions	Cessions	Dot./Rep. de l'exercice	Entrées de périmètre	Autres Variations de Périmètre	Reclasseme nts	30-juin-25
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-	-
Frais de recherche	-	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets & droits similaires	17 279	409	-3	-	234	-	910	18 829
Concessions, brevets & droits similaires - L	3 112	-	-	-	-	-	-	3 112
Droit au bail	60	-	-	-	-	-	-	60
Fonds commercial	23 911	1 136	-	-	1 385	-	-	26 432
Immobilisations incorporelles en cours	898	170	-	-	-	-	-898	170
Avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-	-	-	-	-
Liaison neut. +/- values IG immo. incor.	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	92	-	-	-	-	-	-	92
Total Immobilisations incorporelles	45 352	1 715	-3		1 619	-	12	48 695
Amt/Dép. frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. frais de rech.	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires	-13 617	-	3	-982	-229	-	-	-14 825
Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires - L	-3 112	-	-	-	-	-	-	-3 112
Amt/Dép. droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. fonds commercial	-5 296	-	-	-5 901	-	-	-	-11 197
Amt/Dép. autres immos incorp.	-78	-	-	-	-	-	-	-78
Amt/Dép. immobilisations incorp. en cours	-	-	-	-	-	-	-	-
Dép. avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Amt/dép. immo. incorporelles	-22 103	-	3	-6 883	-229	-	-	-29 212
Total Valeur Nette	23 249	1 715	-	-6 883	1 390	-	12	19 483

Les données ci-dessus incluent les actifs financés par des contrats de crédits-bails ou locations financières qui ont fait l'objet de retraitement dans les comptes consolidés, tels indiqués au paragraphe immobilisations corporelles.

Dont 5 692K€ de dépréciation tels qu'exposé dans la note 1.3.

5.2.2. Immobilisations écarts d'acquisition

	30-juin-24	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotations de l'exercice	Autres variations de périmètre	30-juin-25
Ecart d'acquisition	26 688	-	-56	-	-	26 632
Amt/dép. écarts d'acquisition	-16 609	-	56	-1 914	-	-18 467
Total Valeur Nette	10 079	-	-	-1 914	-	8 165

Dont 1 297K€ de dépréciation tels qu'exposé dans la note 1.3.

5.2.3. Immobilisations corporelles

	30-juin-24	AUGMENT.	DIMINUT.	Dotations de l'exercice	Entrées de périmètre	Autres Variations de Périmètre	Reclassement et mise au rebut	30-juin-25
Terrains	37 157	2 314	-2 478	-	-	-	113	37 106
Terrains - Location	1 008	-	-25	-	-	-	-	983
Constructions	252 915	2 649	-6 881	-	-	-	4 210	252 893
Constructions - Location	5 690	-	-239	-	-	-	-	5 451
Installations tech, matériel & outillage	148 471	1 710	-1 417	-	3	-	782	149 549
Installations tech, matériel & outillage - Loc	6 830	-	-	-	-	-	-	6 830
Autres immobilisations corporelles	39 263	1 675	-545	-	69	-	56	40 518
Autres immobilisations corporelles - Locati	3 437	-	-	-	-	-	-	3 437
Immobilisations corporelles en cours	6 655	5 929	-365	-	-	-	-5 173	7 046
Avances et acomptes s/imm. corp.	13	-	-	-	-	-	-	13
Total Immobilisations corporelles	501 439	14 277	-11 950	-	72	-	-12	503 826
Amt/Dép. constructions	-192 886	-	4 957	-7 077	-	-	-	-195 006
Amt/Dép. constructions - Location	-5 350	-	239	-120	-	-	-	-5 231
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	-122 979	-	1 389	-4 450	-3	-	-	-126 043
Amt/Dép. install tech, matériel & outil. - Lo	-6 819	-	-	-11	-	-	-	-6 830
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	-32 187	-	470	-2 044	-69	-	-	-33 830
Amt/Dép. autres immobilisations corp. - Lo	-3 335	-	-	-54	-	-	-	-3 389
Dépréciations des terrains	-9 622	-	198	-698	-	-	-	-10 122
Amt/Dép. immobilisations corp. en cours	-	-	-	-	-	-	-	-
Dép. avances et acomptes s/imm. corp.	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Amt/dép. Immo. corporelles	-373 178	0	7 253	-14 454	-72	-	-	-380 451
Total Valeur Nette	128 261	14 277	-4 697	-14 454	-	-	-12	123 375

Les données ci-dessus incluent les actifs financés par des contrats de crédits-bails ou locations financières qui ont fait l'objet de retraitement dans les comptes consolidés.

5.2.4. Immobilisations financières

	30-juin-24	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Entrées de périmètre	Autres Variations de Périmètre	Reclas. et mises au rebut	30-juin-25
Titres de participation	11 968	313	-4 554	-	-	425	-	-	8 152
Dividendes à recevoir	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres créances ratt à des participat. - non courant	1 089	222	-82	-	-	418	-	-171	1 476
Créances rattachées à des part. - courant	174	214	-182	-	-	-	-	171	377
Intérêts courus sur créances et prêts	8	-	-2	-	-	-	-	-	6
Prêts, cautionnements et autres créances - non cour	1 504	372	-138	-	-	2	-	-44	1 696
Actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prêts, cautionn. & aut. créances - courants	1 278	-	-512	-	-	-	-	44	810
Total Immobilisations financières	16 021	1 121	-5 470	-	-	845	-	-	12 517
Dépreciations des titres	-5 620	-	-	-1 506	4 032	-	-	-145	-3 239
Dép autres créances ratt participat. - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dép créances ratt. et int. courus - courant	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dép. prêts, cautionnements et autres créances - nc	-8	-	-	-	-	-	-	-	-8
Total Dép. immobilisations financières	-5 628	-	-	-1 506	4 032	-	-519	374	-3 247
Total Valeur Nette	10 393	1 121	-5 470	-1 506	4 032	845	-519	374	9 270

Les principales sociétés composant les postes de titres de participation au bilan consolidé (en K€) :

	30 juin 2025		
Titres de participation	Montant brut	Provision au bilan	Montant net au bilan
* Top Semence	1 677	-1 677	0
* ODNV	1 045		1 045
* Invivo	1 032		1 032
* SCI Les Tellines	643		643
* Financière Meunerie	607	-545	62
* Invers et Invers Aura	550	-279	271
* Area	407		407
* France Tabac	292	-292	-0
* Cerevia	251		251
* Fidicoop	243		243
* Chenevet	224		224
* Agriconnect	200	-200	-
* Charolles Aliments	200	-200	-
* Couvoir Dubois	121		121
* GIER V.S.	111		111
* Extrusel	99		99
* Sci Bois de la Braille	96		96
* SIREPP	41		41
* Union Finance Grains	38		38
* Autres	273	-46	227
Total Valeur Nette	8 152	-3 239	4 913

Ces entités sont détenues à moins de 20% ou sont non significatives à l'échelle du Groupe OXYANE et en conséquence n'entrent pas dans le périmètre de l'exercice du 30 juin 2025.

Détail des principales autres créances rattachées à des participations composant le poste immobilisations financières au bilan consolidé (en K€) :

30 juin 2025			
	Détail	Brut	Provisions
Titres de participation		8 152	-3 239
Autres créances rattachées à des participations		1 853	
* Gamm Vert Sud et Est ex.Lisadis	1 196		
* AREA	418		
* CISA Informatique	123		
* Mauffrey	90		
* SCI Les Tellines	19		
* GIE Die	6		
Intérêts courus non échus s/ actif immob.		6	
Prêts, dépôts et cautionnements versés		2 506	-8
Autres créances immobilisées		-	
Total		12 517	-3 247

• Titres mis en équivalence

	30-juin-24	Résultat	Distribution hors groupe	Augmentation de capital	Autres Variations de Périmètre	30-juin-25
Gamm Vert Sud et Est	2 783	1 576	-	-	-	4 359
Mauffrey Transport Oxyane - MTO	904	26	-90	-	-	839
Naturalis	1 640	201	-101	-	-	1 740
Interra Pro	-	-	-	-	-	-
Rhône Saône Engrais	717	-364	-	-	-0	353
Soréal	-	-	-	-	-	-
Total Valeur Nette	6 043	1 438	-191	-	-0	7 291

5.3. Stock

	30-juin-24	Entrées de périmètre	Autres Variations de Périmètre	Variation	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Reclassements	30-juin-25
Stocks MP, fournitures et aut. appro.	14 635	-	-	1 134	-	-	-	15 769
Stocks - en-cours de production	2 536	-	-	172	-	-	-	2 708
Stocks -pôts finis et intermédiaires	1 929	-	-	1 605	-	-	-	3 534
Stocks de marchandises	94 339	4 683	-	-23 713	-	-	-	75 309
Total Stocks et en-cours	113 439	4 683	-	-20 802	-	-	-	97 320
Dép. des stocks - MP, fourn. et appro.	-24	-	-	-	-	-	-	-24
Dép. des stocks - en-cours de production	-	-	-	-	-	-	-	-
Dép. des stocks - prod. finis et interm.	-	-	-	-	-	-	-	-
Dép. des stocks de marchandises	-2 464	-108	-	-	-2 146	2 572	-	-2 146
Total Dépréciations des stocks et en-cours	-2 488	-108	-	-	-2 146	2 572	-	-2 170
Total Valeur Nette	110 951	4 575	-	-20 802	-2 146	2 572	-	95 150

5.4. Etat des créances

Créances par échéance	30-juin-25	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Dividendes à recevoir	-	-	-
Autres créances ratt. à des participat. - non coura	1 476	-	1 476
Créances rattachées à des part. - courant	377	377	-
Intérêts courus sur créances et prêts	6	6	-
Prêts, cautionnements et autres créances - non c	1 696	-	1 696
Prêts, cautionn. & aut. créances - courants	810	810	-
Total Immobilisations financières	4 365	1 193	3 172
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	411	411	-
Créances associées coop.	53 093	53 093	-
Clients et comptes rattachés	85 339	73 151	12 188
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	9 469	9 469	-
Créances sur personnel & org. sociaux	170	170	-
Créances fiscales - hors IS - courant	9 300	9 300	-
Créances fiscales hors IS - non courant	-	-	-
Impôts différés - actif	1 517	730	787
Créances liées à l'intégration fiscale	-	-	-
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - couran	332	332	-
Etat, Impôt sur les bénéfices - créance - non cou	-	-	-
Comptes courants Groupe actif - courant	11 305	11 305	-
Comptes courants Groupe actif - non courant	-	-	-
Actionnaires : capital appelé non versé	-	-	-
Créances sur cessions d'actifs - courant	5 418	5 418	-
Créances sur cessions d'actifs - non courant	2 875	-	2 875
Autres créances - courant	13 592	13 592	-
Autres créances - non courant	-	-	-
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)	-	-	-
Intérêts courus sur créances - courant	-	-	-
Frais d'émission d'emprunt - non courant	69	69	-
Instruments de trésorerie - OLD	-	-	-
Total Autres créances	54 047	50 385	3 662
Total Créances	197 255	178 233	19 022

NB, l'ensemble des CCA d'un montant de 7 240K€ sont inférieures à moins d'un an.

5.5. Etat des provisions (hors fiscalité différé)

Détails des provisions pour risques et charges

	30-juin-24	Augmentati ons	Reprise sans utilisation	Reprise avec utilisation	Reprise écart passif	Reclasseme nts	Autres variations périmètre	30-juin-25
Provisions pour pensions et retraites	4 353	184	-404				58	4 191
Provisions pour impôt	-							-
Provisions pour grosses réparations	-							-
Provisions pour pertes de marché	-							-
Provisions cartes fidélités	5	97		-98			-	4
Autres provisions pour risques et charges	-	-					-	-
Risque éventuel	1 141	157		-258			-	1 040
Personnel	203	274		-			-	477
Litiges hors personnel	-	-		-			-	-
Ecart d'acquisition passif	45				-797		753	1
Total	5 747	712	- 404	- 356	- 797	-	811	5 713

5.6. Emprunts et dettes financières diverses

Détail et évolution des postes emprunts et dettes

	30-juin-24	Augmentati on	Rembourse ment	Entrées de périmètre	Autres Variations de Périmètre	Reclasseme nt	30-juin-25
Emprunts auprès établis. de crédit - non couran	56 196	4 945	-	-	-	-24 961	36 180
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	15 425	-	-15 641	-	-	24 961	24 745
Intérêts courus sur emprunts - non courant	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts - courant	85	7	-18	-	-	-1	73
Intérêts courus sur autres emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées - non cour	22	11	-2	-	-	1	32
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	8	-	-8	-	-	-	-
Emission titres part. et avances de l'état - non co	-	-	-	-	-	-	-
Total Emprunts	71 736	4 963	-15 669	-	-	-	61 030
Dont crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-
Participation des salariés (Fonds de participation)	-	-	-	-	-	-	-
Participation des salariés (Fonds de participation)	-	-	-	-	-	-	-
Total Autres dettes financières	-	-	-	-	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	114 814	7 687	-	13 617	-	-	136 118
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	230	-	-134	71	-	-	167
Total Découverts bancaires	115 044	7 687	-134	13 688	-	-	136 285
Total Dettes financières	186 780	12 650	-15 803	13 688	-	-	197 315

Dettes financières par échéance

	30-juin-25	Moins de 1 an	Entre 1 et 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires - non courant	-	-	-	-
Emprunts obligataires - courant	-	-	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-
Autres emprunts obligataires - part à moins d'un :	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit - non couran	46 354	-	32 388	13 966
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	14 571	14 571	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées < 1 an	105	73	-	32
Emission titres part. et avances de l'état - non co	-	-	-	-
Total Emprunts	61 030	14 644	32 388	13 998
Dont lease back	-	-	-	-
Dont crédit-bail	-	-	-	-
Participation des salariés (Fonds de participation)	-	-	-	-
Participation des salariés (Fonds de participation)	-	-	-	-
Total Autres dettes financières	-	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	136 118	136 118	-	-
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	167	167	-	-
Total Découverts bancaires	136 285	136 285	-	-
Total Dettes financières	197 315	150 929	32 388	13 998

Dettes financières par devise et par taux

	30-juin-25	EURO	Taux Fixe	Taux Variable
Emprunts obligataires - non courant	-	-	-	-
Emprunts obligataires - courant	-	-	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-
Autres emprunts obligataires - part à moins d'un :	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit - non couran	46 354	46 354	46 354	-
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	14 571	14 571	14 505	66
Autres emprunts et dettes assimilées < 1 an	105	105	57	48
Emission titres part. et avances de l'état - non co	-	-	-	-
Total Emprunts	61 030	61 030	60 916	114
Dont lease back	-	-	-	-
Dont crédit-bail	-	-	-	-
Participation des salariés (Fonds de participation)	-	-	-	-
Participation des salariés (Fonds de participation)	-	-	-	-
Total Autres dettes financières	-	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	136 118	136 118	-	136 118
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	167	167	-	167
Total Découverts bancaires	136 285	136 285	-	136 285
Total Dettes financières	197 315	197 315	60 916	136 399

5.7. Etat des dettes non financières par échéances

Dettes non financières par échéance	30-juin-25	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Clients - Avances et acomptes reçus	577	577	-
Fournisseurs et autres dettes	13 487	13 487	-
Dettes fournisseurs	84 146	84 146	-
Clients - Avoirs et RRR	4 337	4 337	-
Dettes sociales - courant	17 806	17 806	-
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)- courant	8 417	8 417	-
Impôts différés - passif	2 777	576	2 201
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	2 133	2 133	-
Comptes courants groupe passifs - courant	3 148	3 148	-
Dividendes à payer	295	295	-
Autres dettes - courant	2 269	2 269	-
Ecart de conversion sur autres dettes et créances	-	-	-
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	3 813	3 813	-
Dettes s/ acquis. d'immo. - non courant	13	-	13
Dettes fiscales - non courant	-	-	-
Etat, impôts sur les bénéfices - non courant	-	-	-
Comptes courants groupe passifs - non courant	-	-	-
Autres dettes - non courant	-	-	-
Intérêts courus sur dettes - non courant	-	-	-
Total Autres dettes	45 008	42 793	2 214
Prod, constatés d'avance & aut, cptes de régu	1 082	1 082	-
Total Dettes non financières	144 300	142 086	2 214

5.8. Impôts différés

Les comptes consolidés enregistrent des impôts différés qui sont calculés selon la méthode du report variable.

Les déficits sont retraités à l'actif du bilan en tant qu'impôt différé actif, dans la mesure où leur probabilité d'imputation sur des bénéfices futurs est jugée suffisante. Aucun retraitement n'est effectué pour les moins-values à long terme.

Le taux retenu pour le calcul de l'impôt différé au 30 Juin 2025 est de 25 %. A l'actif, il ressort au bilan du 30 Juin 2025 pour un montant de 1 517 K€ et représente essentiellement des différences temporaires. Au passif, il s'élève à la clôture à 2 777 K€, principalement lié à des retraitements de consolidation sur provisions réglementées, résultat des SCI, écarts de réévaluation, écarts d'évaluation terrains et bâtiments.

Les déficits reportables de certaines filiales du pôle œufs ont été activés sur l'exercice 2013/2014 à hauteur des impôts différés passifs constatés sur ces filiales. L'activation de ces déficits est sous tendue par la présence d'impôts différés passifs pour un montant supérieur, au 30/06/2025 cet impôt est de 0,2M€.

	En milliers d'€
Impôts différés d'actif N	1 517
Variation de périmètre	44
Impôts différés passif N	2 777
Variation de périmètre	0
Impôts différés nets au 30/06/2025	-1 304
Impôts différés d'actif N-1	991
Impôts différés passif N-1	2 359
Impôts différés nets au 30/06/2024	-1 368
Impôts différés au compte de résultat	64

Analyse de la charge d'impôt :

	Au taux normal	Au taux réduit	Total
Résultat courant avant impôt et dot. aux amort. et dépréc. des écarts d'acquisition	-10 338	2 526	-7 812
Résultat exceptionnel des sociétés intégrées	-724	-1 553	-2 277
Résultat avant impôt et dot. aux amort. et dépréc. des écarts d'acquisition	-11 062	973	-10 089
Différences permanentes	17		17
Résultat OXYANE non imposable	20 966		20 966
Imputation des déficits non activés	-1 094		-1 094
Déficits de l'exercice non activés	388		388
Imputation des déficits activés	851		851
Activation déficits reportables	0		0
Dépréciation d'actifs incorporels	5 692		5 692
Dividendes hors groupe	0		0
Cession, dépréc., reprise interne	-127		-127
Dons mécénats	610		610
Divers	-5		-5
Résultat imposable	16 236	973	17 209
Taux de l'impôt	25.00%	0.00%	
Montant de l'IS	-4 059	0	-4 059
Contrib. supplémentaire 3,3%	-119		-119
Crédit d'impôt	373		373
Divers	6		6
Impôt calculé	-3 799	0	-3 799
Impôt exigible			-3 863
Impôt différé			64
Charge d'impôt au compte de résultat			-3 799

5.9. Instruments financiers de couvertures sur matières premières

Le Groupe cherche à minimiser son exposition aux risques de variation des marchés en utilisant des outils de couverture dérivés de type Futures ou Options sur les marchés réglementés Matif. Le portefeuille est le suivant :

Type de contrat - Catégorie	Actif	Passif
Futures		14
Options	127	
Total	127	14

5.10. Chiffre d'affaires

	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Ventes de marchandises	464 129	458 256	592 377
Production vendue de biens	240 649	225 559	238 733
Production vendue de services	22 028	19 728	23 867
Ventes de produits intermédiaires et résiduels	796	602	484
Produits des activités annexes	5 491	5 604	5 022
Total	733 093	709 749	860 483

Ventilation du chiffre d'affaires par métiers

Métiers	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Coopérative	254 573	289 216	369 308
Logistique	5 169	7 112	9 339
Distribution	205 937	162 033	169 220
Nutrition Animale	120 287	105 515	97 107
Œufs	147 063	144 121	144 168
Machinisme	0	0	37 050
Holding et Divers	64	1 752	34 291
Total	733 093	709 749	860 483

Ventilation du chiffre d'affaires par zone géographique

Zone géographique	2024/2025	France	Export
Montant Net du CA	733 093	697 091	36 002

Détail du poste transferts de charges

	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Transfert de charges externes	2 314	1 898	3 310
Transfert de charges d'impôts	66	63	71
Transfert charges de personnels	1 193	1 159	1 256
Total	3 573	3 120	4 637

5.11. Résultat financier

	2024/2025	2023/2024
Rep./dép. des actifs financiers	4 032	215
Total Reprises sur provisions financières	4 032	215
Dividendes	363	664
Revenus actifs financ. hors équiv. de trésorerie	-	-
Revenus des prêts et créances	2 383	2 938
Revenus des équivalents de trésorerie	-	-
Escomptes obtenus	-	-
Gains de change sur autres dettes et créances -	1	2
Autres produits financiers	18	98
Transfert de charges financières	-	-
Total Produits financiers	6 797	3 917
Dot./Amt primes de remb. des obligations	-	-
Dot./dép des actifs financiers	-1 506	-1 054
Total Dotations financières	-1 506	-1 054
Charges d'intérêts sur emprunt	-1 535	-1 335
Charg d'intérêts sauf emprunts mt	-6 074	-7 340
Pertes /créances liées à des participat.	-	-
Escomptes accordés	-507	-394
Pertes de change sur autres dettes et créances -	-3	-4
Autres chges financières	-315	-53
Total Charges financières	-9 940	-10 180
Total Résultat financier	- 3 143	- 6 263

5.12. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se décompose de la façon suivante :

	2024/2025	2023/2024
Autres produits exceptionnels	2	1 713
Produits excep. s/ exercices antérieurs	-	-
Produits de cession de titres (conso.)	3 600	1 951
Produits de cession d'immo. incorp.	-	-
Produits de cession d'immo. corp.	12 766	5 638
Produits de cession de titres	705	40
Produits de cession d'autres élém. actif	-	-
Subv. invest. virées au résult. de l'ex.	57	64
Autres reprises exceptionnelles	1 638	2 778
Rep. excep. dép. immo. (impairment)	-	-
Rep. excep./ dép. stocks MP et marchandises	-	-
Transfert de charges exceptionnelles	-	-
Rep. excep./ dép. des créances (actif circulant)	-	-2 507
Produits excep. s/ opérat. de gestion	197	245
Total Produits exceptionnels	18 965	9 922
Autres charges exceptionnelles	-2 046	-1 874
Charges excep. s/ exercices antérieurs	-	-
VNC des immo. incorp. cédées	-	-25
VNC des immo. corp. cédées	-4 697	-2 043
VNC des titres cédés	-4 554	-57
+/- value de consolidation	-310	755
Incidence des changements de méth.	-	-
Dot. aux prov. exceptionnelles	-240	-200
Dot. excep. dép. immo. (impairment)	-5 692	-4 423
Dot. excep. dép. actif circulant	-1 923	2 032
VNC des titres conso cédés	-375	-1 431
Charges excep. s/ opérations de gestion	-1 405	-1 067
Total Charges exceptionnelles	-21 242	-8 334
Résultat exceptionnel avant impôt	- 2 277	1 588

Les tests d'impairment ont fait ressortir une perte de valeur, dont 5 692K€ de dépréciation tels qu'exposé dans la note 1.3.

5.13. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices (en K€)

	2024/2025	Résultat Courant	Résultat Exceptionnel
Résultat avant impôt société	-11 206	-8 929	-2 277
Impôt exigible	-3 863	-2 440	-1 423
Impôt différé	64	60	4
Quote-part de résultat des S.M.E.	1 438	1 438	
Résultat hors groupe	-1 829	-1 829	
Résultat net de l'ensemble consolidé	- 15 395	- 11 699	- 3 696

6. Informations diverses

6.1. Effectifs moyens

	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Cadres	256	246	248
Agents de maîtrise et techniciens	553	548	573
Employés	1 123	1 194	1 264
Personnel mis à disposition de l'ent.	-	-	-
Total Effectif	1 932	1 988	2 085

6.2. Engagements hors bilan

	2024/2025	2023/2024
Avals et cautions (reçus)	19 492	20 249
Hypothèques et nantissements (reçus)	-	-
Clause de retour à meilleure fortune (reçus)	-	-
Autres engagements reçus	200	-
Engagements reçus	19 692	20 249
Avals et cautions (donnés)	5 630	6 267
CB/ Location mobilier (donnés)	-	-
Hypothèques & nantissements (donnés)	5 890	7 380
Clause de retour à meilleure fortune (donnés)	-	-
Autres engagements donnés	-	-
Engagements donnés	11 520	13 647

6.3. Engagements sur instruments financiers

	30-juin-25	Moins de 1 an	Entre 1 et 5 ans	Plus de 5 ans
SWAP - d'exploitation	30 000	30 000		
SWAP - moyen terme	0			
CAP - moyen terme	0			

6.4. Informations diverses

Rémunération des dirigeants

Ce montant n'est pas communiqué car cela reviendrait à mentionner une rémunération individuelle.

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires de commissaires aux comptes figurant au compte de résultat est de 526 K€.

7. Variation des capitaux propres consolidés

Variation des capitaux propres	Part globale	Part Groupe	Part minoritaire
30 juin 2023	134 661	114 440	20 221
Variation de périmètre	555	272	283
Dividendes versés (Société mère) (1)	0		
Dividendes versés (filiale)	-1 196	0	-1 196
Variation de capital (société mère) (2)	24	24	
Subvention d'investissement obtenue au cours de l'exercice	48	48	
Résultat de l'exercice	-6 328	-8 744	2 416
Transfert minoritaires	0	13	-13
30 juin 2024	127 764	106 053	21 711
Variation de périmètre	883	-60	943
Dividendes versés (Société mère) (1)	0		
Dividendes versés (filiale)	-1 090	0	-1 090
Variation de capital (société mère) (2)	518	518	
Subvention d'investissement obtenue au cours de l'exercice	157	157	
Résultat de l'exercice	-13 567	-15 396	1 829
Transfert minoritaires	0	-103	103
30 juin 2025	114 665	91 169	23 496

(1) Intérêts aux parts

(2) Augmentation / diminution capital statutaire

Analyse de la variation de périmètre des minoritaires 2024/2025

	ITP - passage MEE à IG - Impact mino.	ITP - Aug. capital, recist grpe/mino	Val d'Eure - Cession 30% des titres en hors groupe	G3F - Liquidation de la société	Divers	TOTAL
Capitaux propres consolidés	1 905		1 799			
% d'intérêt acquis ou cédé	16.81%		30.00%			
Quote-part situation nette acquise aux minoritaires	320	103	540	154	-71	1 046

Analyse de la variation de périmètre de la part groupe 2024/2025

	ITP - Aug. capital, recist grpe/mino	G3F - Liquidation de la société	Divers	TOTAL
Capitaux propres consolidés				
% d'intérêt acquis ou cédé				
Quote-part situation nette acquise aux minoritaires	-103	-63	3	-163

8. Tableau de flux de trésorerie

Tableau de flux de trésorerie consolidés	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Résultat net total des sociétés consolidées	-13 567	-6 327	-14 604
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :			
- Elimination des amortissements et provisions	20 400	16 622	15 902
- Elimination de la variation des impôts différés	-64	194	-232
- Elimination des plus ou moins values de cession	-7 054	-4 828	-2 166
- Elimination de la quote-part de résultat des mises en équiva	-1 438	1 617	-1
- Autres produits et charges sans incidence trésorerie	-	-	-
Total marge brute d'autofinancement	-1 723	7 278	-1 101
Dividendes reçus des mises en équivalence	191	283	335
- Variation des stocks	20 376	-451	152
- Variation des clients et comptes rattachés nets	23 479	-10 767	-4 471
- Variation des fournisseurs et comptes rattachés	-15 040	5 804	278
- Autres variation du besoin en fonds de roulement	-6 703	15 101	18 658
Variation du BFR lié à l'activité	22 112	9 687	14 617
Flux net de trésorerie généré par l'activité	20 580	17 248	13 851
Acquisition d'immobilisations	-16 217	-22 268	-22 726
Cession d'immobilisations	11 461	7 450	8 173
Incidence des variations de périmètre	-13 252	1 188	-835
Variation nette des placements court terme	-	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissements	-18 008	-13 630	-15 388
Dividendes versés par la société mère	-1	1	-586
Dividendes versés aux minoritaires	-959	-1 049	-712
Augmentations (réductions) de capital	-183	-258	-635
Subventions d'investissements reçues	150	122	607
Emissions d'emprunts	4 963	19 997	25 445
Remboursements d'emprunts	-15 669	-16 572	-16 722
Cession (acq.) nette actions propres	-	-	-
Variation nette des concours bancaires	-	-	-
Flux net provenant du (affecté au) financement	-11 699	2 240	7 398
Cumul des flux	-9 127	5 858	5 861
Trésorerie d'ouverture	-108 016	-113 874	-119 735
Trésorerie de clôture	-117 143	-108 016	-113 874
Variation de trésorerie	-9 127	5 858	5 861

8.1. Détail de certains postes concernant le tableau de flux de trésorerie

Variation de trésorerie	30-juin-24	30-juin-25	Variation
Trésorerie passive	-115 044	-136 285	-21 241
Trésorerie active	7 028	19 142	12 114
Cumul	-108 016	-117 143	-9 127

Eliminations des plus ou moins values de cession	30-juin-25
Produits de cession de titres consolidés	3 600
Produits de cession d'immo.incorporelles	0
Produits de cession d'immo. corporelles	12 766
Produits de cession de titres	705
VNC des titres consolidés	-375
VNC des immobilisations incorporelles cédées	0
VNC des immobilisations corporelles cédées	-4 697
VNC des immobilisations financières cédées	-4 554
+/- value de consolidation	-310
Oxyane subvention	-81
Remboursement avances sur immo.corp.	
Total	7 054

Immobilisations	Acquisitions	Cession
Flux des immobilisations	15 381	
Charge à étaler	0	
Immobilisations financières / remboursements	808	
Var. des créances - dettes sur immob. Corp.	28	-2 272
Var. des créances - dettes immob. Financières		-3 700
Produits de cession d'immobilisations incorporelles		0
Produits de cession d'immobilisations corporelles		12 766
Produits de cession de titres		3 381
Remboursement autres créances , prêts et dépôts		916
Total	16 217	11 091

Incidence des variations de périmètre	Augmentati on	Diminutions	Total
Acquisitions/cessions de titres consolidés	0	0	0
Echéancier titres	0	0	0
Impact trésorerie active	436		436
Impact trésorerie passive		-13 688	-13 688
Acquisitions/cessions de titres consolidés nettes de la trésorerie	436	-13 688	-13 252



Groupe OXYANE

**54 rue Marcel Dassault
69740 GENAS**

**Comptes consolidés
au 30 Juin 2025**

Copie certifiée conforme à l'original

Didier LEVRAT

✓ Certifié par  yousign

Bilan consolidé	Notes	30 juin 2025			30 juin 2024
		Valeurs brutes	Amort, Dépréc,	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Capital souscrit non appelé		951		951	767
Fonds commercial	5.2.1	26 432	-11 197	15 235	18 615
Autres immobilisations incorporelles	5.2.1	22 263	-18 015	4 248	4 634
Ecart d'acquisition	5.2.2	26 632	-18 467	8 165	10 079
Immobilisations corporelles	5.2.3	503 826	-380 451	123 375	128 261
Immobilisations financières	5.2.4	12 517	-3 247	9 270	10 393
Titres mis en équivalence	5.2.4	7 291		7 291	6 836
Total Actif Immobilisé		599 912	- 431 377	168 535	179 585
Stocks et en-cours	5.3	97 320	-2 170	95 150	110 951
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	5.4	411		411	513
Créances associées coop.et cptes rattachés	5.4	53 093		53 093	50 955
Clients et comptes rattachés	5.4	85 339	-16 590	68 749	86 273
Autres créances	5.4	54 047	-4 374	49 673	32 209
Valeurs mobilières de placement		-	-	-	-
Disponibilités		19 142		19 142	7 028
Charges constatées d'avance		7 240		7 240	5 406
Total Actif Circulant		316 592	- 23 134	293 458	293 336
Total Actif		916 504	- 454 511	461 993	472 921
Capital				9 956	9 955
Primes liées au capital				289	289
Ecart de réévaluation				-	-
Réserves coopérative				66 637	77 295
Réserves				29 682	27 258
Résultat de l'exercice			-	15 395	8 744
Total Capitaux Propres	7			91 169	106 053
Réserves hors groupe				21 667	19 295
Réserves de conversion hors groupe					
Résultat hors groupe				1 829	2 416
Total intérêts minoritaires	7			23 496	21 711
Capitaux propres de l'ensemble consolidé				114 665	127 764
Provisions pour risques				579	364
Provisions pour charges				5 133	5 338
Ecart d'acquisition				1	45
Total Provision	5.5			5 713	5 747
Emprunts obligataires	5.6			-	-
Emprunts et dettes financières	5.6			197 315	186 780
Clients - Avances et acomptes reçus	5.7			577	246
Dettes associées coop.et cptes rattachés	5.7			13 487	15 716
Fournisseurs et comptes rattachés	5.7			84 146	94 919
Autres dettes	5.7			45 008	41 189
Produits constatés d'avance				1 082	559
Total Dettes				341 615	339 409
Total Passif				461 993	472 921

Compte de résultat consolidé	Notes	2024/2025	2023/2024
Ventes de marchandise		464 129	458 256
Production vendue		268 964	251 493
Montant net du CA	5.10	733 093	709 749
Production stockée		1 777	-27
Production immobilisée		170	287
Subvention d'exploitation		378	1 537
Reprise sur amort. dépréc. et provisions			
- sur immobilisations		0	0
- sur actif circulant		3 874	5 887
- pour risques et charges		560	636
Transfert de charges d'exploitation	5.10	3 573	3 120
Autres produits		1 731	2 856
Produits d'exploitation		745 156	724 045
Achats et variations de stocks		-550 835	-528 960
Services extérieurs		-78 439	-76 771
Impôts et taxes		-7 766	-7 617
Charges de personnel		-86 475	-83 174
Dotations aux amort.,dépréc. et provisions			
- sur immobilisations		-15 645	-15 497
- sur actif circulant		-6 106	-7 192
- pour risques et charges		-472	-503
- sur charges d'exploitation		-92	-92
Autres charges		-3 995	-3 994
Charges d'exploitation		-749 825	-723 800
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		-4 669	245
Dotations aux amort. des écarts d'acquisition	5.2.2	-1 117	1 929
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		-5 786	2 174
Reprises sur dépréciations financières		4 032	215
Produits financiers		2 765	3 702
PRODUITS FINANCIERS		6 797	3 917
Dotations financières		-1 506	-1 054
Autres charges financières		-8 434	-9 126
CHARGES FINANCIERES		-9 940	-10 180
Résultat financier	5.11	-3 143	-6 263
Produits exceptionnels		18 965	9 922
Charges exceptionnelles		-21 242	-8 334
Résultat exceptionnel	5.12	-2 277	1 588
Impôts sur les résultats (hors imp. Dif.)	5.8	-3 863	-2 015
Impôts différés	5.8	64	-194
Quote-part de résultat des stés mises en équival.	5.2.4	1 438	-1 617
Résultat net de l'ensemble consolidé		-13 567	-6 327
Intérêts minoritaires		-1 829	-2 416
Résultat net (part du groupe)		-15 395	-8 744



Groupe OXYANE

**54 rue Marcel Dassault
69740 GENAS**

**Comptes consolidés
au 30 Juin 2025**

ANNEXE

Copie certifiée conforme à l'original

Didier LEVRAT

✓ Certifié par  yousign

1.3. Faits marquants de l'exercice

▪ Coopérative AVEAL

Le Groupe a fait face au redressement judiciaire du client-partenaire historique Avéal et de ses filiales le 23/12/23. L'impact sur le résultat net du Groupe est évalué à 3,3m€. Le tribunal de commerce a prononcé la liquidation judiciaire en date du 28/06/2024.

Le Groupe a cédé le même jour aux repreneurs du Groupe Avéal, 8 magasins pour un montant de 4,0m€, et une plus-value nette fiscale de 2,4m€.

Aucune évolution n'a eu lieu sur l'exercice. Le risque sur le non recouvrement de cette créance demeure inchangé par rapport à l'an passé, en conséquence la dépréciation au 30/06/2025 est maintenue au même montant.

▪ Top Semences

L'Union de coopérative Top semences rencontre des difficultés et a engagé un plan de redressement sur les prochaines années. Par mesure de prudence, Oxyane a constaté des dépréciations sur ces titres et créances. Au 30/06/2024, il avait été passé des dépréciations sur titres à hauteur de 600k€ et sur créances pour 2 350k€. Au 30/06/2025, il a été constaté des dépréciations complémentaires sur titres pour un montant de 1 078k€ et sur créances pour 1 922k€.

▪ Dépréciation d'actifs

Consécutivement à un ralentissement des activités du groupe d'actifs Agricole et à une rentabilité moins élevée qu'attendue sur le groupe d'actifs Nutrition Animale, le groupe a comptabilisé sur l'exercice une dépréciation à hauteur de 6 989 K€ (1 297K€ sur les écarts d'acquisition et 5 692K€ sur les fonds commerciaux, respectivement présentés en notes 5.2.2 et 5.2.1).

Ces tests de dépréciation ont été réalisés selon les modalités décrites dans la note 4.4.5.

▪ Crédit syndiqué

Sur la base de ses comptes consolidés clos au 30 juin 2025, le groupe Oxyane a constaté le non-respect des ratios financiers prévus par son contrat de crédit.

Les principales causes des pertes constatées sur les trois derniers exercices sont les suivantes :

- Une augmentation des charges de structure
- Des pertes de parts de marché et surtout la baisse des volumes agrofournitures associée à une dégradation de notre taux de marge,
- Une baisse des volumes de collecte dans un contexte de cours des céréales dans la fourchette basse,
- Des charges de transport et logistique dont le coût est en augmentation avec un manque d'efficacité identifié.

Les mesures envisagées et en cours de mise en place par la coopérative pour remédier à la situation consistent notamment à :

- Mettre en place d'un plan de recouvrement des créances rigoureux,
- Améliorer de la gestion du BFR avec la baisse notamment du niveau des stocks,
- Mettre en place un nouveau cadre de gestion d'achat des énergies,

- Poursuite de la revue de la stratégie rationalisation du parc immobilier de la coopérative et de ses filiales,
- Rationalisation des charges de structure et des coûts de fonctionnement au sein de la Coopérative et de ses filiales.

La réalisation de ce plan d'actions est néanmoins conditionnée au renouvellement de nos lignes de financement et en particulier notre « crédit syndiqué ».

Nous avons sollicité un report de l'échéance de remboursement du crédit syndiqué de 12 mois, soit jusqu'au 26 mars 2027, lors de notre réunion du 6 novembre avec les membres du pool bancaire. Cependant, à ce jour, nous avons reçu 11 réponses positives, 2 réponses en attente et une réponse négative de la part des 14 membres du pool.

Or, le déblocage de l'intégralité des fonds nécessite l'unanimité des 14 banques selon les termes et conditions de l'article 25.2 du contrat de crédit en date du 25 mars 2021.

Des solutions alternatives sont actuellement entreprises afin de remédier à la situation et trouver un accord avec les 11 banques ayant manifesté leur volonté de poursuivre le financement de la coopérative. Un nouvel accord de financement pour un montant de 120m€ devrait être signé avant l'échéance du 26 mars 2026.

Le maintien des concours bancaires actuels est déterminant dans l'appréciation du principe de continuité d'exploitation. Aucun accord juridique signé ou autre élément définitif d'appréciation ne permet à ce jour de prévoir l'issue des négociations entre les banques partenaires du crédit syndiqué favorables à une poursuite des lignes de crédit et la coopérative OXYANE. Il résulte de cette situation une incertitude significative susceptible de mettre en cause la continuité d'exploitation.

1.4. Evènement post clôture :

Néant

L'ensemble des informations données dans ce document est exprimé en milliers d'€uros.

2. Périmètre et méthodes de consolidation

Le Groupe OXYANE a établi sa première consolidation certifiée en date du 30 juin 2001.

2.1. Recensement des variations de périmètre :

▪ Entrées de périmètre

Interra Pro

Oxyane Participation a acquis le 1 octobre 2024 les titres Interra Pro appartenant à INVIVO, à l'issue de cette opération le groupe Oxyane détient 83,2% d'Interra Pro.

Ainsi, à compter du 01 juillet 2024, Interra Pro est désormais consolidée par la méthode de l'intégration globale contre précédemment la méthode de la mise en équivalence. L'impact sur le compte de résultat entre le 1^{er} juillet et le 1^{er} octobre est non matériel.

▪ Variation du pourcentage d'intérêt sans incidence sur la méthode de consolidation

Val d'Eurre

Dans le cadre d'un partenariat, le 30 juin 2025, la holding EOSE cède 30% du capital de sa filiale Val d'Eurre. A l'issue de l'opération, EOSE en détient 70%.

▪ Sortie

G3F

Liquidation de la société G3F sur l'exercice 24-25. En conséquence la société sort du périmètre de consolidation. Les effets de cette sortie sont non significatifs aux bornes du groupe

2.2. Périmètre de consolidation:

Périmètre de consolidation	Méthode	2024/2025		Méthode	2023/2024	
		% de contrôle	% d'intérêt		% de contrôle	% d'intérêt
Oxyane	IG	100.00	100.00	IG	100.00	100.00
SCI La Gare du Rival	IG	100.00	100.00	IG	100.00	100.00
Solasun	IG	100.00	100.00	IG	100.00	100.00
Intercoop Sud-Est Services	IG	95.00	95.00	IG	95.00	95.00
Union Terre d'Alliances	IG	81.75	81.75	IG	81.75	81.75
SCI Cérégrain	IG	100.00	77.92	IG	100.00	77.92
SCI Vinay immo	IG	100.00	77.12	IG	100.00	77.12
SCI La Motte immo	IG	100.00	76.91	IG	100.00	76.91
Terr'O	IG	100.00	76.89	IG	76.89	76.89
Baillet Bredy Agro	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Ceregrain Distribution	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Cérétrans	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Ecovigne Beaujolais Maconnais	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Du Grand Val	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Sofragrain	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Vinéal	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Oxyane Participation	IG	76.89	76.89	IG	76.89	76.89
Cérès	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI La Côte St André immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Lorival	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI EBM immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI St Jean de Maurienne immc	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Estrablin immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Du Cèdre	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Morestel immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI La Tour immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Voiron immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SoVert	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI La Cluse Immo.	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Sovert Immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Belleville immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Neuville immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Rumilly immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Lorient immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Envie d'Œufs Sud-Est	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Domaine de Sommetry	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Seguy	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
T.F.C. - Transport Frigorifiques C	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Baby Coque	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Savoie Œufs	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Fermiers du Sud-Est	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Socovo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Avibresse	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Massard	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Autun immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Marennes immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Albertville immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Valence céréales	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
Agrodia	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SDPA	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Thonon immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Maronnas immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Sallanches immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Bourg de Thizy immo	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI de l'Ousson	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Roche sur Foron	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
ASE	IG	100.00	76.89	IG	100.00	76.89
SCI Moulin de l'Homme d'Armes	IG	100.00	75.92	IG	100.00	75.92
SENA - Sud Est Nutrition Animé	IG	98.74	75.92	IG	98.74	75.92
Soréal Sud Est	IG	100.00	75.92	IG	100.00	75.92
CESEC	IG	74.16	74.16	IG	74.16	74.16
Interra Pro	IG	90.49	69.87	MEE	43.64	34.07
Interra Log	IG	87.12	66.98	IG	87.12	66.98
Engrais Sud Vienne	IG	79.08	60.80	IG	79.08	60.80
Bioseal	IG	100.00	57.17	IG	100.00	57.17
SEAL - Sud-Est Aliments	IG	75.30	57.17	IG	75.30	57.17
Dna	IG	100.00	57.17	IG	100.00	57.17
Seguy Nutrition Animale	IG	100.00	57.17	IG	100.00	57.17
SCI de l'Eure	IG	100.00	53.82	IG	100.00	76.89
Val d'Eure	IG	70.00	53.82	IG	100.00	76.89
Revol Plants et Semences	IG	67.00	51.51	IG	67.00	51.51
Elevage de la Varna	IG	60.00	46.13	IG	60.00	46.13
Mauffrey Transport Oxyane - MT	MEE	49.00	37.68	MEE	49.00	37.68
Rhône Saône Engrais	MEE	37.47	36.58	MEE	37.47	36.58
Naturalis	MEE	23.62	18.16	MEE	23.62	18.16
Gamm Vert Sud et Est	MEE	20.77	15.97	MEE	20.77	15.97
G3F Grenouille Française Frenc	/	0.00	0.00	IG	60.00	46.13

3. Activités du groupe

3.1. Société mère

La loi d'orientation du 9 Juillet 1999 a rendu obligatoire la consolidation dans les groupes coopératifs à partir du moment où les conditions prévues aux articles 357-1 et 357-3 à 357-10 de la loi du 24 Juillet 1966 sont remplies.

Activités :

- a) Effectuer ou faciliter, quels que soient les moyens et techniques mis en œuvre par elle, toutes les opérations concernant la production, le stockage, la conservation, la transformation, l'écoulement et la vente de céréales et autres produits provenant des exploitations de ses associés-coopérateurs.
- b) Effectuer quels que soient les moyens et techniques mis en œuvre par elle, toutes les opérations concernant la production, la transformation, la vente de tous les produits agricoles et forestiers (produits végétaux et animaux) non prévus au paragraphe précédent et provenant exclusivement des exploitations des associés-coopérateurs, en particulier :
 - les graines oléagineuses,
 - les produits à usage industriel,
 - les semences agricoles, forestières et horticoles,
 - toutes productions animales, etc.

3.2. Activité des principales filiales intégrées globalement

Sociétés consolidées	Activité principale des filiales					
	Coop	Logistique	Distribution	Nutrition Animale	Œufs	Holding et Divers
Oxyane	X		X			
Agrodia			X			
ASE			X			
Avibresse					X	
Baby Coque					X	
Baillet Bredy Agro			X			
Bioseal				X		
Ceregrain Distribution		X				
Cérès						X
Cérétrans		X				
CESEC			X			
Dna				X		
Domaine de Sommerey					X	
Ecovigne Beaujolais Maconnais			X			
Elevage de la Varna				X		
Engrais Sud Vienne		X				
Envie d'Œufs Sud-Est					X	
Femiers du Sud-Est					X	
Intercoop Sud-Est Services						X
InTerra Log		X				
InTerra Pro			X			
Massard				X		
Oxyane Participation						X
Revol Plants et Semences						X
s d p a			X			
Savoie Œufs					X	
SCI de l'Eure					X	
SCI Moulin de l'Homme d'Armes				X		
SCI Autres			X			
SEAL - Sud-Est Aliments				X		
Seguy					X	
Seguy Nutrition Animale				X		
SENA - Sud Est Nutrition Animale				X		
Socovo					X	
Sofragrain				X		
Solasun			X			
Soréal Sud Est				X		
SoVert			X			
T.F.C. - Transport Frigorifiques Charolais					X	
Terr'O						X
Union Terre d'Alliances						X
Val d'Eure					X	
Valence céréales			X			
Vinéal			X			

4. Principes et règles d'établissement

Les comptes consolidés du Groupe ont été établis conformément aux dispositions du règlement ANC 2020-01 homologué par l'arrêté du 29 décembre 2020.

De plus, conformément au règlement ANC 2020-01, les subventions d'investissement antérieures au 1er janvier 2021 sont retraitées en produits constatés d'avance. Le règlement ANC 2020-01 laisse la possibilité de continuer le traitement choisi pour les subventions antérieures au 01/01/2021 mais il préconise pour les subventions post 01/01/2021 un autre traitement (dans les capitaux propres nettes d'impôts). Les subventions reçues à compter du 1er janvier 2021 sont constatées dans les capitaux propres nettes d'impôts et, sont réparties entre part du groupe et intérêts minoritaires.

Les états financiers individuels des sociétés du groupe, clos au 30 Juin 2025 sont établis selon les principes comptables en vigueur et sont retraités afin d'être en harmonie avec les principes comptables retenus pour l'établissement des comptes consolidés du groupe.

Ces principes sont conformes à la réglementation française sur les comptes consolidés.

4.1. Méthode de consolidation

- Les sociétés pour lesquelles le Groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale. Le contrôle exclusif existe lorsque le Groupe a le pouvoir de diriger les politiques financière et opérationnelle d'une entreprise afin de tirer avantage de ses activités. Le contrôle exclusif est présumé lorsqu'une société dispose directement ou indirectement d'une fraction au moins égale à 40% des droits de vote.
- Les sociétés dans lesquelles le groupe exerce une influence notable sont consolidées par mise en équivalence. La notion d'influence notable est le pouvoir de participer aux politiques financière et opérationnelle d'une entité sans en avoir le contrôle. Toutefois, l'influence notable est présumée lorsqu'une société dispose directement ou indirectement d'une fraction au moins égale à 20% des droits de vote.

4.2. Date de clôture d'exercice

- Toutes les sociétés consolidées ont arrêté leurs comptes au 30 Juin 2025.

4.3. Entrée d'une société dans le périmètre : la juste valeur

- L'entrée dans le périmètre de consolidation d'une entreprise résulte de sa prise de contrôle par l'entreprise consolidante, quelles que soient les modalités juridiques de l'opération :

- achat de titres
- fusion
- échange
- apport partiel

- La juste valeur du coût d'acquisition des titres prend en considération :

- prix d'achat des titres
- coûts directement imputables à l'acquisition

⇒ droits d'enregistrement
⇒ frais d'émission des titres
⇒ honoraires versés aux consultants

} net d'effet impôt

Ces coûts directs sont pris en compte dans la détermination de la juste valeur dans l'hypothèse où ces derniers sont significatifs à l'échelle du prix d'achat des titres et des comptes consolidés du groupe.

- La juste valeur des actifs et passifs de l'entreprise acquise :

- l'évaluation des actifs et des passifs identifiables est réalisée en fonction de la situation existant à la date d'entrée de l'entreprise dans le périmètre. L'entreprise dispose d'un délai se terminant à la clôture du premier exercice ouvert postérieurement à l'acquisition pour réaliser les évaluations.
- les éléments d'actifs et de passifs sont évalués à leur juste valeur à la date d'acquisition de la filiale.
- l'évaluation des valeurs estimées se fait chaque année conformément aux règles comptables suivies dans le groupe.

- La valeur d'utilité :

- l'objectif étant de déterminer, élément par élément, une valeur d'utilité à la date d'acquisition, les méthodes appliquées peuvent être différentes des méthodes d'évaluation habituellement utilisées par l'entreprise consolidante pour le bilan consolidé

- Le principe de la valeur d'utilité n'interdit pas que les valeurs comptables puissent être représentatives de celle-ci.

4.4. Immobilisations incorporelles

4.4.1. Ecart d'acquisition

L'excédent positif entre le coût d'acquisition des actifs apportés ou acquis, et la quote-part de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs à la date de prise de contrôle est comptabilisé sous la rubrique « Ecart d'acquisition » à l'actif du bilan.

En vertu du règlement ANC 2020-01.

- les écarts d'acquisition qui ont une durée d'utilisation non limitée ne sont plus amortis depuis l'exercice du 30 juin 2016. En contrepartie, ils font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice, tel que défini au paragraphe 4.4.5 de l'annexe.
- les écarts d'acquisition qui ont une durée d'utilisation limitée sont amortis linéairement sur cette durée.
- dans les cas exceptionnels où la durée d'utilisation est limitée mais où elle ne peut pas être déterminée de façon fiable, les écarts d'acquisition sont amortis forfaitairement sur 10 ans.

Le Groupe a conservé les durées d'amortissement pour tous les écarts d'acquisition inscrits à la clôture du 30 juin 2016.

Concernant les écarts d'acquisition postérieurs à cette date, une analyse est effectuée pour déterminer si la durée d'utilisation est limitée en fonction de critères techniques, économiques et juridiques.

4.4.2. Frais d'établissement

Par définition, ils ne sont pas représentatifs de valeur et sont donc annulés dans les comptes consolidés.

4.4.3. Autres immobilisations incorporelles

Ce poste intègre principalement des logiciels et licences d'exploitation et une concession de 610 K€ depuis le 30 avril 2000, d'une durée de 24 ans sur un immeuble vendu par la Chambre de Commerce et d'Industrie mais dont le terrain appartient à la CNR.

La durée d'amortissement des logiciels varie de 3 à 7 ans.

A compter de juin 2012, le poste intègre les autorisations d'exploiter du pôle œufs, à hauteur de 602K€. Ces autorisations, délivrées par l'administration, sont valorisées à leur juste valeur. Elles ont une durée de vie illimitée, et de ce fait non amortissables. Concernant, le test de dépréciation, ces immobilisations sont testées via le groupe d'actif auxquelles elles appartiennent, selon les modalités définies au paragraphe 4.4.5 de l'annexe.

4.4.4. Fonds commercial

En application du règlement ANC n° 2020-01, la durée d'utilisation du fonds commercial est considérée comme non limitée. Concernant les tests de dépréciation, ils sont définis au paragraphe 4.4.5 de l'annexe.

4.4.5. Tests de dépréciation

Le Groupe Oxyane a procédé à des tests de dépréciation de ses actifs incorporels au 30 juin 2025. Pour les besoins de ces tests, ces actifs incorporels sont affectés au sein des groupes d'actifs définis par le management. Ces tests consistent à comparer la valeur nette comptable des groupes d'actifs à leurs valeurs recouvrables, ces dernières étant évaluées suivant la méthode des flux de trésorerie prévisionnels actualisés. Ces groupes d'actifs sont composés d'entités juridiques regroupées selon le suivi des performances réalisé par le management et leur méthode de gestion des actifs.

La méthode des flux de trésorerie futurs actualisés se base sur :

- des flux estimés sur une période de prévision explicite de 5 ans, la première année de cette période étant issue du budget ;
- des flux postérieurs à cette période de 5 ans, mesurés en appliquant un taux de croissance infini reflétant le taux de croissance réel attendu de l'économie à long terme.

Les flux de trésorerie sont actualisés à un taux d'actualisation égal à la moyenne pondérée :

- du coût du capital, évalué selon le taux d'intérêt sans risque à 10 ans majoré de la prime de risque de marché, à laquelle est appliqué un coefficient de sensibilité (β) spécifique à l'entité (moyenne des β observés sur un échantillon d'entreprises comparables).
- du coût de la dette.

Si la valeur comptable du groupe d'actif excède sa valeur recouvrable, ses actifs sont dépréciés pour correspondre à cette dernière. La dépréciation est imputée en priorité aux écarts d'acquisition.

En dehors des groupes d'actifs Agricole et Nutrition Animale (cf note 1.3), les tests d'évaluation réalisés au 30 juin 2025, sur la base des flux de trésorerie actualisés, n'ont pas mis en évidence la nécessité de déprécier ces actifs.

Les principales hypothèses actuarielles utilisées sont des taux d'actualisation compris entre 8,5 % et 9,5 % ainsi qu'un taux de croissance à long terme de 2,0 %, conformément aux prévisions du secteur.

L'analyse de sensibilité des tests aux variations, prises isolément, des hypothèses utilisées pour calculer les valeurs recouvrables des groupes d'actifs au 30 juin 2025, à savoir principalement une hausse ou à la baisse de 0,5 point du taux d'actualisation, présente les résultats suivants :

- Agricole : un impact de plus ou moins 2M€
- Nutrition Animale : un impact de plus ou moins 4M€
- Autres groupes d'actifs : aucune dépréciation à comptabiliser.

4.5. Conversion des comptes de sociétés étrangères

Au titre de cet exercice, le groupe ne possède pas de filiales étrangères.

4.6. Immobilisations corporelles

La méthode de base retenue pour l'entrée et l'évaluation des immobilisations est la méthode dite du coût historique, à la date d'acquisition de la filiale, soit le coût historique de ces actifs à leur date d'achat par le groupe.

Un référentiel groupe a été défini, conduisant d'une part à déterminer une approche par composant des actifs et d'autre part à allonger la durée d'amortissement de certains silos et des sièges sociaux.

Les biens sont amortis selon le mode linéaire.

- Aménagement des terrains : 20 ans
- Constructions : 15, 20 ou 30 ans
- Agencements des constructions : 10 ans
- Matériel d'exploitation : 7 à 15 ans
- Matériel de transport : 5 à 12 ans
- Matériel de bureau et informatique : 3 à 7 ans
- Mobilier : 7 à 10 ans

Contrats de location :

En application du principe de prééminence de la réalité économique sur l'apparence juridique et conformément aux principes de consolidation, les contrats de crédit-bail immobilier et les contrats de location financement sont retraités, ce qui conduit à une comptabilisation comme si le bien en cause avait été acquis à crédit.

Dans le compte de résultat, la dotation théorique aux amortissements (celle qui aurait été constatée si le bien avait été acquis en pleine propriété), ainsi que les charges financières (liées au financement à crédit), sont substituées aux loyers enregistrés.

4.7. Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des participations et des autres titres immobilisés non consolidés est estimée en fonction de la quote-part des capitaux propres sociaux des sociétés en cause.

Lorsque le montant de l'acquisition est supérieur à la quote-part des capitaux propres de la filiale, et pour autant que la société soit en situation déficitaire, le coût d'acquisition est déprécié en tenant compte de la valeur d'utilité et des perspectives de rentabilité.

4.8. Stocks

- Les stocks de matières premières et de marchandises ont été évalués à leur coût d'acquisition selon la méthode du "coût unitaire moyen pondéré ». Les stocks de produits en cours et de produits finis sont évalués à leur coût de revient de production. Ces éléments ont été, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur de marché à la date de la clôture de l'exercice.
- Les stocks de céréales de consommation et de semences produites sont valorisés au seul prix moyen d'apport augmenté des frais d'approche. Le stock de semences à paille est valorisé au coût de revient.
- Les stocks d'œufs sont évalués en fonction du coût de production en intégrant les charges directes et indirectes de productions, et selon le dernier prix d'achat connu pour ceux de la catégorie négoce. Les stocks de poules sont valorisés au prix de revient comprenant le prix d'achat des poules et les aliments.

4.9. Créances et dettes

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Le cas échéant, les créances font l'objet d'une provision déterminée au cas par cas et tenant compte des difficultés probables de recouvrement d'après les informations connues à la date de l'arrêté des comptes.

4.10. Valeurs mobilières de placements et divers

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

4.11. Opérations en devises

Les opérations en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les actifs et passifs figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des actifs ou passifs en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écarts de conversion" actifs ou passifs.

Les pertes latentes sont par ailleurs constatées par le biais d'une provision pour risques.

L'impôt différé sur les écarts de conversion passifs est retraité conformément aux textes en vigueur.

4.12. Provisions fiscalement réglementées

Ces provisions constatées en vertu de dispositions fiscales (provisions pour hausse de prix et amortissements dérogatoires) sont considérées économiquement non justifiées et font l'objet d'une annulation dans les comptes consolidés.

4.13. Provisions pour risques et charges

Des provisions sont comptabilisées lorsqu'il existe pour le Groupe, à la clôture de l'exercice, une obligation résultant d'événements passés dont il est probable qu'elle représente une sortie de ressources sans contrepartie et que le montant de celle-ci peut être estimé de manière fiable. Les demandes et réclamations de tiers font l'objet d'une analyse de la part du management du Groupe, en lien avec les conseils juridiques du Groupe. Les provisions sont enregistrées sur la base de la meilleure estimation des dépenses prévisibles ressortant de ces analyses.

4.14. Opérations sur les instruments financiers

Elles concernent des opérations de couverture sur CAP et SWAP. Le traitement comptable est symétrique par rapport à celui des opérations couvertes.

Afin de fixer le taux d'intérêt d'une partie de la dette, le groupe utilise des instruments de couverture annulant (SWAP) ou limitant (CAP) l'incidence des hausses de taux.

Le différentiel de taux d'intérêt reçu ou payé est comptabilisé en frais financiers nets.

Les opérations sont réalisées uniquement avec des contreparties bancaires sélectionnées après une analyse précise.

Les instruments financiers se répartissent comme suit :

- sur financement d'exploitation d'une durée moyenne de 12 à 24 mois,
- sur emprunt moyen terme d'une durée moyenne de 5 à 7 ans.

D'autre part le groupe détient des couvertures dérivées de type Futures ou Options sur les marchés réglementés Matif afin de minimiser son exposition aux risques de variation des marchés.

4.15. Dividendes

Les dividendes intragroupes sont éliminés du résultat consolidé pour être reclassés en réserves consolidées.

4.16. Dépréciation sur titres

Les dépréciations de titres de participation constituées à raison des pertes déjà comptabilisées par une entreprise consolidée dans ses propres comptes individuels, et prises en compte dans les comptes consolidés, doivent être annulées en totalité et quelle que soit la méthode de consolidation de cette entreprise.

Les dépréciations constituées dans le Groupe OXYANE par certaines filiales consolidées ont été éliminées, les retraitements suivants ont été opérés :

30-juin-25	
Oxyane	21
ASE	30
Ecovigne Beaujolais Maconnais	491
Envie d'Œufs Sud-Est	-
Oxyane Participation	-
Union Terre d'Alliances	519
Total	1 061

4.17. Marges sur stock

Les marges intragroupes dégagées sont annulées : au bilan la marge sur stocks retraitée au 30 Juin 2025 est de 81 K€ contre 81 K€ au 30 Juin 2024, soit sans impact sur le résultat consolidé.

4.18. Plus-values internes

Les plus-values internes réalisées sur des cessions d'immobilisations intragroupes sont retraitées selon la méthode dite "de la reconstitution de la valeur brute d'origine".

Lors de la cession ultérieure en hors groupe ou lors de la mise au rebut, la plus-value est rapportée au résultat

4.19. Indemnité de départ en retraite

L'engagement du groupe est couvert de façons différentes selon les sociétés :

- Versements de primes à des fonds spécialisés qui assurent le remboursement à l'entreprise de l'indemnité versé au salarié avec le cas échéant provision complémentaire en consolidation.
- Provision dans les comptes sociaux
- Provision en consolidation pour les sociétés qui ne mentionnent que l'engagement dans l'annexe de leurs comptes sociaux.

Modalités de calcul :

Le calcul est fait par société et par salarié selon la convention collective qui lui est applicable. Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Age de départ : 64 ans
- Charges sociales : 45%
- Rotation du personnel : 5%
- Revalorisation des salaires : 1.20%
- Taux d'actualisation : IBOXX AA10, soit 3.70% pour l'exercice.

5. Notes sur les comptes consolidés

5.1. Information périmètre

Le périmètre de consolidation des exercices clos le 30 juin 2025 et le 30 juin 2024, ainsi que le recensement des variations de périmètre sont communiqués à la note 2.1.

5.2. Analyse de la variation de l'actif immobilisé brut

5.2.1. Immobilisations incorporelles

	30-juin-24	Acquisitions	Cessions	Dot./Rep. de l'exercice	Entrées de périmètre	Autres Variations de Périmètre	Reclasseme nts	30-juin-25
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-	-
Frais de recherche	-	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets & droits similaires	17 279	409	-3	-	234	-	910	18 829
Concessions, brevets & droits similaires - L	3 112	-	-	-	-	-	-	3 112
Droit au bail	60	-	-	-	-	-	-	60
Fonds commercial	23 911	1 136	-	-	1 385	-	-	26 432
Immobilisations incorporelles en cours	898	170	-	-	-	-	-898	170
Avances et acomptes s/imm. incorp.	-	-	-	-	-	-	-	-
Liaison neut. +/- values IG immo. incorp.	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	92	-	-	-	-	-	-	92
Total Immobilisations incorporelles	45 352	1 715	-3		1 619	-	12	48 695
Amt/Dép. frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. frais de rech.	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. conc. brevets & dts similaires	-13 617	-	3	-982	-229	-	-	-14 825
Amt/Dép. conc. brevets & dts similaires - L	-3 112	-	-	-	-	-	-	-3 112
Amt/Dép. droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. fonds commercial	-5 296	-	-	-5 901	-	-	-	-11 197
Amt/Dép. autres immos incorp.	-78	-	-	-	-	-	-	-78
Amt/Dép. immobilisations incorp. en cours	-	-	-	-	-	-	-	-
Dép. avances et acomptes s/imm. incorp.	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Amt/dép. immo. incorporelles	-22 103	-	3	-6 883	-229	-	-	-29 212
Total Valeur Nette	23 249	1 715	-	-6 883	1 390	-	12	19 483

Les données ci-dessus incluent les actifs financés par des contrats de crédits-bails ou locations financières qui ont fait l'objet de retraitement dans les comptes consolidés, tels indiqués au paragraphe immobilisations corporelles.

Dont 5 692K€ de dépréciation tels qu'exposé dans la note 1.3.

5.2.2. Immobilisations écarts d'acquisition

	30-juin-24	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotations de l'exercice	Autres variations de périmètre	30-juin-25
Ecart d'acquisition	26 688	-	-56	-	-	26 632
Amt/dép. écarts d'acquisition	-16 609	-	56	-1 914	-	-18 467
Total Valeur Nette	10 079	-	-	-1 914	-	8 165

Dont 1 297K€ de dépréciation tels qu'exposé dans la note 1.3.

5.2.3. Immobilisations corporelles

	30-juin-24	AUGMENT.	DIMINUT.	Dotations de l'exercice	Entrées de périmètre	Autres Variations de Périmètre	Reclassement et mise au rebut	30-juin-25
Terrains	37 157	2 314	-2 478	-	-	-	113	37 106
Terrains - Location	1 008	-	-25	-	-	-	-	983
Constructions	252 915	2 649	-6 881	-	-	-	4 210	252 893
Constructions - Location	5 690	-	-239	-	-	-	-	5 451
Installations tech, matériel & outillage	148 471	1 710	-1 417	-	3	-	782	149 549
Installations tech, matériel & outillage - Loc	6 830	-	-	-	-	-	-	6 830
Autres immobilisations corporelles	39 263	1 675	-545	-	69	-	56	40 518
Autres immobilisations corporelles - Locati	3 437	-	-	-	-	-	-	3 437
Immobilisations corporelles en cours	6 655	5 929	-365	-	-	-	-5 173	7 046
Avances et acomptes s/immo. corp.	13	-	-	-	-	-	-	13
Total Immobilisations corporelles	501 439	14 277	-11 950		72	-	-12	503 826
Amt/Dép. constructions	-192 886	-	4 957	-7 077	-	-	-	-195 006
Amt/Dép. constructions - Location	-5 350	-	239	-120	-	-	-	-5 231
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	-122 979	-	1 389	-4 450	-3	-	-	-126 043
Amt/Dép. install tech, matériel & outil. - Lo	-6 819	-	-	-11	-	-	-	-6 830
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	-32 187	-	470	-2 044	-69	-	-	-33 830
Amt/Dép. autres immobilisations corp. - Lo	-3 335	-	-	-54	-	-	-	-3 389
Dépréciations des terrains	-9 622	-	198	-698	-	-	-	-10 122
Amt/Dép. immobilisations corp. en cours	-	-	-	-	-	-	-	-
Dép. avances et acomptes s/immo. corp.	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Amt/dép. immo. corporelles	-373 178	0	7 253	-14 454	-72	-	-	-380 451
Total Valeur Nette	128 261	14 277	-4 697	-14 454	-	-	-12	123 375

Les données ci-dessus incluent les actifs financés par des contrats de crédits-bails ou locations financières qui ont fait l'objet de retraitement dans les comptes consolidés.

5.2.4. Immobilisations financières

	30-juin-24	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Entrées de périmètre	Autres Variations de Périmètre	Reclas. et mises au rebut	30-juin-25
Titres de participation	11 968	313	-4 554	-	-	425	-	-	8 152
Dividendes à recevoir	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres créances ratt. à des participat. - non courant	1 089	222	-82	-	-	418	-	-171	1 476
Créances rattachées à des part. - courant	174	214	-182	-	-	-	-	171	377
Intérêts courus sur créances et prêts	8	-	-2	-	-	-	-	-	6
Prêts, cautionnements et autres créances - non cour.	1 504	372	-138	-	-	2	-	-44	1 696
Actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prêts, cautionn. & aut. créances - courants	1 278	-	-512	-	-	-	-	44	810
Total Immobilisations financières	16 021	1 121	-5 470	-	-	845	-	-	12 517
Dépréciations des titres	-5 620	-	-	-1 506	4 032	-	-	-145	-3 239
Dép autres créances ratt participat. - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dép créances ratt. et int. courus - courant	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dép. prêts, cautionnements et autres créances - nc	-8	-	-	-	-	-	-	-	-8
Total Dép. immobilisations financières	-5 628	-	-	-1 506	4 032	-	-519	374	-3 247
Total Valeur Nette	10 393	1 121	-5 470	-1 506	4 032	845	-519	374	9 270

Les principales sociétés composant les postes de titres de participation au bilan consolidé (en K€) :

Titres de participation	30 juin 2025		
	Montant brut	Provision au bilan	Montant net au bilan
* Top Semence	1 677	-1 677	0
* ODNV	1 045		1 045
* Invivo	1 032		1 032
* SCI Les Tellines	643		643
* Financière Meunerie	607	-545	62
* Invers et Invers Aura	550	-279	271
* Area	407		407
* France Iabac	292	-292	-0
* Cerevia	251		251
* Fidicoop	243		243
* Chenevet	224		224
* Agriconnect	200	-200	-
* Charolles Aliments	200	-200	-
* Couvoir Dubois	121		121
* GIER.V.S.	111		111
* Extrusel	99		99
* Sci Bois de la Braille	96		96
* SIREPP	41		41
* Union Finance Grains	38		38
* Autres	273	-46	227
Total Valeur Nette	8 152	-3 239	4 913

Ces entités sont détenues à moins de 20% ou sont non significatives à l'échelle du Groupe OXYANE et en conséquence n'entrent pas dans le périmètre de l'exercice du 30 juin 2025.

Détail des principales autres créances rattachées à des participations composant le poste immobilisations financières au bilan consolidé (en K€) :

30 juin 2025			
	Détail	Brut	Provisions
Titres de participation		8 152	-3 239
Autres créances rattachées à des participations		1 853	
* Gamm Vert Sud et Est ex.Lisadis	1 196		
* AREA	418		
* CISA Informatique	123		
* Mauffrey	90		
* SCI Les Tellines	19		
* GIE Die	6		
Intérêts courus non échus s/ actif immob.		6	
Prêts, dépôts et cautionnements versés		2 506	-8
Autres créances immobilisées		-	
Total		12 517	-3 247

• Titres mis en équivalence

	30-juin-24	Résultat	Distribution hors groupe	Augmentation de capital	Autres Variations de Périmètre	30-juin-25
Gamm Vert Sud et Est	2 783	1 576	-	-	-	4 359
Mauffrey Transport Oxyane - MTO	904	26	-90	-	-	839
Naturalis	1 640	201	-101	-	-	1 740
Interra Pro	-	-	-	-	-	-
Rhône Saône Engrais	717	-364	-	-	-0	353
Soréal	-	-	-	-	-	-
Total Valeur Nette	6 043	1 438	-191	-	-0	7 291

5.3. Stock

	30-juin-24	Entrées de périmètre	Autres Variations de Périmètre	Variation	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Reclassements	30-juin-25
Stocks MP, fournitures et aut. appro.	14 635	-	-	1 134			-	15 769
Stocks - en-cours de production	2 536	-	-	172			-	2 708
Stocks -pds finis et intermédiaires	1 929	-	-	1 605			-	3 534
Stocks de marchandises	94 339	4 683	-	-23 713			-	75 309
Total Stocks et en-cours	113 439	4 683	-	-20 802			-	97 320
Dép. des stocks - MP, fourn. et appro.	-24	-	-	-	-	-	-	-24
Dép. des stocks - en-cours de production	-	-	-	-	-	-	-	-
Dép. des stocks - prod. finis et interm.	-	-	-	-	-	-	-	-
Dép. des stocks de marchandises	-2 464	-108	-	-	-2 146	2 572	-	-2 146
Total Dépréciations des stocks et en-cours	-2 488	-108	-	-	-2 146	2 572	-	-2 170
Total Valeur Nette	110 951	4 575	-	-20 802	-2 146	2 572	-	95 150

5.4. Etat des créances

Créances par échéance	30-juin-25	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Dividendes à recevoir	-	-	-
Autres créances ratt à des participat. - non coura	1 476	-	1 476
Créances rattachées à des part. - courant	377	377	-
Intérêts courus sur créances et prêts	6	6	-
Prêts, cautionnements et autres créances - non c	1 696	-	1 696
Prêts, cautionn. & aut. créances - courants	810	810	-
Total Immobilisations financières	4 365	1 193	3 172
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	411	411	-
Créances associées coop.	53 093	53 093	-
Clients et comptes rattachés	85 339	73 151	12 188
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	9 469	9 469	-
Créances sur personnel & org. sociaux	170	170	-
Créances fiscales - hors IS - courant	9 300	9 300	-
Créances fiscales hors IS - non courant	-	-	-
Impôts différés - actif	1 517	730	787
Créances liées à l'intégration fiscale	-	-	-
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - couran	332	332	-
Etat, Impôt sur les bénéfices - créance - non cou	-	-	-
Comptes courants Groupe actif - courant	11 305	11 305	-
Comptes courants Groupe actif - non courant	-	-	-
Actionnaires : capital appelé non versé	-	-	-
Créances sur cessions d'actifs - courant	5 418	5 418	-
Créances sur cessions d'actifs - non courant	2 875	-	2 875
Autres créances - courant	13 592	13 592	-
Autres créances - non courant	-	-	-
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)	-	-	-
Intérêts courus sur créances - courant	-	-	-
Frais d'émission d'emprunt - non courant	69	69	-
Instruments de trésorerie - OLD	-	-	-
Total Autres créances	54 047	50 385	3 662
Total Créances	197 255	178 233	19 022

NB, l'ensemble des CCA d'un montant de 7 240K€ sont inférieures à moins d'un an.

5.5. Etat des provisions (hors fiscalité différé)

Détails des provisions pour risques et charges

	30-juin-24	Augmentati ons	Reprise sans utilisation	Reprise avec utilisation	Reprise écart passif	Reclasseme nts	Autres variations périmètre	30-juin-25
Provisions pour pensions et retraites	4 353	184	-404				58	4 191
Provisions pour impôt	-							-
Provisions pour grosses réparations	-							-
Provisions pour pertes de marché	-							-
Provisions cartes fidélités	5	97		-98			-	4
Autres provisions pour risques et charges	-	-		-			-	-
Risque éventuel	1 141	157		-258			-	1 040
Personnel	203	274		-			-	477
Litiges hors personnel	-	-		-			-	-
Ecart d'acquisition passif	45				-797		753	1
Total	5 747	712	- 404	- 356	- 797	-	811	5 713

5.6. Emprunts et dettes financières diverses

Détail et évolution des postes emprunts et dettes

	30-juin-24	Augmentati on	Rembourse ment	Entrées de périmètre	Autres Variations de Périmètre	Reclasseme nt	30-juin-25
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	56 196	4 945	-	-	-	-24 961	36 180
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	15 425	-	-15 641	-	-	24 961	24 745
Intérêts courus sur emprunts - non courant	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts - courant	85	7	-18	-	-	-1	73
Intérêts courus sur autres emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées - non cour	22	11	-2	-	-	1	32
Autres emprunts et dettes assimilées - courant	8	-	-8	-	-	-	-
Emission titres part. et avances de l'état - non co	-	-	-	-	-	-	-
Total Emprunts	71 736	4 963	-15 669	-	-	-	61 030
Dont crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-
Participation des salariés (Fonds de participation	-	-	-	-	-	-	-
Participation des salariés (Fonds de participation	-	-	-	-	-	-	-
Total Autres dettes financières	-	-	-	-	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	114 814	7 687	-	13 617	-	-	136 118
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	230	-	-134	71	-	-	167
Total Découverts bancaires	115 044	7 687	-134	13 688	-	-	136 285
Total Dettes financières	186 780	12 650	-15 803	13 688	-	-	197 315

Dettes financières par échéance

	30-juin-25	Moins de 1 an	Entre 1 et 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires - non courant	-	-	-	-
Emprunts obligataires - courant	-	-	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-
Autres emprunts obligataires - part à moins d'un :	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	46 354	-	32 388	13 966
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	14 571	14 571	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées < 1 an	105	73	-	32
Emission titres part. et avances de l'état - non co	-	-	-	-
Total Emprunts	61 030	14 644	32 388	13 998
Dont lease back	-	-	-	-
Dont crédit-bail	-	-	-	-
Participation des salariés (Fonds de participation	-	-	-	-
Participation des salariés (Fonds de participation	-	-	-	-
Total Autres dettes financières	-	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	136 118	136 118	-	-
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	167	167	-	-
Total Découverts bancaires	136 285	136 285	-	-
Total Dettes financières	197 315	150 929	32 388	13 998

Dettes financières par devise et par taux

	30-juin-25	EURO	Taux Fixe	Taux Variable
Emprunts obligataires - non courant	-	-	-	-
Emprunts obligataires - courant	-	-	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-
Autres emprunts obligataires - part à moins d'un :	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit - non couran	46 354	46 354	46 354	-
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	14 571	14 571	14 505	66
Autres emprunts et dettes assimilées < 1 an	105	105	57	48
Emission titres part. et avances de l'état - non co	-	-	-	-
Total Emprunts	61 030	61 030	60 916	114
Dont lease back	-	-	-	-
Dont crédit-bail	-	-	-	-
Participation des salariés (Fonds de participation	-	-	-	-
Participation des salariés (Fonds de participation	-	-	-	-
Total Autres dettes financières	-	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	136 118	136 118	-	136 118
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	167	167	-	167
Total Découverts bancaires	136 285	136 285	-	136 285
Total Dettes financières	197 315	197 315	60 916	136 399

5.7. Etat des dettes non financières par échéances

Dettes non financières par échéance	30-juin-25	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Clients - Avances et acomptes reçus	577	577	-
Fournisseurs et autres dettes	13 487	13 487	-
Dettes fournisseurs	84 146	84 146	-
Clients - Avoirs et RRR	4 337	4 337	-
Dettes sociales - courant	17 806	17 806	-
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)- courant	8 417	8 417	-
Impôts différés - passif	2 777	576	2 201
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	2 133	2 133	-
Comptes courants groupe passifs - courant	3 148	3 148	-
Dividendes à payer	295	295	-
Autres dettes - courant	2 269	2 269	-
Ecart de conversion sur autres dettes et créances	-	-	-
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	3 813	3 813	-
Dettes s/ acquis. d'immo. - non courant	13	-	13
Dettes fiscales - non courant	-	-	-
Etat, impôts sur les bénéfices - non courant	-	-	-
Comptes courants groupe passifs - non courant	-	-	-
Autres dettes - non courant	-	-	-
Intérêts courus sur dettes - non courant	-	-	-
Total Autres dettes	45 008	42 793	2 214
Prod, constatés d'avance & aut, cptes de régu	1 082	1 082	-
Total Dettes non financières	144 300	142 086	2 214

5.8. Impôts différés

Les comptes consolidés enregistrent des impôts différés qui sont calculés selon la méthode du report variable.

Les déficits sont retraités à l'actif du bilan en tant qu'impôt différé actif, dans la mesure où leur probabilité d'imputation sur des bénéfices futurs est jugée suffisante. Aucun retraitement n'est effectué pour les moins-values à long terme.

Le taux retenu pour le calcul de l'impôt différé au 30 Juin 2025 est de 25 %. A l'actif, il ressort au bilan du 30 Juin 2025 pour un montant de 1 517 K€ et représente essentiellement des différences temporaires. Au passif, il s'élève à la clôture à 2 777 K€, principalement lié à des retraitements de consolidation sur provisions réglementées, résultat des SCI, écarts de réévaluation, écarts d'évaluation terrains et bâtiments.

Les déficits reportables de certaines filiales du pôle œufs ont été activés sur l'exercice 2013/2014 à hauteur des impôts différés passifs constatés sur ces filiales. L'activation de ces déficits est sous tendue par la présence d'impôts différés passifs pour un montant supérieur, au 30/06/2025 cet impôt est de 0,2M€.

	En milliers d'€
Impôts différés d'actif N	1 517
Variation de périmètre	44
Impôts différés passif N	2 777
Variation de périmètre	0
impôts différés nets au 30/06/2025	-1 304
Impôts différés d'actif N-1	991
Impôts différés passif N-1	2 359
impôts différés nets au 30/06/2024	-1 368
Impôts différés au compte de résultat	64

Analyse de la charge d'impôt :

	Au taux normal	Au taux réduit	Total
Résultat courant avant impôt et dot. aux amort. et dépréc. des écarts d'acquisition	-10 338	2 526	-7 812
Résultat exceptionnel des sociétés intégrées	-724	-1 553	-2 277
Résultat avant impôt et dot. aux amort. et dépréc. des écarts d'acquisition	-11 062	973	-10 089
Différences permanentes	17		17
Résultat OXYANE non imposable	20 966		20 966
Imputation des déficits non activés	-1 094		-1 094
Déficits de l'exercice non activés	388		388
Imputation des déficits activés	851		851
Activation déficits reportables	0		0
Dépréciation d'actifs incorporels	5 692		5 692
Dividendes hors groupe	0		0
Cession, dépréc., reprise interne	-127		-127
Dons mécénats	610		610
Divers	-5		-5
Résultat imposable	16 236	973	17 209
Taux de l'impôt	25.00%	0.00%	
Montant de l'IS	-4 059	0	-4 059
Contrib. supplémentaire 3,3%	-119		-119
Crédit d'impôt	373		373
Divers	6		6
Impôt calculé	-3 799	0	-3 799
Impôt exigible			-3 863
Impôt différé			64
Charge d'impôt au compte de résultat			-3 799

5.9. Instruments financiers de couvertures sur matières premières

Le Groupe cherche à minimiser son exposition aux risques de variation des marchés en utilisant des outils de couverture dérivés de type Futures ou Options sur les marchés réglementés Matif. Le portefeuille est le suivant :

Type de contrat - Catégorie	Actif	Passif
Futures		14
Options	127	
Total	127	14

5.10. Chiffre d'affaires

	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Ventes de marchandises	464 129	458 256	592 377
Production vendue de biens	240 649	225 559	238 733
Production vendue de services	22 028	19 728	23 867
Ventes de produits interméd et résiduels	796	602	484
Produits des activités annexes	5 491	5 604	5 022
Total	733 093	709 749	860 483

Ventilation du chiffre d'affaires par métiers

Métiers	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Coopérative	254 573	289 216	369 308
Logistique	5 169	7 112	9 339
Distribution	205 937	162 033	169 220
Nutrition Animale	120 287	105 515	97 107
CEufs	147 063	144 121	144 168
Machinisme	0	0	37 050
Holding et Divers	64	1 752	34 291
Total	733 093	709 749	860 483

Ventilation du chiffre d'affaires par zone géographique

Zone géographique	2024/2025	France	Export
Montant Net du CA	733 093	697 091	36 002

Détail du poste transferts de charges

	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Transfert de charges externes	2 314	1 898	3 310
Transfert de charges d'impôts	66	63	71
Transfert charges de personnels	1 193	1 159	1 256
Total	3 573	3 120	4 637

5.11. Résultat financier

	2024/2025	2023/2024
Rep./dép. des actifs financiers	4 032	215
Total Reprises sur provisions financières	4 032	215
Dividendes	363	664
Revenus actifs financ. hors équiv. de trésorerie	-	-
Revenus des prêts et créances	2 383	2 938
Revenus des équivalents de trésorerie	-	-
Escomptes obtenus	-	-
Gains de change sur autres dettes et créances -	1	2
Autres produits financiers	18	98
Transfert de charges financières	-	-
Total Produits financiers	6 797	3 917
Dot./Amt primes de remb. des obligations	-	-
Dot./dép des actifs financiers	-1 506	-1 054
Total Dotations financières	-1 506	-1 054
Charges d'intérêts sur emprunt	-1 535	-1 335
Charg d'intérêts sauf emprunts mt	-6 074	-7 340
Pertes /créances liées à des participat.	-	-
Escomptes accordés	-507	-394
Pertes de change sur autres dettes et créances -	-3	-4
Autres chges financières	-315	-53
Total Charges financières	-9 940	-10 180
Total Résultat financier	- 3 143	- 6 263

5.12. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se décompose de la façon suivante :

	2024/2025	2023/2024
Autres produits exceptionnels	2	1 713
Produits excep. s/ exercices antérieurs	-	-
Produits de cession de titres (conso.)	3 600	1 951
Produits de cession d'immo. incorp.	-	-
Produits de cession d'immo. corp.	12 766	5 638
Produits de cession de titres	705	40
Produits de cession d'autres élém. actif	-	-
Subv. invest. virées au résult. de l'ex.	57	64
Autres reprises exceptionnelles	1 638	2 778
Rep. excep. dép. immo. (impairment)	-	-
Rep. except/ dép. stocks MP et marchandises	-	-
Transfert de charges exceptionnelles	-	-
Rep. excep./ dép. des créances (actif circulant)	-	-2 507
Produits excep. s/ opérat. de gestion	197	245
Total Produits exceptionnels	18 965	9 922
Autres charges exceptionnelles	-2 046	-1 874
Charges excep. s/ exercices antérieurs	-	-
VNC des immo. incorp. cédées	-	-25
VNC des immo. corp. cédées	-4 697	-2 043
VNC des titres cédés	-4 554	-57
+/- valeur de consolidation	-310	755
Incidence des changements de méth.	-	-
Dot. aux prov. exceptionnelles	-240	-200
Dot. excep. dép. immo. (impairment)	-5 692	-4 423
Dot. excep. dép. actif circulant	-1 923	2 032
VNC des titres conso cédés	-375	-1 431
Charges excep. s/ opérations de gestion	-1 405	-1 067
Total Charges exceptionnelles	-21 242	-8 334
Résultat exceptionnel avant impôt	- 2 277	1 588

Les tests d'impairment ont fait ressortir une perte de valeur, dont 5 692K€ de dépréciation tels qu'exposé dans la note 1.3.

5.13. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices (en K€)

	2024/2025	Résultat Courant	Résultat Exceptionnel
Résultat avant impôt société	-11 206	-8 929	-2 277
Impôt exigible	-3 863	-2 440	-1 423
Impôt différé	64	60	4
Quote-part de résultat des S.M.E.	1 438	1 438	
Résultat hors groupe	-1 829	-1 829	
Résultat net de l'ensemble consolidé	- 15 395	- 11 699	- 3 696

6. Informations diverses

6.1. Effectifs moyens

	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Cadres	256	246	248
Agents de maîtrise et techniciens	553	548	573
Employés	1 123	1 194	1 264
Personnel mis à disposition de l'ent.	-	-	-
Total Effectif	1 932	1 988	2 085

6.2. Engagements hors bilan

	2024/2025	2023/2024
Avals et cautions (reçus)	19 492	20 249
Hypothèques et nantissements (reçus)	-	-
Clause de retour à meilleure fortune (reçus)	-	-
Autres engagements reçus	200	-
Engagements reçus	19 692	20 249
Avals et cautions (donnés)	5 630	6 267
CB/ Location mobilier (donnés)	-	-
Hypothèques & nantissements (donnés)	5 890	7 380
Clause de retour à meilleure fortune (donnés)	-	-
Autres engagements donnés	-	-
Engagements donnés	11 520	13 647

6.3. Engagements sur instruments financiers

	30-juin-25	Moins de 1 an	Entre 1 et 5 ans	Plus de 5 ans
SWAP - d'exploitation	30 000	30 000		
SWAP - moyen terme	0			
CAP - moyen terme	0			

6.4. Informations diverses

Rémunération des dirigeants

Ce montant n'est pas communiqué car cela reviendrait à mentionner une rémunération individuelle.

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires de commissaires aux comptes figurant au compte de résultat est de 526 K€.

7. Variation des capitaux propres consolidés

Variation des capitaux propres	Part globale	Part Groupe	Part minoritaire
30 juin 2023	134 661	114 440	20 221
Variation de périmètre	555	272	283
Dividendes versés (Société mère) (1)	0		
Dividendes versés (filiale)	-1 196	0	-1 196
Variation de capital (société mère) (2)	24	24	
Subvention d'investissement obtenue au cours de l'exercice	48	48	
Résultat de l'exercice	-6 328	-8 744	2 416
Transfert minoritaires	0	13	-13
30 juin 2024	127 764	106 053	21 711
Variation de périmètre	883	-60	943
Dividendes versés (Société mère) (1)	0		
Dividendes versés (filiale)	-1 090	0	-1 090
Variation de capital (société mère) (2)	518	518	
Subvention d'investissement obtenue au cours de l'exercice	157	157	
Résultat de l'exercice	-13 567	-15 396	1 829
Transfert minoritaires	0	-103	103
30 juin 2025	114 665	91 169	23 496
(1) Intérêts aux parts			
(2) Augmentation / diminution capital statutaire			

Analyse de la variation de périmètre des minoritaires 2024/2025

	ITP - passage MEE à IG - Impact mino.	ITP - Aug.capital, reclst grpe/mino	Val d'Eure - Cession 30% des titres en hors groupe	G3F - Liquidation de la société	Divers	TOTAL
Capitaux propres consolidés	1 905		1 799			
% d'intérêt acquis ou cédé	16.81%		30.00%			
Quote-part situation nette acquise aux minoritaires	320	103	540	154	-71	1 046

Analyse de la variation de périmètre de la part groupe 2024/2025

	ITP - Aug.capital, reclst grpe/mino	G3F - Liquidation de la société	Divers	TOTAL
Capitaux propres consolidés				
% d'intérêt acquis ou cédé				
Quote-part situation nette acquise aux minoritaires	-103	-63	3	-163

8. Tableau de flux de trésorerie

Tableau de flux de trésorerie consolidés	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Résultat net total des sociétés consolidées	-13 567	-6 327	-14 604
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :			
- Elimination des amortissements et provisions	20 400	16 622	15 902
- Elimination de la variation des impôts différés	-64	194	-232
- Elimination des plus ou moins values de cession	-7 054	-4 828	-2 166
- Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	-1 438	1 617	-1
- Autres produits et charges sans incidence trésorerie	-	-	-
Total marge brute d'autofinancement	-1 723	7 278	-1 101
Dividendes reçus des mises en équivalence	191	283	335
- Variation des stocks	20 376	-451	152
- Variation des clients et comptes rattachés nets	23 479	-10 767	-4 471
- Variation des fournisseurs et comptes rattachés	-15 040	5 804	278
- Autres variation du besoin en fonds de roulement	-6 703	15 101	18 658
Variation du BFR lié à l'activité	22 112	9 687	14 617
Flux net de trésorerie généré par l'activité	20 580	17 248	13 851
Acquisition d'immobilisations	-16 217	-22 268	-22 726
Cession d'immobilisations	11 461	7 450	8 173
Incidence des variations de périmètre	-13 252	1 188	-835
Variation nette des placements court terme	-	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissements	-18 008	-13 630	-15 388
Dividendes versés par la société mère	-1	1	-586
Dividendes versés aux minoritaires	-959	-1 049	-712
Augmentations (réductions) de capital	-183	-258	-635
Subventions d'investissements reçues	150	122	607
Emissions d'emprunts	4 963	19 997	25 445
Remboursements d'emprunts	-15 669	-16 572	-16 722
Cession (acq.) nette actions propres	-	-	-
Variation nette des concours bancaires	-	-	-
Flux net provenant du (affecté au) financement	-11 699	2 240	7 398
Cumul des flux	-9 127	5 858	5 861
Trésorerie d'ouverture	-108 016	-113 874	-119 735
Trésorerie de clôture	-117 143	-108 016	-113 874
Variation de trésorerie	-9 127	5 858	5 861

8.1. Détail de certains postes concernant le tableau de flux de trésorerie

Variation de trésorerie	30-juin-24	30-juin-25	Variation
Trésorerie passive	-115 044	-136 285	-21 241
Trésorerie active	7 028	19 142	12 114
Cumul	-108 016	-117 143	-9 127

Eliminations des plus ou moins values de cession	30-juin-25
Produits de cession de titres consolidés	3 600
Produits de cession d'immo.incorporelles	0
Produits de cession d'immo. corporelles	12 766
Produits de cession de titres	705
VNC des titres consolidés	-375
VNC des immobilisations incorporelles cédées	0
VNC des immobilisations corporelles cédées	-4 697
VNC des immobilisations financières cédées	-4 554
+/- value de consolidation	-310
Oxyane subvention	-81
Remboursement avances sur immo.corp.	
Total	7 054

Immobilisations	Acquisitions	Cession
Flux des immobilisations	15 381	
Charge à étaler	0	
Immobilisations financières / remboursements	808	
Var. des créances - dettes sur immob. Corp.	28	-2 272
Var. des créances - dettes immob. Financières		-3 700
Produits de cession d'immobilisations incorporelles		0
Produits de cession d'immobilisations corporelles		12 766
Produits de cession de titres		3 381
Remboursement autres créances , prêts et dépôts		916
Total	16 217	11 091

Incidence des variations de périmètre	Augmentati on	Diminutions	Total
Acquisitions/cessions de titres consolidés	0	0	0
Echéancier titres	0	0	0
Impact trésorerie active	436		436
Impact trésorerie passive		-13 688	-13 688
Acquisitions/cessions de titres consolidés nettes de la trésorerie	436	-13 688	-13 252