

VAL DE GASCOGNE
SOCIETE COOPERATIVE AGRICOLE AU CAPITAL VARIABLE
SIEGE SOCIAL : 28 Chemin de Mouchac 32390 SAINTE CHRISTIE
RCS AUCH 382 063 717

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 5 DECEMBRE 2025

Mesdames, Messieurs,

Nous avons l'honneur de vous réunir en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle pour vous présenter le rapport de gestion sur la marche de notre société ainsi que notre groupe pendant l'exercice comptable ouvert le 01/07/2024 et clos le 30/06/2025.

En conséquence, nous vous soumettons pour approbation les comptes annuels de votre société ainsi que de notre groupe composé de sociétés entrant dans le périmètre de consolidation, suivant présentation jointe ci-après. Nous vous rappelons que les comptes du présent exercice ont été établis selon les mêmes normes que celles utilisées pour l'exercice précédent.

I. RESULTAT ECONOMIQUE ET FINANCIER

1. EXAMEN DU BILAN

Au 30 juin 2025, le total du bilan s'élevait à 160 218 367,83 € contre 156 310 829,25 € l'exercice précédent.

ACTIF

Immobilisations incorporelles	33 609,16 €
Immobilisations corporelles	22 660 160,23 €
Immobilisations financières	36 493 512,20 €
Stock	31 316 286,44 €
Créances	37 095 675,92 €
Disponibilité et VPM.....	32 316 279,08 €
Charges constatées d'avance	302 844,80 €

PASSIF

Les capitaux propres s'établissent à	72 356 421,51 €
Et se composent comme suit :	
Capital social	2 723 482,00 €
Primes de fusion	136 014,10 €
Ecart de réévaluation	862 215,61 €
Réserve légale	4 424 441,59 €
Réserves statutaires	20 394 778,03 €
Réserves règlementées	3 422 618,28 €
Autres réserves	38 789 460,79 €
Report à nouveau	-156 711,05 €
Résultat de l'exercice	939 533,35 €
Subvention d'investissement	145 588,81 €
Provision pour hausse des prix	675 000,00 €
Provisions pour risques et charges	2 409 000,59 €
Le total des dettes ressort à	85 452 945,73 €

2. COMPTE DE RESULTAT

Le chiffre d'affaires s'est élevé à	149 654 575,47 €
Le total des produits d'exploitation représente	153 224 128,84 €
Les charges d'exploitation s'élèvent à	151 770 035,50 €
De sorte que le résultat d'exploitation ressort à	1 454 093,34 €
Le résultat financier est de	- 961 906,11 €
Ce qui donne un résultat courant de	492 187,23 €
Après imputation du résultat exceptionnel de	532 028,86 €
Et de l'intéressement des salariés	84 682,74 €
Le résultat net s'élève à	939 533,35 €

II. SITUATION ET ACTIVITES AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

SOCIETE MERE

1. AU NIVEAU DES ACTIVITES (en K€)

Productions végétales

Sur l'exercice 2024/2025, la récolte a été contrastée, en effet les rendements en blé se sont révélés en deçà des attentes mais les volumes ont été compensés par une bonne récolte d'automne.

Le volume enregistré sur l'exercice en productions végétales est de 274 935 Tonnes soit une baisse de 10% par rapport à l'exercice précédent.

Agrofourniture

Sur l'exercice, le chiffre d'affaires en approvisionnement a diminué par rapport à N-1 pour s'établir à un montant de 48 754 K€ soit une légère baisse de 3% en raison principalement de la baisse des prix des engrais.

Viticulture

Bien qu'en hausse par rapport à la campagne précédente, la récolte 2024 reste une nouvelle fois inférieure à nos objectifs pour la cave. Avec 128 800 hl, nous accusons une nouvelle fois un impact négatif du climat avec des pluies importantes au printemps particulièrement néfaste pour notre cépage emblématique : le Colombard. Cela souligne une nouvelle fois les difficultés de nos adhérents à produire dans un contexte de changement climatique. Dans ce contexte difficile les blancs et rosés aromatiques tirent bien leur épingle du jeu et sont aujourd'hui les leaders des commercialisations en bouteille pour l'union PLAIMONT.

Services

Le chiffre d'affaires services est de 2 726 K€, un montant non représentatif compte tenu de la suppression de la branche d'activité Services à compter de l'Assemblée Générale en date du 6 décembre 2024 approuvant la décision.

2. AU NIVEAU FINANCIER

Le chiffre d'affaires global est en baisse par rapport à l'an passé s'expliquant par la baisse des prix des matières premières notamment le prix de céréales.

Les capitaux propres sont en légère hausse passant de 72 356 K€ à 71 862 K€ en N-1.

Le montant des dettes est en hausse pour s'établir à un montant de 85 453 K€ contre 71 792 K€ au 30.06.2024.

GROUPE CONSOLIDE

Le chiffre d'affaires groupe s'élève au 30 juin 2025 à 268 183 K€ contre 271 108 K€ au 30 juin 2024, ce qui représente une légère diminution de 1,1%. L'Ebitda, permettant de mesurer la capacité du Groupe à rembourser sa dette financière, a augmenté de 5 689 K€, atteignant les 9 638 K€ au 30 juin 2025 soit une hausse de 144% par rapport à l'exercice précédent.

Les capitaux propres et les provisions sont de 82 565 K€ contre 81 568 K€ sur N-1, le résultat consolidé de l'exercice vient renforcer les fonds propres du Groupe. Le ratio d'autonomie financière est de 36,91% donnant une indication sur la bonne solidité financière du Groupe.

Le besoin en fonds de roulement s'élève à -50 735 K€ au 30/06/2025 contre 40 063 K€ pour l'exercice précédent dû à la hausse des créances et du stocks. Cette hausse est en partie financée par l'augmentation du fonds de roulement qui s'élève à 37 319 K€ à la clôture de l'exercice.

Au 30 juin 2025, le résultat net du Groupe est en conséquence positif pour un montant de 778 K€, en amélioration par rapport à l'exercice précédent porté par une très nette amélioration de l'EBITDA liée à un effort quotidien sur les marges de tout le groupe et à un travail sur les charges notamment de personnel, d'électricité et les frais financiers.

1. AU NIVEAU DES ACTIVITES (en K€)

POLE NEGOCE

SAS O.G.R.

Collecte	72 260 tonnes
Chiffre d'affaires	43 128 K€
Résultat net	48 K€

SAS LAMOTHE

Collecte	44 000 tonnes
Chiffre d'affaires	20 558 K€
Résultat net	200 K€

La société OGR enregistre une légère baisse de son chiffre d'affaires de 1% qui s'explique principalement par une collecte de blé moins favorable et par la diminution des prix des céréales. L'activité irrigation connaît également un repli, lié à l'arrêt des dispositifs d'aides à l'achat de matériel, mais ce recul a été partiellement compensé par la bonne performance du service après-vente. Un travail d'optimisation des charges devra être engagé afin de rétablir un niveau de rentabilité satisfaisant.

La SAS LAMOTHE enregistre une baisse de son chiffre d'affaires de 6 %. La rentabilité reste solide avec un résultat positif stable par rapport aux exercices précédents. La SAS LAMOTHE a intégré la société @xion par transmission universelle de patrimoine à compter du 11 juillet 2025.

SAS @XION

Collecte	16 870 Tonnes
Chiffre d'affaires	8 181 K€
Résultat net	-232 K€

Le chiffre d'affaires d'@xion est stable par rapport à N-1. Avec une rentabilité dégradée du fait de la baisse des marges et de la hausse des charges financières, la société @xion a été fusionnée à la société LAMOTHE à compter du 11 juillet 2025 assurant une meilleure cohérence des activités.

POLE MEUNERIE

SAS GERS FARINE

Vente farine	27 736 tonnes
Chiffre d'affaires	21 580 K€
Résultat net	213 K€

SARL ARAMIS (Agence Immobilière)

Chiffre d'affaires	55 K€
Résultat net	- 3 K€

En termes de volume, les ventes de farine sur l'exercice sont en baisse constante similaire aux exercices précédents.

La baisse se concentre majoritairement sur la Boulangerie Pâtisserie Artisanale compensée par une croissance des volumes auprès de la boulangerie industrielle.

Le chiffre d'affaires global est en baisse de 5 %, mais grâce à l'engagement des équipes et aux réorganisations mises en place a permis de dégager un résultat bénéficiaire.

Par ailleurs, depuis le 1^{er} juillet 2025, Gers Farine a fusionné avec la Toulousaine des Farines dénommée Moulins du Sud. Les synergies générées par ce rapprochement permettront de renforcer la visibilité de l'activité et apporter une valeur ajoutée sur le territoire.

POLE GRAND PUBLIC

SAS GREEN VAL

Chiffre d'affaires 29 524 K€
Résultat net 205 K€

L'intégration des nouveaux magasins est maintenant totalement réalisée sur cet exercice, et dans un marché en tension, la société tend à harmoniser la rentabilité de l'ensemble du réseau. Si l'activité est une nouvelle fois contributive au consolidé du groupe, des disparités fortes existent entre les magasins. L'investissement des équipes est sans faille et nous sommes confiants pour l'avenir.

Des travaux ont été menés sur plusieurs sites cette campagne et de nouveaux projets sont en cours avec des déménagements, des agrandissements qui vont apporter à notre réseau de nouvelles opportunités.

POLE SERVICES

SAS GTL

Chiffre d'affaires 9 307 K€
Résultat net 79 K€

La précocité de la récolte de 2025 a engendré un surplus d'activité avant le 30 juin. Cela a été bénéfique pour GTL qui a, en partie, cumulé les deux périodes de collecte d'été sur un même exercice, entraînant ainsi une hausse de son résultat.

Le résultat net reste positif avec des charges bien maîtrisées.

SAS PRESSE DE GASCOGNE (huile bio)

Chiffre d'affaires 2 878 K€
Résultat net 67 K€

Le chiffre d'affaires baisse de 9 % principalement lié à la baisse des prix et au déménagement vers la nouvelle usine à GIMONT au printemps. Malgré cette transition les capacités de production en huile se révèlent rassurantes : les objectifs de tonnages écrasés devraient être atteints dès la première année d'exploitation. Presse de Gascogne ambitionne par ailleurs d'industrialiser rapidement la production de tourteaux à haute valeur en protéines, élément essentiel du projet de la nouvelle de Gimont.

RESULTAT ECONOMIQUE ET FINANCIER DU GROUPE

A) EXAMEN DU BILAN

Au 30 juin 2025, le total du bilan s'élevait à 211 455 161 € contre 204 136 109 € l'exercice précédent.

ACTIF

Ecart d'acquisition	4 612 559 €
Capital social souscrit non appelé	0 €
Les immobilisations incorporelles s'établissent à	1 949 368 €
Les immobilisations corporelles s'établissent à	39 035 162 €
Les immobilisations financières s'établissent à	18 102 532 €
Stocks et en cours	50 543 463 €

Créances	47 551 534 €
Autres Créances	7 548 015 €
Disponibilité et VPM.....	41 248 133 €
Comptes de régularisation	864 396 €

PASSIF

Les capitaux propres s'établissent à	78 121 189 €
Et se composent comme suit :	
Capital social	2 723 482 €
Primes de fusion	136 014 €
Ecart de réévaluation	862 216 €
Réserve légale	4 424 442 €
Réserves statutaires	20 394 778 €
Réserves règlementées	3 422 618 €
Autres réserves	40 553 131 €
Réserves groupe	4 270 109 €
Report à nouveau	-156 711 €
Résultat groupe	778 042 €
Subventions d'investissement	713 070 €
Intérêts minoritaires	0 €
Provisions pour risques et charges	4 443 944 €
Le total des dettes ressort à	128 890 028 €

B) COMPTE DE RESULTAT

Le chiffre d'affaires s'est élevé à	268 183 364 €
Autres Produits d'exploitation	4 076 884 €
Charges d'exploitation	269 635 973 €
De sorte que le résultat d'exploitation ressort à	2 624 275 €
Résultat courant avant impôts	977 160 €
Résultat exceptionnel	-21 736 €
Résultat groupe	778 042 €
Résultat hors groupe	0€

III. EVOLUTION PREVISIBLE ET STRATEGIE

Depuis le 1^{er} juillet 2025, Gers Farine et Toulousaine des Farines ne font plus qu'un au sein des Moulins du Sud, acté par les conseils d'administrations d'Arterris et Val de Gascogne, ce nouvel ensemble va consolider les activités artisans boulangers et industriels en optimisant au mieux les atouts de chaque entité de base. Les premiers mois confirment une complémentarité très intéressante.

L'inauguration de Presse de Gascogne à Gimont a lancé définitivement la production sur la nouvelle usine avec des ambitions élevées de production d'huile mais aussi de tourteaux High Pro. Ces derniers seront produits de manière industrielle à partir du premier semestre 2026.

Enfin, l'adhésion à Pour une Agriculture Du Vivant, association orientée vers les changements de pratiques agricoles devraient déboucher vers des plus-values orientées pour nos adhérents. Val de Gascogne poursuit ainsi toujours sa volonté de trouver des rémunérations complémentaires pour ses adhérents.

IV. EVENEMENTS SURVENUS DEPUIS LA DATE DE CLOTURE JUSQU'A CE JOUR

Depuis la clôture de l'exercice jusqu'à ce jour, aucun événement important susceptible de modifier les activités de la société et du groupe n'est intervenu.

V. PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Le Conseil d'Administration propose aux associés d'affecter le résultat d'un montant de 939 533,35 €.

Constatation du résultat

Après approbation des comptes de l'exercice, il est constaté un bénéfice de 939 533,35 €, dont - 272 764,80 € des opérations faites avec les tiers non associés ;

Elle décide d'imputer le déficit tiers non associés sur le résultat excédentaire à hauteur de 272 764,80 €, ce qui ramène le résultat net restant à affecter à 939 533,35 €.

Affectation en réserves obligatoires

- d'affecter la réserve compensant le remboursement des parts sociales, soit 78 879,51 €
intégrant le solde d'un montant de 213,51 € restant à affecter relatif à l'exercice 30.06.2024.

Affectation en réserve facultatives

860 653,84 €

VI. ACTIVITES DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

L'objet même de nos sociétés fait en sorte qu'il n'y a aucune activité de recherche et de développement au niveau du groupe.

VII. PRISES DE PARTICIPATION

Aucune prise de participation n'a été réalisée sur l'exercice par la coopérative.

VIII. - GESTION DU RISQUE PRIX

Suite à l'évolution du métier de mise en marché et à l'augmentation de la volatilité des marchés, la coopérative a eu recours à des instruments financiers, en tant qu'outils de couverture, afin de couvrir les risques induits par l'activité de collecte-vente.

Dans le cadre de l'utilisation de ces outils, le conseil d'administration a mis en place une politique de gestion du risque permettant d'identifier et de quantifier les risques et des moyens pour les maîtriser et les suivre. Il a donc précisé l'ensemble de ces points dans un cadre de gestion en fixant les outils utilisables, les limites d'exercice, les indicateurs de suivi et les outils pour les maîtriser.

IX. DELAIS DE PAIEMENT FOURNISSEURS

Une information sur les délais de paiement de nos fournisseurs et de nos clients est requise par les dispositions du code de commerce. Nous vous présentons les factures reçues et émises non réglées au 30 juin 2025 dont le terme est échu, dans les tableaux ci-après, qui ont été établis conformément aux modèles fixés par l'arrêté du 20 mars 2017.

Article D.441 I.- 1° : Factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						
EXERCICE CLOS LE 30/06/2025	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre de factures concernées	335					1 206
Montant total des factures concernées TTC	5 215 872 €	-264 889 €	1 578 419 €	132 381 €	4 258 275 €	5 704 186 €
Pourcentage du montant total des achats TTC de l'ex.	6,59 %	-0,35 %	2,08 %	0,17 %	5,63 %	7,54 %
Pourcentage du chiffre d'affaires TTC de l'ex.						
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre des factures exclues						
Montant total des factures exclues						
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L.441-6 ou article L.443-1 du code de commerce)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement		☒ Délais contractuels ☒ Délais légaux				

Article D.441 I.- 2° : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						
EXERCICE CLOS LE 30/06/2025	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre de factures concernées	463					5 427
Montant total des factures concernées TTC	10 115 978 €	1 105 059 €	106 575 €	438 650 €	7 289 447 €	8 939 734 €
Pourcentage du montant total des achatsTTC de l'ex.						
Pourcentage du chiffre d'affaires TTC de l'ex.	10,33 %	1,12 %	0,10 %	0,44 %	7,44 %	9,13 %
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre des factures exclues						
Montant total des factures exclues						
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L.441-6 ou article L.443-1 du code de commerce)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	☒ Délais contractuels ☒ Délais légaux					

X. CONVENTIONS

Conformément à l'article L225-102-1 du Code de Commerce, nous vous informons que la société mère doit mentionner les conventions renouvelées et nouvelles intervenues avec les filiales dont elle possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital social

Ces conventions, pour l'exercice clos le 30 juin 2025 concernent les filiales :

- SAS GERS FARINE
- SARL ARAMIS
- SAS O.G.R.
- SAS GREEN VAL
- SAS PRESSE DE GASCOGNE
- SAS GTL
- SCI VAL DE GASCOGNE IMMOBILIER
- UNION AGREOS
- SAS @XION
- SAS LAMOTHE

et sont portées en annexe.

XI. INDEMNITES COMPENSATRICES DU TEMPS PASSE PAR LES ADMINISTRATEURS A L'ADMINISTRATION DE LA COOPERATIVE AGRICOLE

L'Assemblée Générale Ordinaire annuelle d'approbation des comptes de l'exercice 2023/2024, tenue en date du 06 décembre 2024, a fixé à 190 000 € pour l'exercice 2024/2025, le montant de l'allocation globale dans la limite de laquelle des indemnités compensatrices de l'activité consacrée à l'administration de la coopérative pourront être attribuées aux membres du Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration a versé un montant total de 160 864,32 € à ses membres sur la base d'une rémunération forfaitaire par journée, se décomposant comme suit :

- Indemnité forfaitaire administrateurs : 86 360,28 €
- Indemnité administrateur Cave : 21 911,53 €
- Prestation remplacement administrateur : 52 592,51 €

Il est proposé de fixer à 190 000 € la somme globale allouée au titre des indemnités compensatrices du temps consacré à l'administration de la coopérative pour l'exercice 2025/2026.

XII. GOUVERNANCE

FONCTIONNEMENT ET ORGANISATION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le conseil d'administration de la Coopérative est composé de 19 membres.

La liste des administrateurs de l'exercice 2024/2025 est jointe en annexe du présent rapport.

Au cours de l'exercice le conseil d'administration s'est réuni 5 fois par le biais d'une convocation écrite. Les commissaires aux comptes ont été régulièrement convoqués à la réunion du Conseil d'administration du 28 octobre 2025 ayant pour objet l'examen et l'arrêté des comptes annuels 2024/2025.

LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

Les conventions sont jointes en annexe au présent rapport et ont été communiquées aux commissaires aux comptes.

LES PROCES VERBAUX

Les procès-verbaux des conseils d'administrations sont établis à l'issu de chaque réunion et communiqués avec la convocation au conseil suivant.

Les délégations de pouvoirs au Président et aux différents directeurs ont été établies par les conseils d'administration.

ASSEMBLEE GENERALE

Les modalités de participation des associés coopérateurs aux assemblées générales sont prévues aux articles 34 et suivants des statuts et précisées dans le règlement intérieur de la Coopérative.

XIII. POURCENTAGE CAPITAL DETENU PAR LES SALARIES

Aucune part n'est détenue par des salariés de la coopérative, des salariés des sociétés filiales ou par un FCPE.

XIV. LA REVISION COOPERATIVE

Notre coopérative ayant levé l'option « opérations avec des tiers non associés » doit, conformément à l'article L.522-5 du Code rural et de la pêche maritime, se soumettre à la mission de Révision « Coopertise » au moins une fois tous les 5 ans. Cette mission a pour objectif de contrôler la conformité de la situation et du fonctionnement de notre coopérative avec les principes et règles de la coopération et à l'intérêt des adhérents.

Notre coopérative fait procéder à la Révision « Coopertise » des exercices 2019 à 2024 par fédération agréée pour la Révision FNR REVICOOP. A l'issue de cette mission, le conseil d'administration informera les associés lors de notre assemblée générale de décembre 2026 de la finalité de la mission et le cas échéant sur les mesures correctives prises ou à prendre en raison des conclusions du réviseur.

XV. PREVENTION DES RISQUES

L'activité exercée présente des risques potentiels envers les tiers et l'environnement. Afin de prévenir les risques majeurs et de réduire toutes les formes de nuisances et de pollution pouvant résulter de notre activité, nos objectifs sont les suivants :

- Vérifier en auditant périodiquement le respect des réglementations applicables et de la politique de prévention des accidents majeurs ;
- Être en alerte sur les évolutions réglementaires pour mieux les anticiper ;
- Définir clairement les rôles et responsabilités de chacun ;
- Former et informer le personnel afin que chacun exerce ses activités d'une manière responsable ;
- Intervenir efficacement suite à tout dysfonctionnement présentant un risque d'accident majeur.

L'amélioration continue de la prévention des accidents majeurs constitue une priorité de notre plan de progrès et relève de la responsabilité de chacun de nous.

Dans ce cadre, la coopérative VAL DE GASCOGNE s'engage à :

- Faire respecter les exigences relatives à la sécurité. Le personnel en charge de la sécurité est désigné, il est formé selon ses responsabilités ;
- Définir et planifier des objectifs quantifiables, faisant l'objet d'une revue de la direction ;
- Mobiliser les moyens humains, matériels et financier nécessaires pour réaliser les actions d'amélioration retenues et atteindre les objectifs fixés ;
- Assurer l'information du personnel sur la politique de prévention des accidents majeurs.

Dans le cadre de la politique de prévention du risque d'accident technologique, un programme d'investissements a été réalisé sur l'exercice 2024/2025 afin d'améliorer les sites suivants :

Travaux	Site	Montant
Supervision	ANAN	7 197
Travaux entretien	AUCH & CASTELNAU MAGNOAC	77 377
Charpente + cheminée	CONDOM	26 580
Entretien cours	CONDOM	54 945
Refroidisseur + supervision	ESCANECRABE	93 833
Extension et modernisation	CAVE DE CONDOM	598 866
Clôture site	GIMONT	17 416
Entretien	LECTOURE	18 000
Agencement et entretien	LOMBEZ	91 133
Bardage et chaîne silo	ST GAUDENS	64 254
Tvx fond plat et ventilation	SAINTE CHRISTIE	319 012
Rénovation globale	MEZIN	373 863
	TOTAL	1 742 476

Enfin, dans le cadre de sa politique de gestion et de financement de ses risques pour une meilleure protection de ses activités, la coopérative VAL DE GASCOGNE a souscrit différentes polices pour assurer ses sites industriels en cas de dommages matériels et de perte d'exploitation avec des niveaux de couvertures en fonctions des garanties disponibles sur le marché et de la quantification des risques raisonnablement escomptables. Le montant des polices d'assurances Responsabilité civile AXA et Dommages aux biens AXA au 30 juin 2025 est de 516 490 €.

Fait à SAINTE CHRISTIE, le 28 Octobre 2025



ANNEXES

LISTE DES CONVENTIONS

EXERCICE 2024/2025

I - VAL DE GASCOGNE VERS GERS FARINE :

➤ CONVENTIONS COURANTES RENOUVELEES AU TITRE DE L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Refacturation location véhicule	1 154,42 €
Prestations assistance Direction et informatique	140 000,00 €
Refacturations diverses	306,42 €
TOTAL	141 460,84 €

➤ PAS DE CONVENTIONS SPECIALES AU TITRE DE L'EXERCICE

II - GERS FARINE VERS VAL DE GASCOGNE :

➤ CONVENTIONS COURANTES RENOUVELEES SUR L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Electricité STE CHRISTIE	5 207,62 €
Frais d'analyses	3 605,00 €
Gasoil STE CHRISTIE / prix d'achat + 0,02€/litre) soit	82 891,75 €
Refacturation prêt véhicule	2 884,14 €
Affranchissement Courrier	2 060,55 €
TOTAL	96 649,06 €

➤ CONVENTIONS SPECIALES SUR L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Intérêts sur avances de Trésorerie sur 2024/2025 Rémunérés au taux E3M +0,50% Solde au 30.06.2025 = 0 €	132 009,86 €

I - VAL DE GASCOGNE VERS AGENCE IMMOBILIERE ARAMIS :

➤ *CONVENTIONS COURANTES RENOUVELEES AU TITRE DE L'EXERCICE*

PRESTATIONS	MONTANT
Prestations administratives, informatique groupe	1 000,00 €
TOTAL	1 000,00 €

➤ *PAS DE CONVENTIONS SPECIALES*

II - AGENCE IMMOBILIERE ARAMIS VERS VAL DE GASCOGNE :

➤ *PAS DE CONVENTIONS COURANTES*

➤ *PAS DE CONVENTIONS SPECIALES*

I – VAL DE GASCOGNE VERS O.G.R. :**➤ CONVENTIONS COURANTES RENOUVELEES AU TITRE DE L'EXERCICE**

PRESTATIONS	MONTANT
Prestation administrative Groupe	210 000,00 €
Mise à disposition de personnel	6 942,68 €
Refacturation rachat camion en crédit-bail	60 000,00 €
Refacturation charges RGPD	600,00 €
Prestations sur activités diverses groupe supportées par VAL DE GASCOGNE	0 €
Magasinage et stockage des céréales en conventionnel sur les sites de VAL DE GASCOGNE / 10,00 €/tonne	790 566,06 €
Magasinage et stockage des céréales en bio sur les sites de VAL DE GASCOGNE / 15,00 €/tonne	
Refacturation transport supporté par Val de Gascogne	8 732,37 €
Refacturation frais de gestion des véhicules et autres frais	1 622,68 €
Location Immobilière à BORDES / 10 374.55 € / Trim. Révisable selon ILC 600 m² (TUP SACOM) OGR	43 400,88 €
Location bennes céréalières	15 200,00 €
Refacturation abonnement annuel FARMER	3 580,19 €
Refacturation des frais de mandataires / ouverture silos collecte	€
Refacturation taxe foncière	1 537,20 €
Refacturations diverses	2 468.07 €
Refacturation véhicule	695,34 €
Location immobilière Gimont En Marac	12 000,00 €
Services Approvisionnement rendus	378,00 €
TOTAL	1 157 723.47 €

➤ **CONVENTIONS SPECIALES AU TITRE DE L'EXERCICE**

PRESTATIONS	MONTANT
Intérêts avance trésorerie au taux de Euribor 3 mois + 0,50%	
Solde au 30/06/2025 : 0 €	0 €

II - O.G.R. VERS VAL DE GASCOGNE :

➤ **CONVENTIONS COURANTES RENOUVELEES AU TITRE DE L'EXERCICE**

PRESTATIONS	MONTANT
Mise à disposition de personnels administratifs d'OGR à Val de Gascogne pour le service céréales : Aurélie SAULE	21 441,06 €
Refacturation animation réseau LIDEA	59 533,30 €
Frais de stockage et de séchage	0 €
Refacturation carburant	594,52 €
Frais désinsectisation / dératisation	3 000,00 €
Refacturations diverses	116,00 €
Frais de transports (transferts de céréales)	4 203,76 €
TOTAL	88 888,64 €

➤ **PAS DE CONVENTIONS COURANTES NOUVELLES AU TITRE DE L'EXERCICE**

➤ **PAS DE CONVENTIONS SPECIALES AU TITRE DE L'EXERCICE**

I - VAL DE GASCOGNE VERS ETS LAMOTHE :

➤ CONVENTIONS COURANTES RENOUVELEES AU TITRE DE L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Prestations de magasinage Céréales, passage en silos et de transports	315 041,56 €
Refacturation mise à disposition de matériel de transport	14 264,42 €
Refacturation prestations informatiques	4 000,00 €
Prestations Administratives Groupe	80 000,00 €
Service Appro rendus	2 182,00 €
Refacturation abonnement SMAG / Farmer	4 398,20 €
Refacturation diverses	781,12 €
Total	420 667,30 €

➤ CONVENTIONS SPECIALES AU TITRE DE L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Intérêts avance trésorerie au taux de Euribor 3 mois + 0,50% Solde au 30/06/2025 : 1 600 000 €	19 262,18 €

II - ETS LAMOTHE VERS VAL DE GASCOGNE :

➤ CONVENTIONS COURANTES AU TITRE DE L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Refacturation matériel informatique	597,00 €
Total	597,00 €

➤ PAS DE CONVENTIONS SPECIALES AU TITRE DE L'EXERCICE

I - VAL DE GASCOGNE VERS GREEN VAL :

➤ CONVENTIONS COURANTES RENOUVELEES AU TITRE DE L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Prestations de service au prorata du temps passé des personnels	367 000,00 €
Location de bureau au lieu-dit « les clottes » à SAINT MARTORY 600 €/Mois Révisable selon ILC	33 923,12 €
Location Surface Commerciale de BORDES 390 m²	
Refacturation prestataire informatique (Projection)	10 500,00 €
Refacturation électricité	44 231,41 €
Refacturation logiciels	1 816,65 €
Affranchissement factures et courriers sur LOMBEZ	6 332,64 €
Refacturation loyer vidéo surveillance	1 401,45 €
Refacturation de personnel	1 300,00 €
Refacturation Diverses	1 975,94 €
TOTAL	468 541,21 €

➤ CONVENTIONS SPECIALES RENOUVELEES AU TITRE DE L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Mise à disposition d'un compte courant Plafond de 4 200 000 Intérêts capitalisés rémunérés au taux annuel E3M+0,50 % Solde au 30/06/2024 : 0 €	0,00 €

➤ CONVENTIONS SPECIALES NOUVELLES AU TITRE DE L'EXERCICE

II - GREEN VAL VERS VAL DE GASCOGNE :

➤ *PAS DE CONVENTIONS COURANTES AU TITRE DE L'EXERCICE*

➤ *CONVENTIONS SPECIALES AU TITRE DE L'EXERCICE*

PRESTATIONS	MONTANT
Intérêts sur avances de Trésorerie à la société Mère/ Rémunérés au taux Euribor 3 mois +0,50% Solde de l'avance au 30/06/2025 : 1 500 000 €	49 628,16 €

I - VAL DE GASCOGNE VERS SAS PRESSE DE GASCOGNE :

➤ CONVENTIONS COURANTES RENOUVELEES AU TITRE DE L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Bail commercial sur local de 500 m ² (800,00 €/Mois) Loyer indexé / Charges comprises	12 505,38 €
Refacturat° diverses charges, prestations informatiques	3 971,41 €
Convention de prestations administratives	20 000,00 €
TOTAL	36 476,79 €

➤ CONVENTIONS SPECIALES AU TITRE DE L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Compte Courant Taux E3M +0,50 % Compte Courant Solde au 30/06/2025 : 200 000 €	31 664,08 €

➤ PROVISION SUR TITRES 9 468,00 €

Reprise de 4 348 € au cours de l'exercice.

➤ PROVISION POUR DEPRECIATION DU COMPTE COURANT : 0 €

II -PRESSE DE GASCOGNE VERS VAL DE GASCOGNE :

➤ PAS DE CONVENTIONS COURANTES AU TITRE DE L'EXERCICE

➤ CONVENTIONS SPECIALES AU TITRE DE L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Compte Courant Taux E3M +0,50 % Compte Courant Solde au 30/06/2025 : 0 €	0 €

I – VAL DE GASCOGNE VERS GTL :

➤ CONVENTIONS COURANTES RENOUVELEES AU TITRE DE L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Convention d'assistance (direction, administratif). Indexée sur RAG au prorata du temps passé par le personnel + Forfait direction	210 040,00 €
Refacturation de prestations chauffeurs	136 423,60 €
Refacturation de charges de personnel à la suite de mutation	14 426,00 €
Refacturation de frais payés par VDG à charge de GTL	2 360,48 €
Refacturations diverses	247,17 €
Facturation d'affranchissement courrier	1 908,60 €
TOTAL	365 405,85 €

Il est précisé qu'un avenant à la convention du 1^{er} juillet 2017 a été signé en date du 1^{er} juillet 2018 modifiant l'article II-REMUNERATION de ladite convention.

➤ CONVENTIONS SPECIALES RENOUVELEES AU TITRE DE L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Convention de compte courant Plafond 900 000,00 € Rémunéré au taux Euribor 3M +0,50%. Les avances de l'exercice ; soldé au 30/06/2024. Capitalisation applicable	0,00 €

➤ PAS DE CONVENTIONS SPECIALES NOUVELLES AU TITRE DE L'EXERCICE

➤ PROVISION POUR DEPRECIATION DE TITRES AU 30/06/2025 : 0 €

II – GTL VERS VAL DE GASCOGNE :

➤ CONVENTIONS COURANTES RENOUVELEES AU TITRE DE L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Produits consommables, Gasoil /Fuel	413 352,87 €
Transports de marchandises (Céréales et Agrofournitures)	840 605,98 €
Commission sur transports extérieurs affrétés	119 297,19 €
MAD Personnel	32 476,76 €
Refacturation location camions	314 259,80 €
Entretien et frais de maintenance matériels Garage	195 571,64 €
TOTAL	1 915 564,24 €

Il est précisé qu'un avenant à la convention de commissionnaire de transport du 1^{er} juillet 2016 a été signé en date du 1^{er} juillet 2018 modifiant l'article IV-PRIX de ladite convention.

➤ CONVENTIONS SPECIALES AU TITRE DE L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Intérêts sur avances de Trésorerie de 400 000 € à la Société Mère au taux Euribor 3M +0,50%. Solde de l'avance au 30/06/2025 : 600 000 €	14 743,40 €

I - VAL DE GASCOGNE VERS VAL DE GASCOGNE IMMOBILIER :**➤ CONVENTIONS COURANTES RENOUVELEES AU TITRE DE L'EXERCICE**

PRESTATIONS	MONTANT
Prestations administratives : tenue de la comptabilité	4060,00 €
Refacturation Eau et électricité	18 420,33 €
TOTAL	22 480,33 €

➤ CONVENTIONS SPECIALES RENOUVELEES AU TITRE DE L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Autres produits financiers : intérêts sur avance trésorerie, solde de 0 € au 30/06/2025 au taux de Euribor 3 M +0,50 %	0 €

II - VAL DE GASCOGNE IMMOBILIER VERS VAL DE GASCOGNE :**➤ PAS DE CONVENTIONS COURANTES AU TITRE DE L'EXERCICE****➤ PAS DE CONVENTIONS SPECIALES AU TITRE DE L'EXERCICE**

I - VAL DE GASCOGNE VERS AGREOS :

➤ CONVENTIONS COURANTES AU TITRE DE L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Location des Bureaux à GIMONT Sardine (1 500 €/Mois)	18 000,00 €
Indexation Loyers	4 161.80 €
Refacturation charges locatives	4 000.00 €
Prestations administratives : tenue de la paie	1 000,00 €
Facturation de la MAD Personnel Direction Commerciale	117 300,00 €
Refacturation assurances	5 000 €
Refacturation suite transfert de personnel	21 246.37 €
Refacturation LEI	50 €
TOTAL	170 758.17 €

➤ CONVENTIONS SPECIALES AU TITRE DE L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Autres produits financiers : intérêts sur avance trésorerie	N/A

II - AGREOS VERS VAL DE GASCOGNE :

➤ CONVENTIONS COURANTES AU TITRE DE L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Frais d'analyse de céréales et oléagineux refacturés à l'€/ €	7 114.85 €
Frais de séchage céréales/stockage	14 803.46 €
Frais de courtages et compensation sur le MATIF refacturés à l'€/ €	29 702.71 €
Frais de Gestion AGREOS basés sur les tonnages réalisés sur l'exercice 2024/2025	287 002.53 €
Frais de Courtage des Céréales sur le marché Physique refacturés à l'€/€	193 634.35 €
Frais de Transport refacturé à l'€/ €	1 737.83 €
Frais divers refacturés	0 €
Frais d'Affecturage refacturés à l'€/€	134 201.01 €
TOTAL	668 196.74 €

➤ PAS DE CONVENTIONS SPECIALES

I - VAL DE GASCOGNE VERS @XION :

➤ CONVENTIONS COURANTES RENOUVELEES AU TITRE DE L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Prestations sur approvisionnements	115 €
Prestations de magasinage Céréales	237 148.41 €
Prestations administratives Groupe	35 000 €
TOTAL	272 304,00 €

➤ CONVENTIONS SPECIALES AU TITRE DE L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Autres produits financiers : intérêts sur avance trésorerie Compte Courant au 30/06/2025 Solde au 30.06.2025 : 0 €	8 005.55 €

➤ Rachat des parts des minoritaires puis cession des titres de participation à la SAS LAMOTHE le 20/05/2025

II - @XION VERS VAL DE GASCOGNE :

➤ PAS DE CONVENTIONS COURANTES AU TITRE DE L'EXERCICE

PRESTATIONS	MONTANT
Services appro rendus	0 €
Frais de séchage céréales	0 €
TOTAL	0,00 €

➤ PAS DE CONVENTIONS SPECIALES

ANNEXES

LISTE DES MANDATS DES ADMINISTRATEURS

2024/2025

Nom - Représentant permanent Adresse	Expiration du mandat
. EARL DE BROCAILLES représentée par Monsieur Jérôme ADOUE - 31350 BOULOGNE S/GESSE	30/06/2028
. SCEA DU BAYLAN représentée par Monsieur Marc GAUDÉ - 47170 LANNES VILLENEUVE DE MEZIN	30/06/2027
. EARL MONCASSIN représentée par Monsieur Jérôme MONCASSIN – 32130 SAMATAN	30/06/2026
. EARL DU CAP DE LA PLANTE représentée par Monsieur François DESPAX - 32360 JEGUN	30/06/2028
. EARL DIDON représentée par Monsieur Régis DISCORS - 32120 MAUVEZIN	30/06/2026
. EARL LES ALIOTS représentée par Monsieur Eric COMMENGES - 31260 FIGAROL	30/06/2025
. EARL MORVAN représentée par Monsieur J. Louis MORVAN - 32220 LOMBEZ	30/06/2027
. EARL DE SOULES représentée par Monsieur Sébastien CALVET - 32100 BLAZIERT	30/06/2028
. EARL LABARTHASSE représenté par Monsieur Cédric CARPENE - 32420 SIMORRE	30/06/2025
. GAEC WOLSZCZAK représenté par Fabien WOLSZCZAK 32390 SAINTE CHRISTIE	30/06/2025
. Monsieur ARANCINI Philippe - 32200 GIMONT	30/06/2027
. Monsieur Claude DOMERT - 32330 LAGRAULET	30/06/2026
. Monsieur FOURMENT Henri - 31800 LARCAN	30/06/2028
. EARL VINCENNES représentée par Madame Magalie THILLAC - 32700 LECTOURE	30/06/2026
. EARL DE PINGAU représentée par Monsieur Philippe LARREY- 32250 MONTREAL DU GERS	30/06/2028
. EARL DUTOUR représentée par Monsieur Jérémy DUTOUR - 32310 MAIGNAUT TAUZIA	30/06/2028
. EARL ADOUE représentée par Monsieur Lionel ADOUE – 31210 FRANQUEVIELLE	30/06/2027
.GAEC DE LA TOURELLE représentée par Monsieur Florian LAGERLE – 09230 CERIZOLS	30/06/2027
. Monsieur Cédric BARON – 31430 MONTOUSSIN	30/06/2028
ADMINISTRATEUR STAGIAIRE	
. GAEC DE CAPE représenté par Monsieur Jean-François BRAGAGNOLO – 32100 Saint Orens Pouy Petit	Nomination 28/05/2025



FNR REVICOOP
BP 82256
31322 CASTANET TOLOSAN
05.61.75.42.85

EXCO FIDUCIAIRE DU SUD-OUEST
24, rue Georges Magnoac
65000 TARBES

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

SCA VAL DE GASCOGNE
Casteljaloux
32390 SAINTE CHRISTIE

Exercice clos le 30/06/2025

SCA VAL DE GASCOGNE

Société Coopérative Agricole à capital variable

Siège Social : Casteljalous – 32390 SAINTE CHRISTIE

Rapports des Commissaires aux Comptes sur les Comptes Consolidés

Exercice clos le 30 Juin 2025

A l'assemblée générale des associés de Val de Gascogne,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la Société Coopérative Agricole **Val De Gascogne** relatifs à l'exercice clos le **30 juin 2025**, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} Juillet 2024 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

OBSERVATION

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Stocks », page 10 de l'annexe qui expose le changement d'estimation comptable intervenu au cours de l'exercice concernant la valorisation des stocks.

Le Groupe a, en effet, modifié les modalités d'estimation de la valorisation des stocks de céréales en incorporant des coûts de stockage afin de mieux refléter la réalité économique de cette activité.

Ce changement d'estimation entraîne une hausse du résultat de l'exercice de 1 205 368 euros par rapport à la méthode d'estimation de l'exercice précédent.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

La note de l'annexe intitulée « Immobilisations Incorporelles » expose les règles et méthodes comptables relatives à la détermination et à l'évaluation des immobilisations incorporelles.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre coopérative et des estimations significatives utilisées pour l'arrêté des comptes, nous avons revu, sur la base des éléments disponibles à ce jour, l'approche retenue et nous avons apprécié les évaluations qui en résultent. Ces travaux nous ont permis de vérifier le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus ainsi que des informations fournies dans la note de l'annexe et de nous assurer du caractère raisonnable des estimations utilisées.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

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 sur la gestion.

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

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

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

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

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

RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDÉS

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- Ils identifient et évaluent les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définissent et mettent en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueillent des éléments qu'ils estiment suffisants et appropriés pour fonder leurs opinions. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Ils prennent connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- Ils apprécient le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- Ils apprécient le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la SCA Val de Gascogne à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'ils concluent à l'existence d'une incertitude significative, ils attirent l'attention des lecteurs de leurs rapports sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, ils formulent une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- Ils apprécient la présentation d'ensemble des comptes annuels et évaluent si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

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

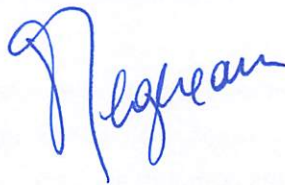
TARBES et AUZEVILLE, le 4 décembre 2025

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Pour la FNR REVICOOP :

Pour EXCO FIDUCIAIRE DU SUD OUEST :

Sonia REGEREAU
Commissaire aux Comptes



Philippe WEISS
Commissaire aux Comptes

Signé par Philippe Weiss
Le 4 déc. 2025



doc_Yv9w
tx_w8od0GyL1MV3

Bilan Consolidé

Actif en EUR	30/06/2025	30/06/2024
Immobilisations incorporelles	6 561 927	6 820 953
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	4 612 559	4 779 182
Immobilisations corporelles	39 035 162	38 096 371
Immobilisations financières	18 102 532	19 343 067
Titres mis en équivalence		
Actif immobilisé	63 699 621	64 260 391
Stocks et en-cours	50 543 463	49 893 924
Clients et comptes rattachés	47 551 534	40 199 540
Autres créances et comptes de régularisation (4)	8 412 410	8 754 811
Valeurs mobilières de placement	25 999 789	28 798 405
Disponibilités	15 248 344	12 229 038
Actif circulant	147 755 540	139 875 718
Total Actif	211 455 161	204 136 109

Passif	30/06/2025	30/06/2024
Capital (1)	2 723 482	2 802 148
Primes (1)	136 014	136 014
Réserves et résultat consolidés (2)	74 548 623	73 770 585
Autres (3)	713 070	604 924
Capitaux propres - Part du groupe	78 121 189	77 313 671
Intérêts minoritaires		
Provisions	4 443 944	4 255 016
Emprunts et dettes financières	73 117 395	63 782 131
Fournisseurs et comptes rattachés	47 667 663	50 468 069
Autres dettes et comptes de régularisations (5)	8 104 970	8 317 222
Dettes	128 890 028	122 567 422
Total Passif	211 455 161	204 136 109

(1) De l'entité mère consolidante

(2) Dont résultat net de l'exercice

(3) Détaillé dans l'analyse de la variation des capitaux propres (Part du groupe)

(4) Dont impôts différés actifs

(5) Dont impôts différés passifs

Compte de résultat Consolidé

En EUR	30/06/2025	30/06/2024
Chiffre d'affaires	268 183 364	271 108 596
Autres produits d'exploitation	4 076 884	6 485 756
Achats consommés	216 871 780	224 629 702
Charges de personnel (1)	22 993 329	23 269 101
Autres charges d'exploitations	19 385 207	19 610 582
Impôts et taxes	1 610 632	1 614 533
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	8 775 025	9 128 983
Résultat d'exploitation avant dotations aux dépréciations de l'écart d'acquisition	2 624 275	-658 549
Dotation aux dépréciations des écarts d'acquisitions	-185 622	-181 822
Résultat d'exploitation après dotations aux dépréciations de l'écart d'acquisition	2 809 897	-476 727
Produits et charges financières	-1 832 737	-142 966
Produits et charges exceptionnelles	-21 736	-27 690
Impôts sur les résultats	177 387	69 841
Liaisons résultat	-5	-3
Résultat net des entités intégrées	778 042	-717 221
Quote-part dans les résultats des entités mis en équivalence		
Résultat net d'ensemble consolidé	778 042	-717 221
Intérêts minoritaires		-458
Résultat net (Part du groupe)	778 042	-716 763

(1) Y compris participation des salariés

Groupe VAL DE GASCOGNE

ANNEXE

AUX COMPTES CONSOLIDES

Au 30 Juin 2025

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

Les comptes consolidés du Groupe clos le 30 juin 2025, sont établis dans le cadre des dispositions de l'article 62 de la loi d'orientation agricole, de l'article L524-6 du code rural et conformément aux règles en vigueur en France émises par l'Autorité des Normes Comptables (ANC), en particulier en application du règlement n°2020-01 du 9 octobre 2020 modifiant le règlement 99-02.

Les états financiers des diverses sociétés du groupe sont retraités afin d'être mis en harmonie avec les principes comptables retenus pour les comptes consolidés.

➤ METHODE DE CONSOLIDATION UTILISEE

Les sociétés dans lesquelles la coopérative Val de Gascogne exerce un contrôle exclusif, sont consolidées par intégration globale.

Les sociétés sur lesquelles la coopérative Val de Gascogne exerce une influence notable sont mises en équivalence.

Les sociétés n'ayant pas d'impact significatif sur les comptes en raison de leur taille ou de leur activité ne sont pas intégrées dans les comptes consolidés. Sont ainsi notamment concernées les Sociétés Civiles Immobilières et la SICA Balisca.

➤ REGLES ET METHODES COMPTABLES DU GROUPE EN MATIERE D'AMORTISSEMENTS

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

La méthode retenue pour l'évaluation des actifs inscrits au bilan est la méthode des coûts historiques.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.

En application du règlement CRC 2002-10 les principaux éléments d'une immobilisation corporelle devant faire l'objet de remplacement à intervalles réguliers doivent être comptabilisés séparément en tant que COMPOSANTS. Le seuil de signification retenu sur le groupe pour activer les composants est 50 000 € de V.N.C.

Pour les actifs ayant une VNC inférieure à 50 000 €, l'amortissement linéaire est pratiqué à titre économique sur une durée d'usage.

Pour les actifs ayant une VNC supérieure à 50 000 €, l'amortissement linéaire est pratiqué à titre économique sur une durée réelle d'utilisation par composants.

Au 30/06/2025, nous avons utilisé la même méthode de traitement des immobilisations que les exercices précédents.

➤ PERIMETRE DE CONSOLIDATION 2024/2025

A/ SOCIETE CONSOLIDANTE

- Société coopérative VAL DE GASCOGNE

B/ SOCIETES FILIALES INTEGREES GLOBALEMENT

Sociétés intégrées	% de consolidation
SAS GTL	100.00%
SAS GERS FARINE	100.00%
SAS GREEN VAL	100.00%
SAS LAMOTHE	100.00%
SAS OGR	100.00%
SARL ARAMIS	100.00%
SAS PRESSE DE GASCOGNE	100.00%
SAS @XION	100.00%

C/ SOCIETES INTEGREES PROPORTIONNELLEMENT

- NEANT

D/ SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE

- NEANT

E/ SOCIETES EXCLUES DU PERIMETRE

- Les sociétés pour lesquelles la coopérative Val de Gascogne dispose d'une participation au capital inférieure à 20%.
- Les UNIONS DE COOPERATIVES AGRICOLES conformément au Règlement N° 2020-01 de l'Autorité des Normes Comptables.
- Les SCI : comme précisé ci avant, il a été décidé de ne pas inclure dans le périmètre les SCI dès lors que leurs dates de clôture étaient différentes de celle de la présente consolidation et que les informations à retraiter étaient non significatives.
- Les sociétés acquises et destinées à être revendues ou dissoutes dans un délai raisonnable et qui ont une activité qui ne présente pas d'intérêt significatif sur le groupe ne sont pas intégrées.

F/ SOCIETES ENTREES DANS LE PERIMETRE

- N/A

G/ SOCIETES SORTIES DU PERIMETRE

- N/A

➤ **DATES DE CLOTURE DES COMPTES**

Toutes les sociétés du groupe sont consolidées sur la base de leur exercice social, soit l'exercice clos le 30 juin 2025.

L'exercice présenté comprend une durée d'activité de 12 mois.

➤ **FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2024/2025**

Sur la coopérative :

Activité économique :

La collecte de céréales est en baisse de 10 % à 27 442 tonnes contre 305 373 tonnes l'an dernier.

La collecte BIO s'est élevée à 11 610 tonnes contre 25 454 tonnes sur N-1, elle est en baisse de 54 %.

Le chiffre d'affaires des céréales de 80 526 K€ est en baisse de 9.5 % en raison de la baisse des prix sur l'exercice.

Le chiffre d'affaires des ventes d'agrofournitures s'élève à 48 754 K€, il est en hausse de 2,5 % en raison principalement de la hausse des volumes de ventes.

La production viticole s'élève à 127 419 hectolitres contre 113 405 hl l'an dernier, elle est en hausse de 12 % en volume. Le chiffre d'affaires, quant à lui, est en hausse de 10 % à 11 558 K€.

Les prestations de services facturées sur l'exercice d'un montant de 8 816 K€ sont en hausse de 32.8 %.

CHIFFRES DU GROUPE CONSOLIDE

Chiffre d'Affaires

Un CA de 268 183 K€ au 30/06/2025 contre 271 109 K€ sur N-1, il est en baisse de 2 925 K€ soit - 1 %

L'EBITDA

Il s'élève à + 9 638 K€, il est en hausse de 5 689 K€ (+ 144 %) comparé à N-1 et représente 3,3 années de l'endettement net du Groupe, il permet de mesurer la capacité du groupe à rembourser sa dette financière.

Résultat

Le résultat d'ensemble consolidé

Le résultat bénéficiaire s'élève à 778 K€ au 30/06/2025 contre - 717 K€ sur N-1, grâce au redressement de la rentabilité d'exploitation.

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

Les capitaux propres & provisions

Ils sont de 82 565 K€ contre 81 568 K€ sur N-1, le résultat consolidé bénéficiaire de l'exercice a un impact positif sur les fonds propres du Groupe, de même que les subventions d'investissement perçues (+ 108 k€). Le ratio d'autonomie financière qui est de 38.5 % (Dettes financières nettes / capitaux propres) donne une indication la solidité financière du groupe qui reste très bonne.

Les dettes financières nettes

Le besoin de financement s'élève à 31 841 k€ contre 22 742 K€ au 30/06/2024 soit une hausse de + 9 099 K€ due essentiellement à l'accroissement du besoin en fonds de roulement lié à la hausse des créances clients.

Chiffres clés du Groupe

268.2 M€ de Chiffre d'Affaires consolidé

9.6 M€ d'EBITDA

0.8 M€ de Résultat Net

82.6 M€ de Capitaux propres +Provisions

31.8 M€ de Dettes financières nettes

455 Collaborateurs

RESULTATS DES FILIERES ECONOMIQUES (en K€)

Les chiffres communiqués ci-dessous sont issus des comptes sociaux de chaque entité.

POLE NEGOCE

SAS O.G.R.

Collecte	79 982 tonnes
Chiffre d'affaires	43 128 K€
Résultat net	48 K€

SAS LAMOTHE

Collecte	43 284 tonnes
Chiffre d'affaires	20 558 K€
Résultat net	200 K€

La société OGR enregistre une légère baisse de son chiffre d'affaires de 1 % impacté par l'activité irrigation en baisse de 28 %. La rentabilité se redresse grâce à une baisse des charges d'exploitation.

La SAS LAMOTHE enregistre une baisse de son chiffre d'affaires de 6 % en raison d'un volume de récolte plus faible qu'en N-1.

La rentabilité reste solide malgré la baisse de 82 k€ du résultat liée au rachat de la société @xion qui a un effet négatif de 363 k€ sur les comptes sociaux de LAMOTHE.

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

SAS @XION

Collecte	17 881 Tonnes
Chiffre d'affaires	8 181 K€
Résultat net	-232 K€

Le chiffre d'affaires d'@xion augmente de 10 % en raison d'un effet prix sur les céréales, les volumes étant en baisse par rapport à N-1.

Les marges sont en forte baisse avec un impact significatif sur le résultat net qui est déficitaire.

POLE MEUNERIE

SAS GERS FARINE

Vente farine	27 736 tonnes
Chiffre d'affaires	21 580 K€
Résultat net	213 K€

SARL ARAMIS (Agence Immobilière)

Chiffre d'affaires	57 K€
Résultat net	-3 K€

Le volume de vente de farine est stable par rapport à N-1, le recul du chiffre d'affaires de 5 % est dû à un effet prix.

La marge brute est en hausse de 2 % grâce à la hausse du taux de marge unitaire.

L'importante réduction des charges de fonctionnement permet au résultat négatif d'être positif sur l'exercice.

POLE GRAND PUBLIC

SAS GREEN VAL

Chiffre d'affaires	29 524 K€
Résultat net	205 K€

Le chiffre d'affaires est en progression de 14 % par rapport à N-1 et de 4 % à périmètre constant (CA des magasins acquis en octobre 2023 pris sur 12 mois).

Le résultat net progresse fortement grâce notamment à la hausse de la rentabilité des magasins acquis en 2023 et aux excellents résultats de l'enseigne Le Grand Panier BIO.

POLE SERVICES

SAS GTL

Chiffre d'affaires	9 307 K€
Résultat net	79 K€

Le chiffre d'affaires global est en recul de 8 % sur l'exercice en raison d'un effet prix sur les ventes de GNR notamment et d'une activité transport en recul de 8 % également.

La marge commerciale progresse de 64 % grâce notamment aux ventes plus précoces de GNR sur la nouvelle campagne.

Le résultat net est en forte progression (+ 60 k€).

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025
SAS PRESSE DE GASCOGNE (huile bio)

Chiffre d'affaires 2 878 K€
 Résultat net 67 K€

Le chiffre d'affaires baisse de 10 % en raison d'un effet volume partiellement compensé par des prix à la hausse.
 Les marges sont en forte hausse et permettent au résultat net de progresser de manière significative (+ 63 K€).
 La mise en service de la nouvelle usine à Gimont est intervenue en avril 2025.

➤ **ECARTS DE CONSOLIDATION**

Les écarts de première consolidation représentent la différence entre le prix d'achat des titres des sociétés filiales et la part des capitaux propres de ces mêmes filiales lors de la prise de participation.

Ces écarts de première consolidation peuvent être affectés à des éléments d'actif et de passif identifiables à l'entrée dans le Groupe.

Ces actifs et passifs identifiables constituent des écarts d'évaluation. Ces derniers se partagent entre intérêts du groupe et intérêts des minoritaires.

A ce jour, aucun écart d'évaluation n'a été constaté dans les états financiers consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne.

Tableau de présentation des écarts d'acquisition du Groupe Coopératif Val de Gascogne :

L'écart de première consolidation qui n'a pu être affectée en écart d'évaluation constitue un écart d'acquisition. Ces écarts appartiennent exclusivement aux intérêts du Groupe Coopératif Val de Gascogne.

Les écarts positifs ont été considérés comme des actifs incorporels amortissables. Ils sont inscrits à l'actif du bilan consolidé du Groupe Coopératif Val de Gascogne au 30/06/2025.

Par dérogation au principe du plan comptable préconisé par le CNC, la Coopérative a continué à appliquer le calcul des dotations aux amortissements des écarts d'acquisition, restant sur les principes définis par le Code Rural. De ce fait, les résultats des tests de dépréciations n'ont pas lieu d'être précisés dans l'annexe.

Ces écarts d'acquisition dégagés lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation d'une nouvelle filiale et déterminés par différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition peuvent être présentés comme suit :

Société détentrice	Société détenue	Date d'entrée périmètre	Ecarts acquisition	Taux amort.	VNC 30/06/2024	Cumul amort 30/06/2025	VNC 30/06/2025
GERS FARINE	LAULAN	30/06/1999	1 815 214 €	5%	0 €	1 815 214 €	0 €
GERS FARINE	MINOTERIE DE LA SAVE	30/06/1999	45 047 €	5%	0 €	45 047 €	0 €
GERS FARINE	MINOTERIE DE LA SAVE	30/06/2001	75 595 €	10%	0 €	75 595 €	0 €
GERS FARINE	MINOTERIE DE LA SAVE	30/06/2002	68 758 €	10%	0 €	68 758 €	0 €
CERUTI	OGR	30/09/2005	706 213 €	10%	0 €	706 213 €	0 €
CERUTI	OGR	30/09/2006	273 034 €	10%	0 €	273 034 €	0 €
CERUTI	STIGLIANI	17/02/2006	102 379 €	10%	0 €	102 379 €	0 €
VDG	GERS FARINE	31/12/2005	660 157 €	10%	0 €	660 157 €	0 €
VDG	GERS FARINE	28/06/2009	146 382 €	10%	0 €	146 382 €	0 €
VDG	GERS FARINE	30/06/2011	1 060 520 €	10%	0 €	1 060 520 €	0 €
VDG	PRESSE DE GASCOGNE	01/07/2012	71 248 €	20%	0 €	71 248 €	0 €
OGR	LAMOTHE	01/07/2012	1 878 278 €	10%	0 €	1 878 278 €	0 €
			6 902 825 €		0 €	6 902 825 €	0 €

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

La durée d'amortissement des écarts d'acquisition s'établit entre 5 et 20 ans selon les modalités d'exploitation de la filiale considérée.

Ecarts d'acquisition négatifs

Lors de l'acquisition de la société @xion en 2019, un écart d'acquisition négatif de 909 109 € avait été comptabilisé en provisions pour risques et charges.

La situation de la SAS @xion s'étant rétablie, il a été décidé lors de l'exercice clos au 30/06/2023, de reprendre cet écart d'acquisition négatif sur les 5 exercices suivants.

L'impact sur les comptes consolidés de l'exercice 2024/2025 est de 185 622 €.

➤ **RETRAITEMENT PARTICULIER :**

Il n'y a pas de retraitement particulier sur cet exercice.

➤ **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

Dans le compte concessions marques et brevets figure la part du fonds de commerce correspondant aux contingent et droits de moutures règlementés par France Agri Mer sur le marché national de la meunerie pour un montant brut de 2 066 066 €.

Les droits de moutures et contingent figurent à l'actif du bilan pour leur coût d'acquisition ou d'apport. Ils sont dépréciés lorsque la valeur de marché est inférieure au montant net inscrit au bilan.

Le fonds commercial de Gers Farine s'élève à 2 589 419 € et correspond à la valorisation de la clientèle meunerie. Les valorisations des marques et clientèles en boulangerie artisanale font l'objet de test de dépréciation de valeur. La clientèle en boulangerie artisanale est considérée comme un élément identifiable et mesurable de façon fiable.

➤
➤ **IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

• **Evaluation :**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Il s'agit plus précisément de leur coût historique d'entrée dans la société concernée.

• **Cessions intra groupes :**

L'annulation des profits intra groupes relatifs aux cessions d'immobilisation inter sociétés n'est pas systématique. En effet, seules les cessions significatives intra groupes sont retraitées (Supérieures à 50 000 €)
Aucune cession de matériels n'a été réalisée entre sociétés du Groupe.

• **Contrats de Location Financement :**

Les biens financés par crédit-bail sont considérés comme ayant été achetés à crédit :

- Ces biens sont enregistrés en immobilisation à l'actif du bilan pour la valeur du bien stipulée au contrat.
- En contrepartie, la dette financière qui représente le crédit conventionnellement obtenu pour le financement de ces biens est enregistrée au passif.
- Les redevances enregistrées parmi les loyers dans les comptes individuels sont annulées par la constatation d'une charge financière et du remboursement progressif de la dette financière.

Les biens donnent lieu à l'établissement d'un plan d'amortissement.

L'ensemble des biens pris en crédit-bail et faisant l'objet d'un retraitement sont les suivants :

Objet	Montant
Valeur brute	6 845 158
Total amorti	4 755 263
Valeur nette	2 089 895
Dotation aux amortissements	454 397
Acquisitions	1 390 663
Sorties	0

Les locations financières de longues durées sur les biens immobiliers, le matériel de transport et les véhicules de services n'ont pas été retraitées en 2024/2025 pour un montant de charges de 1 993 115 €.

MATERIELS	LLD > 6 MOIS
VDG	725 216
GTL	254 043
OGR	160 278
LAMOTHE	15 298
GV	695 590
GERS FARINE	103 896
PDG	12 505
@XION	26 289
TOTAL	1 993 115

➤ IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le poste "titres de participation" correspond aux titres des sociétés non consolidées.

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Une provision pour dépréciation est comptabilisée dès lors que la valeur vénale des participations prenant entre autres la quote-part d'actif net devient inférieure à leur coût d'acquisition. La valeur vénale s'appréciant au regard de la situation nette et des perspectives économiques à moyen terme.

Aucune société du périmètre de consolidation de N-1, contribuant aux capitaux propres et au résultat consolidé du Groupe n'ont fait l'objet d'une déconsolidation au 30 juin 2025.

Les titres de participation des sociétés non consolidées sont les suivants :

Participations non consolidées	% de participation	Capitaux propres	Résultat dernier exercice	Valeur nette des titres
SCI VDG IMMOBILIER	100,00%	78 909 €	8 858 €	5 000 €
SICA BALISCA	38,87%	813 745 €	131 687 €	52 000 €
SCI D'AULA	90,00%	-262 870 €	-17 196 €	9 000 €

➤ STOCKS

Les stocks de matières premières et autres approvisionnements sont valorisés soit selon la méthode du FIFO (premier entré – premier sorti) soit selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Le stock céréales a fait l'objet d'un changement de méthode d'évaluation au sein des entités concernées, à savoir VAL DE GASCOGNE, OGR, LAMOTHE et @XION.

Il est dorénavant évalué au CUMP + coût du stockage.

L'impact de l'application de ce changement de méthode est une augmentation de la valeur du stock au 30/06/2025 de 1 205 368 €.

Une application rétroactive de cette méthode au stock du 30/06/2024 conduirait à une augmentation de sa valeur de 1 122 695 €, soit un impact sur le résultat de l'exercice en cours de 82 673 €.

Les produits et en-cours de production ont été évalués à leur coût de production.

Les produits viticoles « Vrac » sont évalués comme suit :

Prix de vente – Décote (marge commerciale /coûts de fonctionnement)

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

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

Un retraitement d'homogénéisation visant à éliminer la marge interne contenue dans les stocks a été pratiqué dans les comptes consolidés. A la clôture de l'exercice les profits sur stock intra groupe ont été identifiés et retraités, ils représentent une somme de 74 311 €

➤ EVOLUTION DE LA SITUATION NETTE

L'évolution de la situation nette consolidée en Part du Groupe peut être présentée comme suit :

2025	Mouvements exercice N-4	Situation à la clôture N-4	Mouvements exercice N-3	Situation à la clôture N-3	Mouvements exercice N-2	Situation à la clôture N-2	Mouvements exercice N-1	Situation à la clôture N-1	Mouvements exercice N	Situation à la clôture N
Capital	-498 592	3 001 530	-87 254	2 914 276	-76 298	2 837 978	-35 830	2 802 148	-78 666	2 723 482
Primes d'émission	0	136 014	0	136 014	0	136 014	0	136 014	0	136 014
Réserves consolidées	1 832 562	70 466 431	1 529 229	71 995 660	2 536 612	74 532 272	-703 310	73 828 962	-763 886	73 065 076
Résultat de l'exercice	1 349 567	1 349 567	2 455 583	2 455 583	-3 810 594	-1 355 011	637 790	-717 221	1 495 263	778 042
Ecart de réévaluation	0	862 216	0	862 216	0	862 216	0	862 216	0	862 216
Report à nouveau	0	291 784	0	291 784	0	291 784	-495 156	-203 372	46 661	-156 711
Subventions d'invest.	0	0	0	0	647 812	647 812	-42 888	604 924	108 146	713 070
Capitaux propres	2 683 537	76 107 542	3 897 558	78 655 533	-702 468	77 953 065	-639 394	77 313 671	807 518	78 121 189

➤ IMPOTS DIFFERES

Les impositions différées sont comptabilisées selon la méthode du report variable.

Elles résultent notamment :

- Des pertes fiscales reportables
- Du décalage temporaire pouvant exister entre la constatation comptable d'un produit ou d'une charge et son inclusion dans le résultat fiscal d'un exercice ultérieur
- Des retraitements de consolidation

Seuls, les décalages temporaires d'imposition actifs des sociétés présentant un résultat fiscal excédentaire ont été activés.

Un impôt différé pour un montant de 91 762 € sur les reports déficitaires fiscaux des filiales a été utilisé sur l'exercice et a généré une charge d'IS différé de 22 940 €.

➤ SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT

Les subventions d'investissement amortissables perçues depuis le 01/07/2023 sont désormais inscrites en capitaux propres au passif du bilan.

En ce qui concerne la coopérative, société mère du groupe, les subventions reçues de l'Etat et des Collectivités Publiques conformément à l'article L 523-7 du Code Rural sont affectées en réserves.

➤ PROVISIONS POUR INDEMNITES DE DEPART EN RETRAITE

Les indemnités conventionnelles ou légales à verser lors du départ à la retraite sont soit provisionnées, soit versées à un organisme de prévoyance sur la base d'une estimation actuarielle des droits potentiels acquis par les salariés à la date du bilan.

Le montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraites et indemnités assimilées s'élève à 2 984 279 €, il est calculé avec les charges sociales dans les comptes au 30 juin dans les provisions pour charges au passif du bilan conformément aux dispositions du décret n° 2023-838 du 30/08/2023.

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

Le montant est déterminé pour les salariés présents dans l'entreprise au 30 juin 2025 depuis leur date d'embauche jusqu'à l'âge légal de départ en retraite (64 ans), ce qui correspond à la totalité des engagements en matière de retraite et avantages similaires dans les catégories sociaux professionnelles employés, cadres et cadres dirigeants.

Le calcul est établi par catégories :

Cadres et employés : 1/10ème de mois de salaire par années d'ancienneté +1/15ème au-delà de 10 ans.

Cadres dirigeants : ¼ de mois de salaire par années d'ancienneté limité à douze mois de salaire.

Avec :

Un taux d'actualisation de 3%

Une progression de 2%

Un turn over de 3%

Avec prise en compte de la table de mortalité FM t 68.1

Au 30 juin, le montant des indemnités IFC sur le groupe s'élève à 2 984 279 € qui ont été calculées et comptabilisées en provisions pour charges dans les sociétés du groupe.

Sociétés / I.G / I.P et M.E	Indemnités fin de carrière				
Sociétés	2024/2025	2023/2024	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Aramis	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Gers Farine	372 188 €	408 688 €	133 700 €	583 620 €	516 916 €
Green Val	532 828 €	528 687 €	303 958 €	288 272 €	278 920 €
GTL	102 102 €	104 543 €	103 827 €	144 486 €	130 361 €
Lamothe	48 002 €	48 572 €	47 143 €	44 515 €	40 024 €
OGR	36 560 €	33 147 €	21 272 €	65 793 €	57 918 €
Presse de Gascogne	19 335 €	16 989 €	16 572 €	17 014 €	16 909 €
Val de Gascogne	1 866 099 €	1 897 512 €	1 875 561 €	1 727 789 €	1 698 066 €
@xion	7 165 €	12 791 €	12 081 €	11 262 €	8 236 €
Total	2 984 279 €	3 050 929 €	2 514 114 €	2 882 751 €	2 747 350 €

Indemnités Fin de Carrière	Début exercice	Augment.	Diminut.	Fin exercice
Gers Farine	408 688 €	0 €	36 500 €	372 188 €
Green Val	528 687 €	4 141 €	0 €	532 828 €
GTL	104 543 €		2 441 €	102 102 €
Lamothe	48 572 €	0 €	570 €	48 002 €
OGR	33 147 €	3 413 €	0 €	36 560 €
Presse de Gascogne	16 989 €	2 346 €	0 €	19 335 €
Val de Gascogne	1 897 512 €	0 €	31 413 €	1 866 099 €
@xion	12 791 €	0 €	5 626 €	7 165 €
Total indemnités fin de carrière	3 050 929 €	9 900 €	76 550 €	2 984 279 €

➤ PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions règlementées sont des provisions pour hausse de prix comptabilisées sur les différentes sociétés du groupe. Leur montant n'a pas évolué au cours de l'exercice, elles sont réintégrées dans les capitaux propres pour leur montant net de fiscalité différée, soit 924 303 € se décomposant comme suit :

Sociétés	2024/2025
Lamothe	149 804 €
Gers Farine	0 €
GTL	99 499 €
@xion	0 €
Val de Gascogne	675 000 €
Green Val	0 €
OGR	0 €
Presse de Gascogne	0 €
Total retraité	924 303 €

➤ INSTRUMENTS FINANCIERS

Risques financiers sur les taux d'intérêts (Swap de taux sur le Marché des Dérivés de Taux) :

Plusieurs opérations de couverture de taux ont été initiées au cours de l'exercice, leur valorisation au 30/06/2025 est reprise dans le tableau ci-dessous :

Société	Produit	CTP	Départ	Échéance	Notionnel	Taux payé	Taux reçu	Cotation	Commentaires
Val de Gascogne	Swap structuré	Natixis	01/03/2024	01/03/2026	5 000 000 €	E3M si < 2,86 %	E3M si > 3,20 %	- 35 895 €	Couverture lignes de découvert
Val de Gascogne	Swap vanille	Natixis	10/10/2024	10/10/2031	1 000 000 €	Fixe	E3M	- 7 933 €	Couverture emprunt 1 M€ E3M + 1,10 %
Presse de Gascogne	Swap structuré	CACIB	29/11/2024	05/12/2039	1 800 000 €	2,27 % si E3M < 5 %	E3M	- 17 417 €	Couverture emprunt PDG 1,8 M€ E3M + 1,13 %
Val de Gascogne	Swap structuré	Crédit Coop	02/06/2025	02/06/2035	1 000 000 €	2,08 % si E3M < 4,25 %	E3M	- 5 974 €	Couverture emprunt CCOOP 1 M€ E3M + 0,91 %

Risques financiers sur les matières premières (Couverture de prix sur le Marché à Terme Euronext Liffe) :

Sur le pôle productions végétales, les opérations réalisées sur le MATIF correspondent à des achats de lots sur le marché à terme pour couvrir des contrats de ventes de céréales physiques aux clients et des ventes de lots pour couvrir les contrats d'achats de céréales physiques aux agriculteurs.

Sur la filière meunerie, Gers Farine ne va plus sur le MATIF pour couvrir ses contrats de ventes de farines avec la GMS, les Opérateurs Industriels et la Boulangerie Artisanale, elle passe par la coopérative.

Le montant en valeur nominale des opérations d'achat et de vente de lots sur le MATIF réalisés sur les instruments dérivés (Futures ou Options sur le MATIF) durant l'exercice écoulé pour la couverture des matières premières s'élève à 144 943 681 € comprenant la Coopérative, le pôle négoce et le pôle meunerie :

- Des contrats d'achats : 78 740 519 €
- Des contrats de ventes : 66 203 162 €

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

Sociétés	ACHATS			VENTES			TOTAL		
	LOTS	TONNAGE	MONTANT	LOTS	TONNAGE	MONTANT	LOTS	TONNAGE	MONTANT
VDG	4 620	231 000	50 987 407	3 840	192 000	43 984 331	8 460	423 000	94 971 738
OGR	1 338	66 900	14 922 713	1 030	51 500	11 238 119	2 368	118 400	26 160 831
LAMOTHE	881	44 050	9 419 363	710	35 500	7 851 450	1 591	79 550	17 270 813
@XION	305	15 250	3 411 038	296	14 800	3 129 263	601	30 050	6 540 300
GERS FARINE	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	7 144	357 200	78 740 519	5 876	293 800	66 203 162	13 020	651 000	144 943 681

Le dépôt de Garantie des positions ouvertes sur le MATIF pour le Groupe s'élève à 383 515 € au 30 juin 2025.

DEPÔT DE GARANTIE	Montants
VDG	247 248
OGR	70 715
LAMOTHE	49 664
@XION	15 887
GERS FARINE	0
TOTAL	383 515

Le résultat des positions ouvertes sur futures et options au 30 juin 2025 s'élève à 64 129 € et constitue un gain financier latent.

Résultats sur Positions Ouvertes	Montant
VDG	114 892
OGR	-11 875
LAMOTHE	-16 888
@XION	-22 000
GERS FARINE	0
TOTAL	64 129

➤ DETERMINATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDE

Le chiffre d'affaires consolidé est égal aux ventes réalisées des sociétés intégrées globalement déduction faites des opérations réciproques.

En effet, toutes les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes de l'ensemble consolidé (notamment les cessions de matières et produits, les dividendes, les loyers, les prestations administratives et industrielles et les rémunérations sur créances) ont été éliminés.

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

Le Chiffre d'affaires par branches d'activités ressort à :

Activités	Chiffre d'affaires 2024/2025	%	Chiffre d'affaires 2023/2024	%	Variation	Chiffre d'affaires 2022/2023	%	Chiffre d'affaires 2021/2022	%
Productions végétales	111 887 560	41,72%	117 903 319 €	43,49%	-6 015 759 €	136 215 761 €	46,59%	129 958 425 €	45,43%
Agrofournitures	86 039 899	32,08%	86 763 877 €	32,00%	-723 977 €	88 981 508 €	30,44%	88 981 508 €	31,10%
Meunerie	21 569 086	8,04%	22 717 425 €	8,38%	-1 148 339 €	24 972 707 €	8,54%	24 972 707 €	8,73%
Distribution Grand Public	28 539 188	10,64%	25 265 532 €	9,32%	3 273 656 €	18 287 056 €	6,26%	18 287 056 €	6,39%
Viticulture	11 542 989	4,30%	10 544 342 €	3,89%	998 648 €	11 694 255 €	4,00%	11 694 255 €	4,09%
Diversification	2 878 067	1,07%	3 145 832 €	1,16%	-267 765 €	3 297 157 €	1,13%	3 297 157 €	1,15%
Semences	5 200	0,00%	713 419 €	0,26%	-708 219 €	605 114 €	0,21%	605 114 €	0,21%
Services	5 721 375	2,13%	4 054 852 €	1,50%	1 666 523 €	8 290 622 €	2,84%	8 290 622 €	2,90%
Total Chiffre d'affaires	268 183 364	100,00%	271 108 596 €	100,00%	-2 925 232 €	292 344 180 €	100,00%	286 086 844 €	100,00%

➤ EFFECTIF :

Les effectifs du groupe des sociétés consolidées par intégration globale entrant dans le périmètre de consolidation représentent 455 salariés.

Effectif du personnel dans le périmètre de consolidation (en ETP) :

Effectif au 30/06/2025	Intégration globale	Intégration proportionnelle	Mise en équivalence	Total
Cadres	76,3			76,3
Agents de maîtrise	93,7			93,7
Employés Ouvriers et Apprentis	285,3			285,3
Total	455,4	0,0	0,0	455,4
Personnel mis à disposition	0			0

Détail par sociétés	Intégration Globale									
Effectif au 30/06/2025	VDG	LAMOTHE	ARAMIS	GERS FARINE	GREEN VAL	GTL	OGR	PRESSE DE GASCOGNE	@XION	TOTAL
Cadres	46,0	2,0	0,0	8,5	8,0	2,0	6,8	1,0	2,0	76,3
Agents de maîtrise	58,7	1,0	0,0	10,0	20,0	3,0	0,0	1,0		93,7
Employés Ouvriers et Apprentis	98,1	14,4	0,0	25,0	95,8	17,9	32,0	0,0	2,0	285,3
Total effectif	202,8	17,4	0,0	43,5	123,8	22,9	38,8	2,0	4,0	455,4
Personnel mis à disposition										0

➤ **CHARGES & PRODUITS FINANCIERS**

Les principaux composants du résultat financier font ressortir un résultat négatif de – 1 832 737 € contre -142 966€ l'exercice passé.

Le résultat financier se détaille comme suit :

Résultat financier	Produits	Charges	Résultat
Produits financiers des participations	1 667 673 €		1 667 673 €
Produits de valeurs mobilières	30 887 €		30 887 €
Intérêts sur opérations long terme	0 €	1 492 785 €	-1 492 785 €
Intérêts sur opérations court terme	832 076 €	1 365 491 €	-533 415 €
Résultat sur opérations Placements obligataires, de change et marchés dérivés	0 €	410 060 €	-410 060 €
Mouvements des provisions sur participations	387 916 €	1 482 953 €	-1 095 037 €
Total résultat financier	2 918 552 €	4 751 289 €	-1 832 737 €

➤ **RESULTAT EXCEPTIONNEL**

Les principaux composants du résultat exceptionnel font ressortir un résultat net négatif de 21 736 €, l'exercice précédent il était négatif de 27 690 €. Il est constitué de charges et de produits de gestion, d'éléments de cessions d'actifs qui ont généré des plus-values et de dotations moins les reprises de provisions pour charges.

Le résultat exceptionnel se présente comme suit :

Résultat exceptionnel	Produits	Charges	Résultat
Eléments exceptionnels sur opérations de gestion	215 396 €	252 094 €	-36 698 €
Eléments sur cessions de l'actif immobilisé	267 997 €	225 839 €	42 158 €
Autres mouvements de provisions et transferts de charges	0 €	27 196 €	-27 196 €
Total résultat exceptionnel	483 393 €	505 129 €	-21 736 €

Tableau de flux de trésorerie consolidé

En EUR	30/06/2025	30/06/2024
Résultat net consolidé	778 042	-717 221
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	6 648 730	2 074 780
Variation des impôts différés	-13 562	-77 216
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-21 017	-310 492
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	7 392 193	969 851
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-11 608 133	-1 460 340
<i>Dont stocks</i>	-649 539	-4 888 206
<i>Dont créances d'exploitation</i>	-7 343 512	3 645 994
<i>Dont dettes d'exploitation</i>	-3 561 439	-218 128
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-4 215 940	-490 489
Acquisition d'immobilisations	-3 965 230	-9 154 628
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	268 463	343 541
Encaissements sur subventions d'investissements	133 731	156 545
Incidence des variations de périmètres		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-3 563 036	-8 654 542
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Dividendes en intragroupe		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire	-78 666	-35 830
Emissions d'emprunts	5 442 422	4 350 413
Remboursements d'emprunts	-4 715 140	-5 357 001
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	648 616	-1 042 418
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	-7 130 360	-10 187 449
Trésorerie d'ouverture	-6 285 348	3 902 101
Trésorerie de clôture	-13 415 708	-6 285 348

Immobilisations incorporelles

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	12 308 575					12 308 575
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires	3 209 201	15 915	58 262			3 166 854
Immobilisations incorporelles en crédit bail et contrats assimilés	70 385					70 385
Autres immobilisations incorporelles	53 560					53 560
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations Incorporelles brutes	15 641 721	15 915	58 262			15 599 374

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	7 529 393	166 623				7 696 016
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires	1 187 484	44 095	8 228			1 223 351
Immobilisations incorporelles en crédit bail et contrats assimilés	50 443	14 077				64 520
Autres immobilisations incorporelles	53 448	112				53 560
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	8 820 768	224 907	8 228			9 037 447

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	4 779 182	-166 623				4 612 559
Marques						
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires	2 021 717	-28 180	50 034			1 943 503
Immobilisations incorporelles en crédit bail et contrats assimilés	19 942	-14 077				5 865
Autres immobilisations incorporelles	112	-112				
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Valeurs nettes	6 820 953	-208 992	50 034			6 561 927

Immobilisations corporelles

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	6 972 449	347 031	60 176		538 076	7 797 380
Constructions	95 659 745	637 327	1 135 395		5 231 243	100 392 920
Installations techniques, matériel, outillage	61 984 427	2 235 990	732 503		1 862 235	65 350 149
Immobilisations corporelles en crédit bail et contrats assimilés	5 384 110	1 390 663				6 774 773
Autres immobilisations corporelles	11 902 214	874 264	267 707			12 508 771
Immobilisations en cours	8 746 991	543 371			-7 631 554	1 658 808
Avances et acomptes						
Valeurs brutes	190 649 936	6 028 646	2 195 781			194 482 801

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	1 675 856	89 061				1 764 917
Constructions	81 644 240	2 060 440	1 135 395			82 569 285
Installations techniques, matériel, outillage	54 001 283	1 814 494	644 858			55 170 919
Immobilisations corporelles en crédit bail et contrats assimilés	4 250 421	440 322				4 690 743
Autres immobilisations corporelles	10 981 765	505 319	235 309			11 251 775
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	152 553 565	4 909 636	2 015 562			155 447 639

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	5 296 593	257 970	60 176		538 076	6 032 463
Constructions	14 015 505	-1 423 113			5 231 243	17 823 635
Installations techniques, matériel, outillage	7 983 144	421 496	87 645		1 862 235	10 179 230
Immobilisations corporelles en crédit bail et contrats assimilés	1 133 689	950 341				2 084 030
Autres immobilisations corporelles	920 449	368 945	32 398			1 256 996
Immobilisations en cours	8 746 991	543 371			-7 631 554	1 658 808
Avances et acomptes						
Valeurs nettes	38 096 371	1 119 010	180 219			39 035 162

Immobilisations financières						
En EUR						
Valeurs brutes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	24 370 215	24 382	1 086 668	1 084 004		24 391 933
Créances rattachées à des participations	30 880					30 880
Autres titres immobilisés	108 094	18	980			107 132
Prêts	732 105		117 003			615 102
Autres immobilisations financières	177 720	2 002	265			179 457
Titres mis en équivalence						
Valeurs brutes	25 419 014	26 402	1 204 916	1 084 004		25 324 504
Provisions	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	5 959 666	1 410 507	307 719			7 062 454
Créances rattachées à des participations	28 815					28 815
Autres titres immobilisés						
Prêts	87 466	76 794	33 557			130 703
Autres immobilisations financières						
Titres mis en équivalence						
Provisions	6 075 947	1 487 301	341 276			7 221 972
Valeurs nettes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	18 410 549	-1 386 125	778 949	1 084 004		17 329 479
Créances rattachées à des participations	2 065					2 065
Autres titres immobilisés	108 094	18	980			107 132
Prêts	644 639	-76 794	83 446			484 399
Autres immobilisations financières	177 720	2 002	265			179 457
Titres mis en équivalence						
Valeurs nettes	19 343 067	-1 460 899	863 640	1 084 004		18 102 532

Stocks

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Matières premières, approvisionnements	1 390 149	4 748 098	-209 512			5 928 735
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis	4 968 562	175 537	-4 268 126			875 973
Marchandises	43 978 760	1 581 639	-1 557 270			44 003 129
Valeurs brutes	50 337 471	6 505 274	-6 034 908			50 807 837

Provisions	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Matières premières, approvisionnements		59 741				59 741
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis	148 340	24 479	-148 339			24 480
Marchandises	295 207	165 503	-280 557			180 153
Provisions	443 547	249 723	-428 896			264 374

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Matières premières, approvisionnements	1 390 149	4 688 357	-209 512			5 868 994
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis	4 820 222	151 058	-4 119 787			851 493
Marchandises	43 683 553	1 416 136	-1 276 713			43 822 976
Valeurs nettes	49 893 924	6 255 551	-5 606 012			50 543 463

CREANCES ET DETTES**Créances**

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Créances clients et comptes rattachés	49 949 763	6 479 081	1 243 019			57 671 863
Avances et acomptes versés sur commandes	872 428		-197 662			674 766
Créances fiscales	1 937 294	351 217	-815 765			1 472 746
Actifs d'impôts différés	376 998	17 684	-6 655		41 016	429 042
Créances sociales	188 063	18 260	-175 400			30 923
Autres créances	4 695 729	-260 213	619 682			5 055 198
Charges constatées d'avance	798 961	65 435				864 396
Capital souscrit, appelé et non versé						
Valeurs brutes	58 819 236	6 671 464	667 219		41 016	66 198 934

Provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Créances clients et comptes rattachés	9 750 223	2 985 133	-2 615 027			10 120 329
Avances et acomptes versés sur commandes						
Créances fiscales						
Actifs d'impôts différés						
Créances sociales						
Autres créances	114 660					114 660
Charges constatées d'avance						
Capital souscrit, appelé et non versé						
Provisions	9 864 883	2 985 133	-2 615 027			10 234 989

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Créances clients et comptes rattachés	40 199 540	3 493 948	3 858 046			47 551 534
Avances et acomptes versés sur commandes	872 428		-197 662			674 766
Créances fiscales	1 937 294	351 217	-815 765			1 472 746
Actifs d'impôts différés	376 998	17 684	-6 655		41 016	429 042
Créances sociales	188 063	18 260	-175 400			30 923
Autres créances	4 581 069	-260 213	619 682			4 940 538
Charges constatées d'avance	798 961	65 435				864 396
Capital souscrit, appelé et non versé						
Valeurs nettes	48 954 353	3 686 331	3 282 246		41 016	55 963 945

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

Provisions

Groupe : VALDEGASCOGNE

Devise : EUR

Scénario : 1

Périmètre : Val de Gascogne

Phase : RS

Période : 30/06/2025

Rubriques	Ouverture	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Clôture
Provisions capital appelé non versé					
AUTRES PROVISIONS REGLEMENTEES					
Provisions pour acquisition de titres	545 465	(7 600)	181 822		356 043
Provisions pour perte de change					
Provisions pour pensions et obligations similaires	3 050 929	9 900	76 551		2 984 278
Provisions pour restructuration					
Provisions pour risques		350 000			350 000
Provisions pour litige	658 622	95 001			753 623
PRO V. POUR RISQUES ET CHARGES	4 255 016	447 301	258 373		4 443 944
Provisions sur frais d'établissement					
Prov. sur frais de recherche et développement					
Prov. sur conss, brevets et droits similaires					
Provisions dépréciation droit au bail					
Provisions dépréciation fond commercial		166 623			166 623
Provisions sur autres immo. Incorporelles					
Provisions sur immobilisations incorporelles en cours					
PRO V. SUR IMMO INCORPORELLES		166 623			166 623
Provisions sur terrains					
Provisions sur terrains en crédit bail					
Provisions sur constructions					
Provisions sur constructions en crédit bail					
Provisions sur immobilisations corporelles en cours					
Provisions sur autres immobilisations corporelles en cours					
PRO V. SUR IMMO CORPORELLES					
Provisions sur titres de participation	5 959 666	1 410 507	307 719		7 062 454
Prov. pour cess.actifs nets en cours					
Provisions sur titres mis en équivalence					
Provisions sur créances rattachées	28 815				28 815
Provisions sur autres titres immobilisés					
Provisions sur prêts	87 466	76 794	33 557		130 703
Provisions sur autres immobilis. financières					
PRO V. SUR IMMO FINANCIERES	6 075 947	1 487 301	341 276		7 221 972
Provisions sur stocks matières premières		59 741			59 741
Provisions sur en cours de biens					
Provisions sur en cours de services					
Provisions sur stocks produits finis	148 340	24 479	148 339		24 480
Provisions sur stocks marchandises	295 207	165 503	280 557		180 153
PRO V. SUR STOCKS ET EN-COURS	443 547	249 723	428 896		264 374
Prov. sur avances et acptes versés sur cmde					
Provisions sur comptes clients	9 750 223	2 985 133	2 615 027		10 120 329
Provision dépréciation clients douteux					
Provisions sur autres créances					
Provisions charges constatées avan.					
Prov. sur valeurs mobilières de placement	25 211				25 211
Provisions sur actions propres					
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	9 775 434	2 985 133	2 615 027		10 145 540
TOTAL GENERAL	20 549 944	5 336 081	3 643 572		22 242 453

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

Dettes par échéance

Groupe : VALDEGASCOGNE
Devise : EUR
Scénario : 1

Périmètre : VALGASCOGNE
Phase : RS
Période : 30/06/2025

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an, -5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	16 412 683	3 469 908	8 490 424	4 452 351
Emprunts en crédit-bail	2 012 446	501 640	980 765	530 040
Concours bancaires courants	54 663 841	54 663 841		
Autres dettes financières	28 425	28 425		
FOURNISSEURS				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	46 894 163	46 894 163		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	773 500	773 500		
AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fiscales	1 991 658	1 991 658		
Impôts différés passifs	24 864	24 864		
Dettes sociales	4 255 183	4 255 183		
Autres dettes	585 801	1 247 461		
Produits constatés d'avance	1 247 461	1 247 461		
TOTAL GENERAL	128 890 025	115 098 104	9 471 189	4 982 391

Emprunts	Début	+	-	Fin
Val de Gascogne	8 775 776 €	2 590 000 €	2 733 571 €	8 632 205 €
Lamothe	976 985 €	0 €	252 012 €	724 973 €
Aramis	0 €	0 €	0 €	0 €
Gers Farine	2 550 770 €	0 €	494 232 €	2 056 538 €
Green Val	1 419 003 €	500 000 €	208 244 €	1 710 759 €
GTL	0 €	56 900 €		56 900 €
OGR	652 411 €	360 000 €	391 174 €	621 237 €
@xion	0 €	0 €	0 €	0 €
Presse de Gascogne	974 234 €	1 800 000 €	164 163 €	2 610 071 €
Total	15 349 179 €	5 306 900 €	4 243 396 €	16 412 683 €

Crédit Bail	Début	+	-	Fin
Val de Gascogne	202 546 €	267 700 €	59 630 €	410 616 €
Lamothe	191 376 €	750 000 €	63 140 €	878 236 €
Aramis	0 €	0 €	0 €	0 €
Gers Farine	52 274 €	0 €	52 274 €	0 €
Green Val	10 165 €	0 €	10 165 €	0 €
GTL	481 520 €	220 000 €	176 117 €	525 403 €
OGR	169 864 €	80 000 €	67 448 €	182 416 €
@xion	0 €			0 €
Presse de Gascogne	0 €	16 063 €	287 €	15 776 €
Total	1 107 744 €	1 333 763 €	429 061 €	2 012 446 €

Détail des Engagement donnés

	<u>Détail</u>	<u>Total</u>
<u>Emprunts et dettes Garanties par des suretés réelles</u>		0
> Sur la société mère	0	
> Sur les filiales	0	
<u>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</u>		16 817 078
> Sur la société mère	16 817 078	
> Sur les filiales	0	
<u>Emprunts et dettes financières divers</u>		9 040 353
> Sur la société mère	9 040 353	
> Sur les filiales	0	
<u>Dettes fiscales et sociales</u>		0
> Sur la société mère	0	
> Sur les filiales	0	
<u>Dettes sur immobilisations</u>		0
> Sur la société mère	0	
> Sur les filiales	0	
<u>Autres dettes</u>		0
> Sur la société mère	0	
> Sur les filiales	0	
		25 857 430

Détail des Engagement reçus

	<u>Détail</u>	<u>Total</u>
<u>Emprunts et dettes Garanties par des suretés réelles</u>		0
> Pour la société mère	0	
> Pour les filiales	0	
<u>Emprunts et dettes après des établissements de crédit</u>		25 448 341
> Pour la société mère	8 500 000	
> Pour les filiales	16 948 341	
> Pour les Sous/filiales	0	
<u>Emprunts et dettes financières divers</u>		0
> Pour la société mère	0	
> Pour les filiales	0	
<u>Dettes fiscales et sociales</u>		95 974
> Pour la société mère	95 974	
> Pour les filiales	0	
<u>Dettes sur immobilisations</u>		0
> Pour la société mère	0	
> Pour les filiales	0	
<u>Autres dettes</u>		0
> Pour la société mère	0	
> Pour les filiales	0	
		25 544 315

➤ INDEMNITES ALLOUEES AU MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le montant pris en charge au cours de l'exercice dans les comptes consolidés de l'exercice 2024/2025 s'élève à 160 864 €

Sociétés	2024/2025
VDG	160 864
GERS FARINE	
OGR	-
GREEN VAL	-
GTL	-
SAVE	-
ARAMIS	-
EMERGENCE	-
LAMOTHE	-
PDG	-
	-
TOTAL	160 864

➤ PREVENTION DES RISQUES

L'activité exercée présente des risques potentiels envers les tiers et l'environnement. Afin de prévenir les risques majeurs et de réduire toutes les formes de nuisances et de pollution pouvant résulter de notre activité, nos objectifs sont les suivants :

- Vérifier en auditant périodiquement le respect des réglementations applicables et de la politique de prévention des accidents majeurs ;
- Être en alerte sur les évolutions réglementaires pour mieux les anticiper ;
- Définir clairement les rôles et responsabilités de chacun ;
- Former et informer le personnel afin que chacun exerce ses activités d'une manière responsable ;
- Intervenir efficacement à la suite de tout dysfonctionnement présentant un risque d'accident majeur.

L'amélioration continue de la prévention des accidents majeurs constitue une priorité de notre plan de progrès et relève de la responsabilité de chacun de nous.

Dans ce cadre, la coopérative VAL DE GASCOGNE s'engage à :

- Faire respecter les exigences relatives à la sécurité. Le personnel en charge de la sécurité est désigné, il est formé selon ses responsabilités ;
- Définir et planifier des objectifs quantifiables, faisant l'objet d'une revue de la direction ;
- Mobiliser les moyens humains, matériels et financier nécessaires pour réaliser les actions d'amélioration retenues et atteindre les objectifs fixés ;
- Assurer l'information du personnel sur la politique de prévention des accidents majeurs.

Dans le cadre de la politique de prévention du risque d'accident technologique, un programme d'investissements a été réalisé sur l'exercice 2024/2025 afin d'améliorer les sites suivants :

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

Travaux	Site	Montant
Supervision	ANAN	7 197
Travaux entretien	AUCH & CASTELNAU MAGNOAC	77 377
Charpente + cheminée	CONDOM	26 580
Entretien cours	CONDOM	54 945
Refroidisseur + supervision	ESCANECRABE	93 833
Extension et modernisation	CAVE DE CONDOM	598 866
Clôture site	GIMONT	17 416
Entretien	LECTOURE	18 000
Agencement et entretien	LOMBEZ	91 133
Bardage et chaîne silo	ST GAUDENS	64 254
Tvx fond plat et ventilation	SAINTE CHRISTIE	319 012
Rénovation globale	MEZIN	373 863
TOTAL		1 742 476

Enfin, dans le cadre de sa politique de gestion et de financement de ses risques pour une meilleure protection de ses activités, la coopérative VAL DE GASCOGNE a souscrit différentes polices pour assurer ses sites industriels en cas de dommages matériels et de perte d'exploitation avec des niveaux de couvertures en fonctions des garanties disponibles sur le marché et de la quantification des risques raisonnablement escomptables. Le montant des polices d'assurances Responsabilité civile et Dommages aux biens au 30 juin 2025 est de 585 108 €.

➤ HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant dans les comptes consolidés de l'exercice 2024/2025 s'élève à 209 062 €

Sociétés Intégrées / I.G.	Honoraires CAC									
	2024/2025	2023/2024	2022/2023	2021/2022	2020/2021	2019/2020	2018/2019	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Aramis	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	4 670 €	4 670 €	5 450 €	5 350 €
Gers Farine	38 016 €	37 080 €	36 000 €	0 €	41 724 €	36 000 €	43 700 €	44 560 €	42 000 €	42 000 €
Green Val	12 489 €	10 440 €	10 039 €	0 €	9 555 €	9 484 €	9 652 €	9 375 €	9 864 €	8 894 €
GTL	6 204 €	5 865 €	5 528 €	0 €	5 722 €	5 722 €	5 710 €	6 150 €	5 400 €	5 300 €
Lamothe	11 350 €	10 000 €	10 000 €	0 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €
OGR	30 000 €	30 000 €	30 000 €	0 €	30 000 €	30 000 €	30 000 €	32 100 €	30 000 €	30 000 €
Presse de Gascogne	4 668 €	4 047 €	3 924 €	0 €	3 808 €	3 720 €	3 720 €	3 620 €	4 270 €	3 620 €
Val de Gascogne	102 435 €	102 415 €	98 915 €	0 €	96 400 €	96 800 €	95 000 €	95 000 €	95 000 €	95 000 €
@xion	3 900 €	3 900 €	4 100 €	0 €	4 100 €	4 060 €	4 000 €	0 €	0 €	0 €
Total Honoraires	209 062 €	203 747 €	198 506 €	0 €	201 309 €	195 786 €	206 452 €	205 475 €	201 984 €	202 924 €

➤ CONTRIBUTION DES RESULTATS PAR SOCIETES

RESULTATS CONSOLIDES	% de consolidation	CONTRIBUTION AUX RESULTATS N	CONTRIBUTION AUX RESULTATS N-1	CONTRIBUTION AUX RESULTATS N-2
VAL DE GASCOGNE	100.00%	-108 798	-998 134	-1 463 371
SAS GTL	100.00%	61 665	21 079	152 914
SA GERS FARINE	100.00%	258 810	302 254	-656 917
SAS GREEN VAL	100.00%	209 854	87 343	251 412
SAS LAMOTHE	100.00%	407 179	291 577	181 706
SAS OGR	100.00%	-65 865	-429 627	-57 907
SA ARAMIS	100.00%	-2 738	3 649	147 560
SAS PRESSE DE GASCOGNE	100.00%	67 993	-56 548	-108 403
SAS @XION	100.00%	-50 058	61 184	197 993
RESULTAT CONSOLIDE		778 042	-717 223	-1 355 013

➤ CONTRIBUTION DE LA CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT PAR SOCIETES

	VDG	GREEN VAL	GERS FARINE	GTL	ARAMIS	OGR	LAMOTHE	PDG	@XION	TOTAL
RESULTAT	-108 798	209 854	258 810	61 665	-2 738	-65 865	407 179	67 993	-50 058	778 042
Dotation Provisions Risques Excep	17 196						10 000			27 196
Reprise Provisions Risques Excep										0
Dot Prov sur Immobilisations										0
Dot Prov Risque et Charges Exploitation	22 553	191 946	170 000			3 413		2 346		390 258
Dot Prov Créances / Stock Final	2 652 520	168 841	47 747	61 366		75 256	201 943	24 480	18 071	3 250 224
Dotations aux Amortissements + Crédit Bail	3 102 867	567 983	586 654	178 687		362 807	242 550	92 995		5 134 543
Amort écarts d'acquisition										
Reprise de provisions Créances / Stock Final	-2 612 320	-227 666	-14 838	-38 806		-25 851	-80 483	-8 340	-185 622	-185 622
Reprise de provisions Exploitation	-9 462		-36 501	-2 442			-570		-5 627	-54 602
Dotation Provisions risques financiers	1 406 159		76 794							1 482 953
Reprise Provisions risques financiers	-354 359		-33 557							-387 916
+/- Values de Cession des Actifs immobilisés	-68 642	150	48 999	-1 253		-271				-21 017
MBA TOTALE	4 047 714	911 108	1 104 108	259 217	-2 738	349 489	780 619	179 474	-223 236	7 405 755
	55%	12%	15%	4%	0%	5%	11%	2%	-3%	100%

GROUPE VDG

MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT 30/06/2025

Milliers d'€

RESULTAT	778
AMORTISSEMENTS	5 135
Amort. Ecart d'acquisition	-186
Provisions	1 700
+ / - Values Cession Actifs	-21
TOTAL	7 406
% du Chiffre d'Affaires	2,8%
C.Affaires	268 183

➤ CONTRIBUTION DES CAPITAUX PROPRES PAR SOCIETES

	méthode de consolidation	% de consolidation	VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDE PART DU GROUPE									
			Capitaux propres ouverture	Variation du capital	Résultats distribués	Dividendes encaissés	Résultat exercice	Subvention d'investissement	Variation de périmètre	Variation de périmètre fusion	Transfert des minoritaires	Capitaux propres clôture
VAL DE GASCOGNE	IG	100,00%	71 708 055	-78 666	0	350 000	-108 798	0	0	0		71 870 591
ARAMIS	IG	100,00%	10 987		0		-2 738		-65	0		8 184
GTL	IG	100,00%	700 563	0			61 665					762 228
GERS FARINE	IG	100,00%	-67 402		-350 000	0	258 810	-25 585	65	0		-184 112
GREENVAL	IG	100,00%	2 795 393		0		209 854		0			3 005 247
LAMOTHE	IG	100,00%	-86 945		-100 000	0	407 179			0		220 234
OGR	IG	100,00%	2 777 035		0	100 000	-65 865		0			2 811 170
PRESSE DE GASCOGNE	IG	100,00%	-5 223	0			67 993	133 731	0			196 501
AXION	IG	100,00%	-518 799		0		-50 058		0		0	-568 857
TOTAL			77 313 684	-78 666	-450 000	450 000	778 042	108 146	0	0	0	78 121 186

➤ BILAN

Bilan consolidé (Brut - Dépréciation)				
Groupe :	VALDEGASCOGNE	Périmètre :	Val Gascogne	
Devise :	EUR	Phase :	RS	
Scénario :	1	Période :	30/06/2025	
ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	30/06/2025	30/06/2024
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Ecart d'acquisition	12 308 575	7 696 016	4 612 559	4 779 182
Marques				
Frais de développement				
Concessions, brevets, droits similaires	3 166 854	1 223 351	1 943 503	2 021 717
Immobilisations incorporelles en crédit bail et contrats assimilés	70 385	64 520	5 865	19 942
Autres immobilisations incorporelles	53 560	53 560		112
Immobilisation incorporelles en cours				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	7 797 380	1 764 917	6 032 463	5 296 593
Constructions	100 392 920	82 569 285	17 823 635	14 015 505
Installations techniques, matériel, outillage	65 350 149	55 170 919	10 179 230	7 983 144
Immobilisations corporelles en crédit bail et contrats assimilés	6 774 773	4 690 743	2 084 030	1 133 689
Autres immobilisations corporelles	12 508 771	11 251 775	1 256 996	920 449
Immobilisations corporelles en cours	1 658 808		1 658 808	8 746 991
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	24 391 933	7 062 454	17 329 479	18 410 549
Créances rattachées à des participations	30 880	28 815	2 065	2 065
Autres titres immobilisés	107 132		107 132	108 094
Prêts	615 102	130 703	484 399	644 639
Autres immobilisations financières	179 457		179 457	177 720
Liaison Titres				
TITRES MIS EN EQUIVALENCE				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	235 406 679	171 707 058	63 699 621	64 260 391
STOCKS				
Matières premières, approvisionnements	5 928 735	59 741	5 868 994	1 390 149
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	875 973	24 480	851 493	4 820 222
Marchandises	44 003 129	180 153	43 822 976	43 683 553
CLIENTS				
Créances clients et comptes rattachés	57 671 863	10 120 329	47 551 534	40 199 540
AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION				
Avances et acomptes versés sur commandes	674 766		674 766	872 428
Créances fiscales	1 472 746		1 472 746	1 937 294
Actifs d'impôts différés	429 042		429 042	376 998
Créances sociales	30 923		30 923	188 063
Autres créances	5 055 198	114 660	4 940 538	4 581 069
Charges constatées d'avance	864 396		864 396	798 961
Capital souscrit, appelé et non versé				
Frais d'émission d'emprunt				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
Liaison Bilan	-1		-1	-2
Ecart d'arrondi actif				
TRESORERIE ET EQUIVALENTS				
Valeurs mobilières de placement	26 025 000	25 211	25 999 789	28 798 405
Actions propres				
Disponibilités	15 248 344		15 248 344	12 229 038
TOTAL ACTIF CIRCULANT	158 280 114	10 524 574	147 755 540	139 875 718
TOTAL ACTIF	393 686 793	182 231 632	211 455 161	204 136 109

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

Bilan consolidé (Brut - Dépréciation)

Groupe :	VALDEGASCOGNE	Périmètre :	Val Gascogne
Devise :	EUR	Phase :	RS
Scénario :	1	Période :	30/06/2025

PASSIF	30/06/2025	30/06/2024
CAPITAUX PROPRES		
Capital	2 723 482	2 802 148
Primes sur capital	136 014	136 014
Ecart de réévaluation	862 216	862 216
Ecart de réévaluation groupe		
Réserve légale	4 424 442	4 424 442
Réserves statutaires ou contractuelles	20 394 778	20 394 778
Réserves réglementées	3 422 618	3 387 001
Autres réserves	40 553 129	40 553 131
Réserves du groupe	4 270 109	5 069 610
Ecart de conversion		
Report à nouveau	-156 711	-203 372
Résultat Groupe	778 042	-717 221
AUTRES		
Subventions d'investissement groupe	713 070	604 924
Titres en auto-contrôle		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)	78 121 189	77 313 671
INTERETS MINORITAIRES		
Subventions d'investissement hors groupe		
Intérêts hors groupe		
Ecart de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe		
INTERETS MINORITAIRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Ecart acquisition négatif	356 043	545 465
Provisions pour engagements de retraite et avantages similaires	2 984 278	3 050 929
Provisions pour litige	753 623	658 622
Provisions pour restructuration		
Provisions pour perte de change		
Autres provisions	350 000	
TOTAL PROVISIONS	4 443 944	4 255 016
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	16 412 683	15 349 179
Emprunts en crédit-bail	2 012 446	1 107 744
Concours bancaires courants	54 663 841	47 312 791
Autres dettes financières	28 425	12 417
FOURNISSEURS		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	46 894 163	50 406 195
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	773 500	58 430
AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		3 444
Dettes fiscales	1 991 658	1 953 296
Impôts différés passifs	24 864	-13 621
Dettes sociales	4 255 183	4 810 688
Autres dettes	585 801	770 328
Produits constatés d'avance	1 247 461	796 529
Ecart de conversion passif		
Ecart d'arrondi passif	3	2
TOTAL DETTES	128 890 028	122 567 422
TOTAL PASSIF	211 455 161	204 136 109

➤ COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat consolidé			
Groupe :	VALDEGASCOGNE	Périmètre :	Val Gascogne
Devise :	EUR	Phase :	RS
Scénario :	1	Période :	30/06/2025

Rubriques	30/06/2025	30/06/2024
CHIFFRE D'AFFAIRES		
Ventes de marchandises	184 928 591	159 305 764
Ventes de marchandises Export	48 862 640	69 411 650
Ventes de biens	24 700 736	33 938 885
Ventes de biens Export	490 265	501 874
Ventes de services	1 680 427	1 134 035
Ventes de services Export	2 743 097	2 409 906
Autres revenus	4 777 608	4 406 482
TOTAL I	268 183 364	271 108 596
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée	-16 845	-279 810
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	246 063	93 626
Reprises sur dépréciations, amortissements, transfert	3 545 399	6 407 224
Autres produits	302 267	264 716
TOTAL II	4 076 884	6 485 756
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	195 660 507	208 030 891
Variation de stock de marchandises	-24 367	-3 646 284
Achats de matières premières et autres appro.	16 239 069	15 440 885
Variation de stock matières premières et approvisionnements	-458 509	-888 003
Autres achats et charges externes	22 754 335	23 152 509
Impôts, taxes et versements assimilés	1 610 632	1 614 533
Salaires et traitements	16 741 682	16 753 185
Charges sociales	6 251 647	6 515 916
Dotations d'exploitation aux amortissements et dépréciations des immobilisations	5 134 543	5 379 150
Dotations d'exploitation aux dépréciations et provisions	3 640 482	3 749 833
QP de résultat sur opérations faites en commun		
Autres charges	2 085 952	2 150 286
TOTAL III	269 635 973	278 252 901
RESULTAT D'EXPLOITATION avant dépréciations de l'écart d'acquisition	2 624 275	-658 549
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-185 622	-181 822
RESULTAT D'EXPLOITATION après dépréciations de l'écart d'acquisition	2 809 897	-476 727

Compte de résultat consolidé		
Groupe :	VALDEGASCOGNE	Périmètre : Val Gascogne
Devise :	EUR	Phase : RS
Scénario :	1	Période : 30/06/2025

Rubriques	30/06/2025	30/06/2024
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations	1 667 673	1 275 685
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.	30 887	21 648
Autres intérêts et produits assimilés	832 076	703 659
Reprises sur provisions et transferts de charges	387 916	1 649 855
Différences positives de change		
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		17 388
Gains de change		
Autres produits financiers		
TOTAL IV	2 918 552	3 668 235
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	1 482 953	300 166
Intérêts et charges assimilées	2 858 282	3 511 040
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement	410 060	
Pertes de change		
Autres charges financières	-6	-5
TOTAL V	4 751 289	3 811 201
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-1 832 737	-142 966
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	977 160	-619 693
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	215 396	102 848
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	267 997	392 103
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Autres produits exceptionnels		
TOTAL VI	483 393	494 951
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	252 094	436 284
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	225 839	56 061
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	27 196	30 296
Autres charges exceptionnelles		
TOTAL VII	505 129	522 641
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-21 736	-27 690
Impôts exigibles	190 949	147 057
Impôts différés	-13 562	-77 216
TOTAL VIII	177 387	69 841
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	275 662 193	281 757 538
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	274 884 156	282 474 762
Liaisons Résultat	-5	-3
Résultat des sociétés intégrées	778 037	-717 224
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Résultat d'ensemble consolidé	778 042	-717 221
Résultat groupe	778 042	-716 763
Résultat hors-groupe		-458

➤ SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Soldes intermédiaires consolidés				
Groupe : VALDEGASCOGNE		Périmètre VALGASCOGNE		
Devise : EUR		Phase : RS		
Scénario : 1		Période : 30/06/2025		
Rubriques	30/06/2025	%	30/06/2024	%
Ventes marchandises	233 791 231	87,18	228 717 414	84,45
- Coût d'achat des marchandises vendues	195 636 140	72,95	204 384 607	75,47
MARGE COMMERCIALE	38 155 091	14,23	24 332 807	8,98
Production vendue	34 392 133		42 391 182	
+ Production stockée	175 537			
- Déstockage de production	192 382		279 810	
+ Production immobilisée				
PRODUCTION DE L'EXERCICE	34 375 288	12,82	42 111 372	15,55
PRODUCTION + VENTES	268 166 519	100,00	270 828 786	100,00
- Coût d'achat des marchandises vendues	195 636 140	72,95	204 384 607	75,47
- Consommations exercice en provenance des tiers	38 534 895	14,37	37 705 391	13,92
VALEUR AJOUTEE	33 995 484	12,68	28 738 788	10,61
+ Subventions d'exploitation	246 063	0,09	93 626	0,03
- Impôts, taxes et versements assimilés	1 610 632	0,60	1 614 533	0,60
- Charges de personnel	22 993 329	8,57	23 269 101	8,59
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	9 637 586	3,59	3 948 780	1,46
+ Reprises sur charges calculées, transferts	3 545 399	1,32	6 407 224	2,37
+ Autres produits	302 267	0,11	264 716	0,10
- Dotations aux amortissements et aux provisions	8 775 025	3,27	9 128 983	3,37
- Autres charges	2 085 952	0,78	2 150 286	0,79
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 624 275	0,98	-658 549	-0,24
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
+ Produits financiers	2 918 552	1,09	3 668 235	1,35
- Quote-part de résultat sur opérations faites en commun	-5	-0,00	-3	-0,00
- Charges financières	4 751 289	1,77	3 811 201	1,41
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	791 543	0,30	-801 512	-0,30
Produits exceptionnels	483 393	0,18	494 951	0,18
- Charges exceptionnelles	505 129	0,19	522 641	0,19
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-21 736	-0,01	-27 690	-0,01
- Impôts dus sur les bénéfices	190 949	0,07	147 057	0,05
- Impôt sur les bénéfices	-13 562	-0,01	-77 216	-0,03
Liaisons Résultat	-5	-0,00	-3	-0,00
Résultat des sociétés intégrées	592 415	0,22	-899 046	-0,33
RESULTAT SOCIETES M.E				
- Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	-185 622	-0,07	-181 822	-0,07
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	778 037	0,29	-717 224	-0,26
RESULTAT GROUPE	778 042	0,29	-716 763	-0,26
RESULTAT HORS GROUPE			-458	-0,00
Produits des cessions des éléments d'actifs	235 799		359 416	
- Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés	214 782		48 923	
PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS	21 017		310 493	

VAL DE GASCOGNE
SOCIÉTÉ COOPÉRATIVE AGRICOLE À CAPITAL VARIABLE
SIÈGE SOCIAL : 28 Chemin de Mouchac 32390 SAINTE-CHRISTIE
RCS AUCH 382 063 717

EXTRAIT DE DÉLIBÉRATION
DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 05 DÉCEMBRE 2025

=====

.....

DEUXIÈME RÉOLUTION – **Approbation des comptes consolidés**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport sur la gestion du Groupe, la présentation du rapport des Commissaires aux comptes, approuve les comptes consolidés de l'exercice clos le 30 juin 2025, tels qu'ils ont été présentés, ainsi que toutes les opérations traduites par lesdits comptes ou résumées dans les rapports.

CETTE RÉOLUTION EST ADOPTÉE À L'UNANIMITÉ.

.....

QUINZIÈME RÉOLUTION – **Pouvoirs**

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait certifié conforme du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt, de transmission à l'autorité d'agrément et de façon plus générale toutes autres formalités qu'impliqueraient les présentes.

CETTE RÉOLUTION EST ADOPTÉE À L'UNANIMITÉ.

POUR EXTRAIT CERTIFIÉ CONFORME
LE PRÉSIDENT
Cédric CARPENE



Certifiés conformes



Bilan Consolidé

Actif en EUR	30/06/2025	30/06/2024
Immobilisations incorporelles	6 561 927	6 820 953
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	4 612 559	4 779 182
Immobilisations corporelles	39 035 162	38 096 371
Immobilisations financières	18 102 532	19 343 067
Titres mis en équivalence		
Actif immobilisé	63 699 621	64 260 391
Stocks et en-cours	50 543 463	49 893 924
Clients et comptes rattachés	47 551 534	40 199 540
Autres créances et comptes de régularisation (4)	8 412 410	8 754 811
Valeurs mobilières de placement	25 999 789	28 798 405
Disponibilités	15 248 344	12 229 038
Actif circulant	147 755 540	139 875 718
Total Actif	211 455 161	204 136 109

Passif	30/06/2025	30/06/2024
Capital (1)	2 723 482	2 802 148
Primes (1)	136 014	136 014
Réserves et résultat consolidés (2)	74 548 623	73 770 585
Autres (3)	713 070	604 924
Capitaux propres - Part du groupe	78 121 189	77 313 671
Intérêts minoritaires		
Provisions	4 443 944	4 255 016
Emprunts et dettes financières	73 117 395	63 782 131
Fournisseurs et comptes rattachés	47 667 663	50 468 069
Autres dettes et comptes de régularisations (5)	8 104 970	8 317 222
Dettes	128 890 028	122 567 422
Total Passif	211 455 161	204 136 109

(1) De l'entité mère consolidante

(2) Dont résultat net de l'exercice

(3) Détaillé dans l'analyse de la variation des capitaux propres (Part du groupe)

(4) Dont impôts différés actifs

(5) Dont impôts différés passifs

Compte de résultat Consolidé

En EUR	30/06/2025	30/06/2024
Chiffre d'affaires	268 183 364	271 108 596
Autres produits d'exploitation	4 076 884	6 485 756
Achats consommés	216 871 780	224 629 702
Charges de personnel (1)	22 993 329	23 269 101
Autres charges d'exploitations	19 385 207	19 610 582
Impôts et taxes	1 610 632	1 614 533
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	8 775 025	9 128 983
Résultat d'exploitation avant dotations aux dépréciations de l'écart d'acquisition	2 624 275	-658 549
Dotation aux dépréciations des écarts d'acquisitions	-185 622	-181 822
Résultat d'exploitation après dotations aux dépréciations de l'écart d'acquisition	2 809 897	-476 727
Produits et charges financières	-1 832 737	-142 966
Produits et charges exceptionnelles	-21 736	-27 690
Impôts sur les résultats	177 387	69 841
Liaisons résultat	-5	-3
Résultat net des entités intégrées	778 042	-717 221
Quote-part dans les résultats des entités mis en équivalence		
Résultat net d'ensemble consolidé	778 042	-717 221
Intérêts minoritaires		-458
Résultat net (Part du groupe)	778 042	-716 763

(1) Y compris participation des salariés

Groupe VAL DE GASCOGNE

ANNEXE

AUX COMPTES CONSOLIDES

Au 30 Juin 2025

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

Les comptes consolidés du Groupe clos le 30 juin 2025, sont établis dans le cadre des dispositions de l'article 62 de la loi d'orientation agricole, de l'article L524-6 du code rural et conformément aux règles en vigueur en France émises par l'Autorité des Normes Comptables (ANC), en particulier en application du règlement n°2020-01 du 9 octobre 2020 modifiant le règlement 99-02.

Les états financiers des diverses sociétés du groupe sont retraités afin d'être mis en harmonie avec les principes comptables retenus pour les comptes consolidés.

➤ METHODE DE CONSOLIDATION UTILISEE

Les sociétés dans lesquelles la coopérative Val de Gascogne exerce un contrôle exclusif, sont consolidées par intégration globale.

Les sociétés sur lesquelles la coopérative Val de Gascogne exerce une influence notable sont mises en équivalence.

Les sociétés n'ayant pas d'impact significatif sur les comptes en raison de leur taille ou de leur activité ne sont pas intégrées dans les comptes consolidés. Sont ainsi notamment concernées les Sociétés Civiles Immobilières et la SICA Balisca.

➤ REGLES ET METHODES COMPTABLES DU GROUPE EN MATIERE D'AMORTISSEMENTS

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

La méthode retenue pour l'évaluation des actifs inscrits au bilan est la méthode des coûts historiques.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.

En application du règlement CRC 2002-10 les principaux éléments d'une immobilisation corporelle devant faire l'objet de remplacement à intervalles réguliers doivent être comptabilisés séparément en tant que COMPOSANTS. Le seuil de signification retenu sur le groupe pour activer les composants est 50 000 € de V.N.C.

Pour les actifs ayant une VNC inférieure à 50 000 €, l'amortissement linéaire est pratiqué à titre économique sur une durée d'usage.

Pour les actifs ayant une VNC supérieure à 50 000 €, l'amortissement linéaire est pratiqué à titre économique sur une durée réelle d'utilisation par composants.

Au 30/06/2025, nous avons utilisé la même méthode de traitement des immobilisations que les exercices précédents.

➤ PERIMETRE DE CONSOLIDATION 2024/2025

A/ SOCIETE CONSOLIDANTE

- Société coopérative VAL DE GASCOGNE

B/ SOCIETES FILIALES INTEGREES GLOBALEMENT

Sociétés intégrées	% de consolidation
SAS GTL	100.00%
SAS GERS FARINE	100.00%
SAS GREEN VAL	100.00%
SAS LAMOTHE	100.00%
SAS OGR	100.00%
SARL ARAMIS	100.00%
SAS PRESSE DE GASCOGNE	100.00%
SAS @XION	100.00%

C/ SOCIETES INTEGREES PROPORTIONNELLEMENT

- NEANT

D/ SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE

- NEANT

E/ SOCIETES EXCLUES DU PERIMETRE

- Les sociétés pour lesquelles la coopérative Val de Gascogne dispose d'une participation au capital inférieure à 20%.
- Les UNIONS DE COOPERATIVES AGRICOLES conformément au Règlement N° 2020-01 de l'Autorité des Normes Comptables.
- Les SCI : comme précisé ci avant, il a été décidé de ne pas inclure dans le périmètre les SCI dès lors que leurs dates de clôture étaient différentes de celle de la présente consolidation et que les informations à retraiter étaient non significatives.
- Les sociétés acquises et destinées à être revendues ou dissoutes dans un délai raisonnable et qui ont une activité qui ne présente pas d'intérêt significatif sur le groupe ne sont pas intégrées.

F/ SOCIETES ENTREES DANS LE PERIMETRE

- N/A

G/ SOCIETES SORTIES DU PERIMETRE

- N/A

➤ **DATES DE CLOTURE DES COMPTES**

Toutes les sociétés du groupe sont consolidées sur la base de leur exercice social, soit l'exercice clos le 30 juin 2025.

L'exercice présenté comprend une durée d'activité de 12 mois.

➤ **FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2024/2025**

Sur la coopérative :

Activité économique :

La collecte de céréales est en baisse de 10 % à 27 442 tonnes contre 305 373 tonnes l'an dernier.

La collecte BIO s'est élevée à 11 610 tonnes contre 25 454 tonnes sur N-1, elle est en baisse de 54 %.

Le chiffre d'affaires des céréales de 80 526 K€ est en baisse de 9.5 % en raison de la baisse des prix sur l'exercice.

Le chiffre d'affaires des ventes d'agrofournitures s'élève à 48 754 K€, il est en hausse de 2,5 % en raison principalement de la hausse des volumes de ventes.

La production viticole s'élève à 127 419 hectolitres contre 113 405 hl l'an dernier, elle est en hausse de 12 % en volume. Le chiffre d'affaires, quant à lui, est en hausse de 10 % à 11 558 K€.

Les prestations de services facturées sur l'exercice d'un montant de 8 816 K€ sont en hausse de 32.8 %.

CHIFFRES DU GROUPE CONSOLIDE

Chiffre d'Affaires

Un CA de 268 183 K€ au 30/06/2025 contre 271 109 K€ sur N-1, il est en baisse de 2 925 K€ soit - 1 %

L'EBITDA

Il s'élève à + 9 638 K€, il est en hausse de 5 689 K€ (+ 144 %) comparé à N-1 et représente 3,3 années de l'endettement net du Groupe, il permet de mesurer la capacité du groupe à rembourser sa dette financière.

Résultat

Le résultat d'ensemble consolidé

Le résultat bénéficiaire s'élève à 778 K€ au 30/06/2025 contre - 717 K€ sur N-1, grâce au redressement de la rentabilité d'exploitation.

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

Les capitaux propres & provisions

Ils sont de 82 565 K€ contre 81 568 K€ sur N-1, le résultat consolidé bénéficiaire de l'exercice a un impact positif sur les fonds propres du Groupe, de même que les subventions d'investissement perçues (+ 108 k€). Le ratio d'autonomie financière qui est de 38.5 % (Dettes financières nettes / capitaux propres) donne une indication la solidité financière du groupe qui reste très bonne.

Les dettes financières nettes

Le besoin de financement s'élève à 31 841 k€ contre 22 742 K€ au 30/06/2024 soit une hausse de + 9 099 K€ due essentiellement à l'accroissement du besoin en fonds de roulement lié à la hausse des créances clients.

Chiffres clés du Groupe

268.2 M€ de Chiffre d'Affaires consolidé

9.6 M€ d'EBITDA

0.8 M€ de Résultat Net

82.6 M€ de Capitaux propres +Provisions

31.8 M€ de Dettes financières nettes

455 Collaborateurs

RESULTATS DES FILIERES ECONOMIQUES (en K€)

Les chiffres communiqués ci-dessous sont issus des comptes sociaux de chaque entité.

POLE NEGOCE

SAS O.G.R.

Collecte	79 982 tonnes
Chiffre d'affaires	43 128 K€
Résultat net	48 K€

SAS LAMOTHE

Collecte	43 284 tonnes
Chiffre d'affaires	20 558 K€
Résultat net	200 K€

La société OGR enregistre une légère baisse de son chiffre d'affaires de 1 % impacté par l'activité irrigation en baisse de 28 %. La rentabilité se redresse grâce à une baisse des charges d'exploitation.

La SAS LAMOTHE enregistre une baisse de son chiffre d'affaires de 6 % en raison d'un volume de récolte plus faible qu'en N-1.

La rentabilité reste solide malgré la baisse de 82 k€ du résultat liée au rachat de la société @xion qui a un effet négatif de 363 k€ sur les comptes sociaux de LAMOTHE.

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

SAS @XION

Collecte	17 881 Tonnes
Chiffre d'affaires	8 181 K€
Résultat net	-232 K€

Le chiffre d'affaires d'@xion augmente de 10 % en raison d'un effet prix sur les céréales, les volumes étant en baisse par rapport à N-1.

Les marges sont en forte baisse avec un impact significatif sur le résultat net qui est déficitaire.

POLE MEUNERIE

SAS GERS FARINE

Vente farine	27 736 tonnes
Chiffre d'affaires	21 580 K€
Résultat net	213 K€

SARL ARAMIS (Agence Immobilière)

Chiffre d'affaires	57 K€
Résultat net	-3 K€

Le volume de vente de farine est stable par rapport à N-1, le recul du chiffre d'affaires de 5 % est dû à un effet prix.

La marge brute est en hausse de 2 % grâce à la hausse du taux de marge unitaire.

L'importante réduction des charges de fonctionnement permet au résultat négatif d'être positif sur l'exercice.

POLE GRAND PUBLIC

SAS GREEN VAL

Chiffre d'affaires	29 524 K€
Résultat net	205 K€

Le chiffre d'affaires est en progression de 14 % par rapport à N-1 et de 4 % à périmètre constant (CA des magasins acquis en octobre 2023 pris sur 12 mois).

Le résultat net progresse fortement grâce notamment à la hausse de la rentabilité des magasins acquis en 2023 et aux excellents résultats de l'enseigne Le Grand Panier BIO.

POLE SERVICES

SAS GTL

Chiffre d'affaires	9 307 K€
Résultat net	79 K€

Le chiffre d'affaires global est en recul de 8 % sur l'exercice en raison d'un effet prix sur les ventes de GNR notamment et d'une activité transport en recul de 8 % également.

La marge commerciale progresse de 64 % grâce notamment aux ventes plus précoces de GNR sur la nouvelle campagne.

Le résultat net est en forte progression (+ 60 k€).

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025
SAS PRESSE DE GASCOGNE (huile bio)

Chiffre d'affaires 2 878 K€
 Résultat net 67 K€

Le chiffre d'affaires baisse de 10 % en raison d'un effet volume partiellement compensé par des prix à la hausse.
 Les marges sont en forte hausse et permettent au résultat net de progresser de manière significative (+ 63 k€).
 La mise en service de la nouvelle usine à Gimont est intervenue en avril 2025.

➤ **ECARTS DE CONSOLIDATION**

Les écarts de première consolidation représentent la différence entre le prix d'achat des titres des sociétés filiales et la part des capitaux propres de ces mêmes filiales lors de la prise de participation.

Ces écarts de première consolidation peuvent être affectés à des éléments d'actif et de passif identifiables à l'entrée dans le Groupe.

Ces actifs et passifs identifiables constituent des écarts d'évaluation. Ces derniers se partagent entre intérêts du groupe et intérêts des minoritaires.

A ce jour, aucun écart d'évaluation n'a été constaté dans les états financiers consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne.

Tableau de présentation des écarts d'acquisition du Groupe Coopératif Val de Gascogne :

L'écart de première consolidation qui n'a pu être affectée en écart d'évaluation constitue un écart d'acquisition. Ces écarts appartiennent exclusivement aux intérêts du Groupe Coopératif Val de Gascogne.

Les écarts positifs ont été considérés comme des actifs incorporels amortissables. Ils sont inscrits à l'actif du bilan consolidé du Groupe Coopératif Val de Gascogne au 30/06/2025.

Par dérogation au principe du plan comptable préconisé par le CNC, la Coopérative a continué à appliquer le calcul des dotations aux amortissements des écarts d'acquisition, restant sur les principes définis par le Code Rural. De ce fait, les résultats des tests de dépréciations n'ont pas lieu d'être précisés dans l'annexe.

Ces écarts d'acquisition dégagés lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation d'une nouvelle filiale et déterminés par différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition peuvent être présentés comme suit :

Société détentrice	Société détenue	Date d'entrée périmètre	Ecarts acquisition	Taux amort.	VNC 30/06/2024	Cumul amort 30/06/2025	VNC 30/06/2025
GERS FARINE	LAULAN	30/06/1999	1 815 214 €	5%	0 €	1 815 214 €	0 €
GERS FARINE	MINOTERIE DE LA SAVE	30/06/1999	45 047 €	5%	0 €	45 047 €	0 €
GERS FARINE	MINOTERIE DE LA SAVE	30/06/2001	75 595 €	10%	0 €	75 595 €	0 €
GERS FARINE	MINOTERIE DE LA SAVE	30/06/2002	68 758 €	10%	0 €	68 758 €	0 €
CERUTI	OGR	30/09/2005	706 213 €	10%	0 €	706 213 €	0 €
CERUTI	OGR	30/09/2006	273 034 €	10%	0 €	273 034 €	0 €
CERUTI	STIGLIANI	17/02/2006	102 379 €	10%	0 €	102 379 €	0 €
VDG	GERS FARINE	31/12/2005	660 157 €	10%	0 €	660 157 €	0 €
VDG	GERS FARINE	28/06/2009	146 382 €	10%	0 €	146 382 €	0 €
VDG	GERS FARINE	30/06/2011	1 060 520 €	10%	0 €	1 060 520 €	0 €
VDG	PRESSE DE GASCOGNE	01/07/2012	71 248 €	20%	0 €	71 248 €	0 €
OGR	LAMOTHE	01/07/2012	1 878 278 €	10%	0 €	1 878 278 €	0 €
			6 902 825 €		0 €	6 902 825 €	0 €

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

La durée d'amortissement des écarts d'acquisition s'établit entre 5 et 20 ans selon les modalités d'exploitation de la filiale considérée.

Ecarts d'acquisition négatifs

Lors de l'acquisition de la société @xion en 2019, un écart d'acquisition négatif de 909 109 € avait été comptabilisé en provisions pour risques et charges.

La situation de la SAS @xion s'étant rétablie, il a été décidé lors de l'exercice clos au 30/06/2023, de reprendre cet écart d'acquisition négatif sur les 5 exercices suivants.

L'impact sur les comptes consolidés de l'exercice 2024/2025 est de 185 622 €.

➤ **RETRAITEMENT PARTICULIER :**

Il n'y a pas de retraitement particulier sur cet exercice.

➤ **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

Dans le compte concessions marques et brevets figure la part du fonds de commerce correspondant aux contingent et droits de moutures règlementés par France Agri Mer sur le marché national de la meunerie pour un montant brut de 2 066 066 €.

Les droits de moutures et contingent figurent à l'actif du bilan pour leur coût d'acquisition ou d'apport. Ils sont dépréciés lorsque la valeur de marché est inférieure au montant net inscrit au bilan.

Le fonds commercial de Gers Farine s'élève à 2 589 419 € et correspond à la valorisation de la clientèle meunerie. Les valorisations des marques et clientèles en boulangerie artisanale font l'objet de test de dépréciation de valeur. La clientèle en boulangerie artisanale est considérée comme un élément identifiable et mesurable de façon fiable.

➤
➤ **IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

• **Evaluation :**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Il s'agit plus précisément de leur coût historique d'entrée dans la société concernée.

• **Cessions intra groupes :**

L'annulation des profits intra groupes relatifs aux cessions d'immobilisation inter sociétés n'est pas systématique. En effet, seules les cessions significatives intra groupes sont retraitées (Supérieures à 50 000 €)
Aucune cession de matériels n'a été réalisée entre sociétés du Groupe.

• **Contrats de Location Financement :**

Les biens financés par crédit-bail sont considérés comme ayant été achetés à crédit :

- Ces biens sont enregistrés en immobilisation à l'actif du bilan pour la valeur du bien stipulée au contrat.
- En contrepartie, la dette financière qui représente le crédit conventionnellement obtenu pour le financement de ces biens est enregistrée au passif.
- Les redevances enregistrées parmi les loyers dans les comptes individuels sont annulées par la constatation d'une charge financière et du remboursement progressif de la dette financière.

Les biens donnent lieu à l'établissement d'un plan d'amortissement.

L'ensemble des biens pris en crédit-bail et faisant l'objet d'un retraitement sont les suivants :

Objet	Montant
Valeur brute	6 845 158
Total amorti	4 755 263
Valeur nette	2 089 895
Dotation aux amortissements	454 397
Acquisitions	1 390 663
Sorties	0

Les locations financières de longues durées sur les biens immobiliers, le matériel de transport et les véhicules de services n'ont pas été retraitées en 2024/2025 pour un montant de charges de 1 993 115 €.

MATERIELS	LLD > 6 MOIS
VDG	725 216
GTL	254 043
OGR	160 278
LAMOTHE	15 298
GV	695 590
GERS FARINE	103 896
PDG	12 505
@XION	26 289
TOTAL	1 993 115

➤ IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le poste "titres de participation" correspond aux titres des sociétés non consolidées.

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Une provision pour dépréciation est comptabilisée dès lors que la valeur vénale des participations prenant entre autres la quote-part d'actif net devient inférieure à leur coût d'acquisition. La valeur vénale s'appréciant au regard de la situation nette et des perspectives économiques à moyen terme.

Aucune société du périmètre de consolidation de N-1, contribuant aux capitaux propres et au résultat consolidé du Groupe n'ont fait l'objet d'une déconsolidation au 30 juin 2025.

Les titres de participation des sociétés non consolidées sont les suivants :

Participations non consolidées	% de participation	Capitaux propres	Résultat dernier exercice	Valeur nette des titres
SCI VDG IMMOBILIER	100,00%	78 909 €	8 858 €	5 000 €
SICA BALISCA	38,87%	813 745 €	131 687 €	52 000 €
SCI D'AULA	90,00%	-262 870 €	-17 196 €	9 000 €

➤ STOCKS

Les stocks de matières premières et autres approvisionnements sont valorisés soit selon la méthode du FIFO (premier entré – premier sorti) soit selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Le stock céréales a fait l'objet d'un changement de méthode d'évaluation au sein des entités concernées, à savoir VAL DE GASCOGNE, OGR, LAMOTHE et @XION.

Il est dorénavant évalué au CUMP + coût du stockage.

L'impact de l'application de ce changement de méthode est une augmentation de la valeur du stock au 30/06/2025 de 1 205 368 €.

Une application rétroactive de cette méthode au stock du 30/06/2024 conduirait à une augmentation de sa valeur de 1 122 695 €, soit un impact sur le résultat de l'exercice en cours de 82 673 €.

Les produits et en-cours de production ont été évalués à leur coût de production.

Les produits viticoles « Vrac » sont évalués comme suit :

Prix de vente – Décote (marge commerciale /coûts de fonctionnement)

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

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

Un retraitement d'homogénéisation visant à éliminer la marge interne contenue dans les stocks a été pratiqué dans les comptes consolidés. A la clôture de l'exercice les profits sur stock intra groupe ont été identifiés et retraités, ils représentent une somme de 74 311 €

➤ EVOLUTION DE LA SITUATION NETTE

L'évolution de la situation nette consolidée en Part du Groupe peut être présentée comme suit :

2025	Mouvements exercice N-4	Situation à la clôture N-4	Mouvements exercice N-3	Situation à la clôture N-3	Mouvements exercice N-2	Situation à la clôture N-2	Mouvements exercice N-1	Situation à la clôture N-1	Mouvements exercice N	Situation à la clôture N
Capital	-498 592	3 001 530	-87 254	2 914 276	-76 298	2 837 978	-35 830	2 802 148	-78 666	2 723 482
Primes d'émission	0	136 014	0	136 014	0	136 014	0	136 014	0	136 014
Réserves consolidées	1 832 562	70 466 431	1 529 229	71 995 660	2 536 612	74 532 272	-703 310	73 828 962	-763 886	73 065 076
Résultat de l'exercice	1 349 567	1 349 567	2 455 583	2 455 583	-3 810 594	-1 355 011	637 790	-717 221	1 495 263	778 042
Ecarts de réévaluation	0	862 216	0	862 216	0	862 216	0	862 216	0	862 216
Report à nouveau	0	291 784	0	291 784	0	291 784	-495 156	-203 372	46 661	-156 711
Subventions d'invest.	0	0	0	0	647 812	647 812	-42 888	604 924	108 146	713 070
Capitaux propres	2 683 537	76 107 542	3 897 558	78 655 533	-702 468	77 953 065	-639 394	77 313 671	807 518	78 121 189

➤ IMPOTS DIFFERES

Les impositions différées sont comptabilisées selon la méthode du report variable.

Elles résultent notamment :

- Des pertes fiscales reportables
- Du décalage temporaire pouvant exister entre la constatation comptable d'un produit ou d'une charge et son inclusion dans le résultat fiscal d'un exercice ultérieur
- Des retraitements de consolidation

Seuls, les décalages temporaires d'imposition actifs des sociétés présentant un résultat fiscal excédentaire ont été activés.

Un impôt différé pour un montant de 91 762 € sur les reports déficitaires fiscaux des filiales a été utilisé sur l'exercice et a généré une charge d'IS différé de 22 940 €.

➤ SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT

Les subventions d'investissement amortissables perçues depuis le 01/07/2023 sont désormais inscrites en capitaux propres au passif du bilan.

En ce qui concerne la coopérative, société mère du groupe, les subventions reçues de l'Etat et des Collectivités Publiques conformément à l'article L 523-7 du Code Rural sont affectées en réserves.

➤ PROVISIONS POUR INDEMNITES DE DEPART EN RETRAITE

Les indemnités conventionnelles ou légales à verser lors du départ à la retraite sont soit provisionnées, soit versées à un organisme de prévoyance sur la base d'une estimation actuarielle des droits potentiels acquis par les salariés à la date du bilan.

Le montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraites et indemnités assimilées s'élève à 2 984 279 €, il est calculé avec les charges sociales dans les comptes au 30 juin dans les provisions pour charges au passif du bilan conformément aux dispositions du décret n° 2023-838 du 30/08/2023.

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

Le montant est déterminé pour les salariés présents dans l'entreprise au 30 juin 2025 depuis leur date d'embauche jusqu'à l'âge légal de départ en retraite (64 ans), ce qui correspond à la totalité des engagements en matière de retraite et avantages similaires dans les catégories sociaux professionnelles employés, cadres et cadres dirigeants.

Le calcul est établi par catégories :

Cadres et employés : 1/10ème de mois de salaire par années d'ancienneté +1/15ème au-delà de 10 ans.

Cadres dirigeants : ¼ de mois de salaire par années d'ancienneté limité à douze mois de salaire.

Avec :

Un taux d'actualisation de 3%

Une progression de 2%

Un turn over de 3%

Avec prise en compte de la table de mortalité FM t 68.1

Au 30 juin, le montant des indemnités IFC sur le groupe s'élève à 2 984 279 € qui ont été calculées et comptabilisées en provisions pour charges dans les sociétés du groupe.

Sociétés / I.G / I.P et M.E	Indemnités fin de carrière				
Sociétés	2024/2025	2023/2024	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Aramis	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Gers Farine	372 188 €	408 688 €	133 700 €	583 620 €	516 916 €
Green Val	532 828 €	528 687 €	303 958 €	288 272 €	278 920 €
GTL	102 102 €	104 543 €	103 827 €	144 486 €	130 361 €
Lamothe	48 002 €	48 572 €	47 143 €	44 515 €	40 024 €
OGR	36 560 €	33 147 €	21 272 €	65 793 €	57 918 €
Presse de Gascogne	19 335 €	16 989 €	16 572 €	17 014 €	16 909 €
Val de Gascogne	1 866 099 €	1 897 512 €	1 875 561 €	1 727 789 €	1 698 066 €
@xion	7 165 €	12 791 €	12 081 €	11 262 €	8 236 €
Total	2 984 279 €	3 050 929 €	2 514 114 €	2 882 751 €	2 747 350 €

Indemnités Fin de Carrière	Début exercice	Augment.	Diminut.	Fin exercice
Gers Farine	408 688 €	0 €	36 500 €	372 188 €
Green Val	528 687 €	4 141 €	0 €	532 828 €
GTL	104 543 €		2 441 €	102 102 €
Lamothe	48 572 €	0 €	570 €	48 002 €
OGR	33 147 €	3 413 €	0 €	36 560 €
Presse de Gascogne	16 989 €	2 346 €	0 €	19 335 €
Val de Gascogne	1 897 512 €	0 €	31 413 €	1 866 099 €
@xion	12 791 €	0 €	5 626 €	7 165 €
Total indemnités fin de carrière	3 050 929 €	9 900 €	76 550 €	2 984 279 €

➤ PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions règlementées sont des provisions pour hausse de prix comptabilisées sur les différentes sociétés du groupe. Leur montant n'a pas évolué au cours de l'exercice, elles sont réintégrées dans les capitaux propres pour leur montant net de fiscalité différée, soit 924 303 € se décomposant comme suit :

Sociétés	2024/2025
Lamothe	149 804 €
Gers Farine	0 €
GTL	99 499 €
@xion	0 €
Val de Gascogne	675 000 €
Green Val	0 €
OGR	0 €
Presse de Gascogne	0 €
Total retraité	924 303 €

➤ INSTRUMENTS FINANCIERS

Risques financiers sur les taux d'intérêts (Swap de taux sur le Marché des Dérivés de Taux) :

Plusieurs opérations de couverture de taux ont été initiées au cours de l'exercice, leur valorisation au 30/06/2025 est reprise dans le tableau ci-dessous :

Société	Produit	CTP	Départ	Échéance	Notionnel	Taux payé	Taux reçu	Cotation	Commentaires
Val de Gascogne	Swap structuré	Natixis	01/03/2024	01/03/2026	5 000 000 €	E3M si < 2,86 %	E3M si > 3,20 %	- 35 895 €	Couverture lignes de découvert
Val de Gascogne	Swap vanille	Natixis	10/10/2024	10/10/2031	1 000 000 €	Fixe	E3M	- 7 933 €	Couverture emprunt 1 M€ E3M + 1,10 %
Presse de Gascogne	Swap structuré	CACIB	29/11/2024	05/12/2039	1 800 000 €	2,27 % si E3M < 5 %	E3M	- 17 417 €	Couverture emprunt PDG 1,8 M€ E3M + 1,13 %
Val de Gascogne	Swap structuré	Crédit Coop	02/06/2025	02/06/2035	1 000 000 €	2,08 % si E3M < 4,25 %	E3M	- 5 974 €	Couverture emprunt CCOOP 1 M€ E3M + 0,91 %

Risques financiers sur les matières premières (Couverture de prix sur le Marché à Terme Euronext Liffe) :

Sur le pôle productions végétales, les opérations réalisées sur le MATIF correspondent à des achats de lots sur le marché à terme pour couvrir des contrats de ventes de céréales physiques aux clients et des ventes de lots pour couvrir les contrats d'achats de céréales physiques aux agriculteurs.

Sur la filière meunerie, Gers Farine ne va plus sur le MATIF pour couvrir ses contrats de ventes de farines avec la GMS, les Opérateurs Industriels et la Boulangerie Artisanale, elle passe par la coopérative.

Le montant en valeur nominale des opérations d'achat et de vente de lots sur le MATIF réalisés sur les instruments dérivés (Futures ou Options sur le MATIF) durant l'exercice écoulé pour la couverture des matières premières s'élève à 144 943 681 € comprenant la Coopérative, le pôle négoce et le pôle meunerie :

- Des contrats d'achats : 78 740 519 €
- Des contrats de ventes : 66 203 162 €

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

Sociétés	ACHATS			VENTES			TOTAL		
	LOTS	TONNAGE	MONTANT	LOTS	TONNAGE	MONTANT	LOTS	TONNAGE	MONTANT
VDG	4 620	231 000	50 987 407	3 840	192 000	43 984 331	8 460	423 000	94 971 738
OGR	1 338	66 900	14 922 713	1 030	51 500	11 238 119	2 368	118 400	26 160 831
LAMOTHE	881	44 050	9 419 363	710	35 500	7 851 450	1 591	79 550	17 270 813
@XION	305	15 250	3 411 038	296	14 800	3 129 263	601	30 050	6 540 300
GERS FARINE	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	7 144	357 200	78 740 519	5 876	293 800	66 203 162	13 020	651 000	144 943 681

Le dépôt de Garantie des positions ouvertes sur le MATIF pour le Groupe s'élève à 383 515 € au 30 juin 2025.

DEPÔT DE GARANTIE	Montants
VDG	247 248
OGR	70 715
LAMOTHE	49 664
@XION	15 887
GERS FARINE	0
TOTAL	383 515

Le résultat des positions ouvertes sur futures et options au 30 juin 2025 s'élève à 64 129 € et constitue un gain financier latent.

Résultats sur Positions Ouvertes	Montant
VDG	114 892
OGR	-11 875
LAMOTHE	-16 888
@XION	-22 000
GERS FARINE	0
TOTAL	64 129

➤ DETERMINATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDE

Le chiffre d'affaires consolidé est égal aux ventes réalisées des sociétés intégrées globalement déduction faites des opérations réciproques.

En effet, toutes les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes de l'ensemble consolidé (notamment les cessions de matières et produits, les dividendes, les loyers, les prestations administratives et industrielles et les rémunérations sur créances) ont été éliminés.

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

Le Chiffre d'affaires par branches d'activités ressort à :

Activités	Chiffre d'affaires 2024/2025	%	Chiffre d'affaires 2023/2024	%	Variation	Chiffre d'affaires 2022/2023	%	Chiffre d'affaires 2021/2022	%
Productions végétales	111 887 560	41,72%	117 903 319 €	43,49%	-6 015 759 €	136 215 761 €	46,59%	129 958 425 €	45,43%
Agrofournitures	86 039 899	32,08%	86 763 877 €	32,00%	-723 977 €	88 981 508 €	30,44%	88 981 508 €	31,10%
Meunerie	21 569 086	8,04%	22 717 425 €	8,38%	-1 148 339 €	24 972 707 €	8,54%	24 972 707 €	8,73%
Distribution Grand Public	28 539 188	10,64%	25 265 532 €	9,32%	3 273 656 €	18 287 056 €	6,26%	18 287 056 €	6,39%
Viticulture	11 542 989	4,30%	10 544 342 €	3,89%	998 648 €	11 694 255 €	4,00%	11 694 255 €	4,09%
Diversification	2 878 067	1,07%	3 145 832 €	1,16%	-267 765 €	3 297 157 €	1,13%	3 297 157 €	1,15%
Semences	5 200	0,00%	713 419 €	0,26%	-708 219 €	605 114 €	0,21%	605 114 €	0,21%
Services	5 721 375	2,13%	4 054 852 €	1,50%	1 666 523 €	8 290 622 €	2,84%	8 290 622 €	2,90%
Total Chiffre d'affaires	268 183 364	100,00%	271 108 596 €	100,00%	-2 925 232 €	292 344 180 €	100,00%	286 086 844 €	100,00%

➤ EFFECTIF :

Les effectifs du groupe des sociétés consolidées par intégration globale entrant dans le périmètre de consolidation représentent 455 salariés.

Effectif du personnel dans le périmètre de consolidation (en ETP) :

Effectif au 30/06/2025	Intégration globale	Intégration proportionnelle	Mise en équivalence	Total
Cadres	76,3			76,3
Agents de maîtrise	93,7			93,7
Employés Ouvriers et Apprentis	285,3			285,3
Total	455,4	0,0	0,0	455,4
Personnel mis à disposition	0			0

Détail par sociétés	Intégration Globale									
Effectif au 30/06/2025	VDG	LAMOTHE	ARAMIS	GERS FARINE	GREEN VAL	GTL	OGR	PRESSE DE GASCOGNE	@XION	TOTAL
Cadres	46,0	2,0	0,0	8,5	8,0	2,0	6,8	1,0	2,0	76,3
Agents de maîtrise	58,7	1,0	0,0	10,0	20,0	3,0	0,0	1,0		93,7
Employés Ouvriers et Apprentis	98,1	14,4	0,0	25,0	95,8	17,9	32,0	0,0	2,0	285,3
Total effectif	202,8	17,4	0,0	43,5	123,8	22,9	38,8	2,0	4,0	455,4
Personnel mis à disposition										0

➤ **CHARGES & PRODUITS FINANCIERS**

Les principaux composants du résultat financier font ressortir un résultat négatif de – 1 832 737 € contre -142 966€ l'exercice passé.

Le résultat financier se détaille comme suit :

Résultat financier	Produits	Charges	Résultat
Produits financiers des participations	1 667 673 €		1 667 673 €
Produits de valeurs mobilières	30 887 €		30 887 €
Intérêts sur opérations long terme	0 €	1 492 785 €	-1 492 785 €
Intérêts sur opérations court terme	832 076 €	1 365 491 €	-533 415 €
Résultat sur opérations Placements obligataires, de change et marchés dérivés	0 €	410 060 €	-410 060 €
Mouvements des provisions sur participations	387 916 €	1 482 953 €	-1 095 037 €
Total résultat financier	2 918 552 €	4 751 289 €	-1 832 737 €

➤ **RESULTAT EXCEPTIONNEL**

Les principaux composants du résultat exceptionnel font ressortir un résultat net négatif de 21 736 €, l'exercice précédent il était négatif de 27 690 €. Il est constitué de charges et de produits de gestion, d'éléments de cessions d'actifs qui ont généré des plus-values et de dotations moins les reprises de provisions pour charges.

Le résultat exceptionnel se présente comme suit :

Résultat exceptionnel	Produits	Charges	Résultat
Eléments exceptionnels sur opérations de gestion	215 396 €	252 094 €	-36 698 €
Eléments sur cessions de l'actif immobilisé	267 997 €	225 839 €	42 158 €
Autres mouvements de provisions et transferts de charges	0 €	27 196 €	-27 196 €
Total résultat exceptionnel	483 393 €	505 129 €	-21 736 €

Tableau de flux de trésorerie consolidé

En EUR	30/06/2025	30/06/2024
Résultat net consolidé	778 042	-717 221
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	6 648 730	2 074 780
Variation des impôts différés	-13 562	-77 216
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-21 017	-310 492
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	7 392 193	969 851
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-11 608 133	-1 460 340
<i>Dont stocks</i>	-649 539	-4 888 206
<i>Dont créances d'exploitation</i>	-7 343 512	3 645 994
<i>Dont dettes d'exploitation</i>	-3 561 439	-218 128
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-4 215 940	-490 489
Acquisition d'immobilisations	-3 965 230	-9 154 628
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	268 463	343 541
Encaissements sur subventions d'investissements	133 731	156 545
Incidence des variations de périmètres		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-3 563 036	-8 654 542
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Dividendes en intragroupe		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire	-78 666	-35 830
Emissions d'emprunts	5 442 422	4 350 413
Remboursements d'emprunts	-4 715 140	-5 357 001
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	648 616	-1 042 418
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	-7 130 360	-10 187 449
Trésorerie d'ouverture	-6 285 348	3 902 101
Trésorerie de clôture	-13 415 708	-6 285 348

Immobilisations incorporelles

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	12 308 575					12 308 575
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires	3 209 201	15 915	58 262			3 166 854
Immobilisations incorporelles en crédit bail et contrats assimilés	70 385					70 385
Autres immobilisations incorporelles	53 560					53 560
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations Incorporelles brutes	15 641 721	15 915	58 262			15 599 374

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	7 529 393	166 623				7 696 016
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires	1 187 484	44 095	8 228			1 223 351
Immobilisations incorporelles en crédit bail et contrats assimilés	50 443	14 077				64 520
Autres immobilisations incorporelles	53 448	112				53 560
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	8 820 768	224 907	8 228			9 037 447

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	4 779 182	-166 623				4 612 559
Marques						
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires	2 021 717	-28 180	50 034			1 943 503
Immobilisations incorporelles en crédit bail et contrats assimilés	19 942	-14 077				5 865
Autres immobilisations incorporelles	112	-112				
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Valeurs nettes	6 820 953	-208 992	50 034			6 561 927

Immobilisations corporelles

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	6 972 449	347 031	60 176		538 076	7 797 380
Constructions	95 659 745	637 327	1 135 395		5 231 243	100 392 920
Installations techniques, matériel, outillage	61 984 427	2 235 990	732 503		1 862 235	65 350 149
Immobilisations corporelles en crédit bail et contrats assimilés	5 384 110	1 390 663				6 774 773
Autres immobilisations corporelles	11 902 214	874 264	267 707			12 508 771
Immobilisations en cours	8 746 991	543 371			-7 631 554	1 658 808
Avances et acomptes						
Valeurs brutes	190 649 936	6 028 646	2 195 781			194 482 801

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	1 675 856	89 061				1 764 917
Constructions	81 644 240	2 060 440	1 135 395			82 569 285
Installations techniques, matériel, outillage	54 001 283	1 814 494	644 858			55 170 919
Immobilisations corporelles en crédit bail et contrats assimilés	4 250 421	440 322				4 690 743
Autres immobilisations corporelles	10 981 765	505 319	235 309			11 251 775
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	152 553 565	4 909 636	2 015 562			155 447 639

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	5 296 593	257 970	60 176		538 076	6 032 463
Constructions	14 015 505	-1 423 113			5 231 243	17 823 635
Installations techniques, matériel, outillage	7 983 144	421 496	87 645		1 862 235	10 179 230
Immobilisations corporelles en crédit bail et contrats assimilés	1 133 689	950 341				2 084 030
Autres immobilisations corporelles	920 449	368 945	32 398			1 256 996
Immobilisations en cours	8 746 991	543 371			-7 631 554	1 658 808
Avances et acomptes						
Valeurs nettes	38 096 371	1 119 010	180 219			39 035 162

Immobilisations financières						
En EUR						
Valeurs brutes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	24 370 215	24 382	1 086 668	1 084 004		24 391 933
Créances rattachées à des participations	30 880					30 880
Autres titres immobilisés	108 094	18	980			107 132
Prêts	732 105		117 003			615 102
Autres immobilisations financières	177 720	2 002	265			179 457
Titres mis en équivalence						
Valeurs brutes	25 419 014	26 402	1 204 916	1 084 004		25 324 504
Provisions	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	5 959 666	1 410 507	307 719			7 062 454
Créances rattachées à des participations	28 815					28 815
Autres titres immobilisés						
Prêts	87 466	76 794	33 557			130 703
Autres immobilisations financières						
Titres mis en équivalence						
Provisions	6 075 947	1 487 301	341 276			7 221 972
Valeurs nettes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	18 410 549	-1 386 125	778 949	1 084 004		17 329 479
Créances rattachées à des participations	2 065					2 065
Autres titres immobilisés	108 094	18	980			107 132
Prêts	644 639	-76 794	83 446			484 399
Autres immobilisations financières	177 720	2 002	265			179 457
Titres mis en équivalence						
Valeurs nettes	19 343 067	-1 460 899	863 640	1 084 004		18 102 532

Stocks

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Matières premières, approvisionnements	1 390 149	4 748 098	-209 512			5 928 735
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis	4 968 562	175 537	-4 268 126			875 973
Marchandises	43 978 760	1 581 639	-1 557 270			44 003 129
Valeurs brutes	50 337 471	6 505 274	-6 034 908			50 807 837

Provisions	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Matières premières, approvisionnements		59 741				59 741
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis	148 340	24 479	-148 339			24 480
Marchandises	295 207	165 503	-280 557			180 153
Provisions	443 547	249 723	-428 896			264 374

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Matières premières, approvisionnements	1 390 149	4 688 357	-209 512			5 868 994
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis	4 820 222	151 058	-4 119 787			851 493
Marchandises	43 683 553	1 416 136	-1 276 713			43 822 976
Valeurs nettes	49 893 924	6 255 551	-5 606 012			50 543 463

CREANCES ET DETTES**Créances**

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Créances clients et comptes rattachés	49 949 763	6 479 081	1 243 019			57 671 863
Avances et acomptes versés sur commandes	872 428		-197 662			674 766
Créances fiscales	1 937 294	351 217	-815 765			1 472 746
Actifs d'impôts différés	376 998	17 684	-6 655		41 016	429 042
Créances sociales	188 063	18 260	-175 400			30 923
Autres créances	4 695 729	-260 213	619 682			5 055 198
Charges constatées d'avance	798 961	65 435				864 396
Capital souscrit, appelé et non versé						
Valeurs brutes	58 819 236	6 671 464	667 219		41 016	66 198 934

Provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Créances clients et comptes rattachés	9 750 223	2 985 133	-2 615 027			10 120 329
Avances et acomptes versés sur commandes						
Créances fiscales						
Actifs d'impôts différés						
Créances sociales						
Autres créances	114 660					114 660
Charges constatées d'avance						
Capital souscrit, appelé et non versé						
Provisions	9 864 883	2 985 133	-2 615 027			10 234 989

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Créances clients et comptes rattachés	40 199 540	3 493 948	3 858 046			47 551 534
Avances et acomptes versés sur commandes	872 428		-197 662			674 766
Créances fiscales	1 937 294	351 217	-815 765			1 472 746
Actifs d'impôts différés	376 998	17 684	-6 655		41 016	429 042
Créances sociales	188 063	18 260	-175 400			30 923
Autres créances	4 581 069	-260 213	619 682			4 940 538
Charges constatées d'avance	798 961	65 435				864 396
Capital souscrit, appelé et non versé						
Valeurs nettes	48 954 353	3 686 331	3 282 246		41 016	55 963 945

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

Provisions

Groupe : VALDEGASCOGNE

Périmètre : Val de Gascogne

Devise : EUR

Phase : RS

Scénario : 1

Période : 30/06/2025

Rubriques	Ouverture	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Clôture
Provisions capital appelé non versé					
AUTRES PROVISIONS REGLEMENTEES					
Provisions pour acquisition de titres	545 465	(7 600)	181 822		356 043
Provisions pour perte de change					
Provisions pour pensions et obligations similaires	3 050 929	9 900	76 551		2 984 278
Provisions pour restructuration					
Provisions pour risques		350 000			350 000
Provisions pour litige	658 622	95 001			753 623
PRO V. POUR RISQUES ET CHARGES	4 255 016	447 301	258 373		4 443 944
Provisions sur frais d'établissement					
Prov. sur frais de recherche et développement					
Prov. sur conss, brevets et droits similaires					
Provisions dépréciation droit au bail					
Provisions dépréciation fond commercial		166 623			166 623
Provisions sur autres immo. Incorporelles					
Provisions sur immobilisations incorporelles en cours					
PRO V. SUR IMMO INCORPORELLES		166 623			166 623
Provisions sur terrains					
Provisions sur terrains en crédit bail					
Provisions sur constructions					
Provisions sur constructions en crédit bail					
Provisions sur immobilisations corporelles en cours					
Provisions sur autres immobilisations corporelles en cours					
PRO V. SUR IMMO CORPORELLES					
Provisions sur titres de participation	5 959 666	1 410 507	307 719		7 062 454
Prov. pour cess.actifs nets en cours					
Provisions sur titres mis en équivalence					
Provisions sur créances rattachées	28 815				28 815
Provisions sur autres titres immobilisés					
Provisions sur prêts	87 466	76 794	33 557		130 703
Provisions sur autres immobilis. financières					
PRO V. SUR IMMO FINANCIERES	6 075 947	1 487 301	341 276		7 221 972
Provisions sur stocks matières premières		59 741			59 741
Provisions sur en cours de biens					
Provisions sur en cours de services					
Provisions sur stocks produits finis	148 340	24 479	148 339		24 480
Provisions sur stocks marchandises	295 207	165 503	280 557		180 153
PRO V. SUR STOCKS ET EN-COURS	443 547	249 723	428 896		264 374
Prov. sur avances et acptes versés sur cmde					
Provisions sur comptes clients	9 750 223	2 985 133	2 615 027		10 120 329
Provision dépréciation clients douteux					
Provisions sur autres créances					
Provisions charges constatées avan.					
Prov. sur valeurs mobilières de placement	25 211				25 211
Provisions sur actions propres					
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	9 775 434	2 985 133	2 615 027		10 145 540
TOTAL GENERAL	20 549 944	5 336 081	3 643 572		22 242 453

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

<u>Dettes par échéance</u>			
Groupe :	VALDEGASCOGNE	Périmètre :	VALGASCOGNE
Devise :	EUR	Phase :	RS
Scénario :	1	Période :	30/06/2025

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	16 412 683	3 469 908	8 490 424	4 452 351
Emprunts en crédit-bail	2 012 446	501 640	980 765	530 040
Concours bancaires courants	54 663 841	54 663 841		
Autres dettes financières	28 425	28 425		
FOURNISSEURS				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	46 894 163	46 894 163		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	773 500	773 500		
AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fiscales	1 991 658	1 991 658		
Impôts différés passifs	24 864	24 864		
Dettes sociales	4 255 183	4 255 183		
Autres dettes	585 801	1 247 461		
Produits constatés d'avance	1 247 461	1 247 461		
TOTAL GENERAL	128 890 025	115 098 104	9 471 189	4 982 391

Emprunts	Début	+	-	Fin
Val de Gascogne	8 775 776 €	2 590 000 €	2 733 571 €	8 632 205 €
Lamothe	976 985 €	0 €	252 012 €	724 973 €
Aramis	0 €	0 €	0 €	0 €
Gers Farine	2 550 770 €	0 €	494 232 €	2 056 538 €
Green Val	1 419 003 €	500 000 €	208 244 €	1 710 759 €
GTL	0 €	56 900 €		56 900 €
OGR	652 411 €	360 000 €	391 174 €	621 237 €
@xion	0 €	0 €	0 €	0 €
Presse de Gascogne	974 234 €	1 800 000 €	164 163 €	2 610 071 €
Total	15 349 179 €	5 306 900 €	4 243 396 €	16 412 683 €

Crédit Bail	Début	+	-	Fin
Val de Gascogne	202 546 €	267 700 €	59 630 €	410 616 €
Lamothe	191 376 €	750 000 €	63 140 €	878 236 €
Aramis	0 €	0 €	0 €	0 €
Gers Farine	52 274 €	0 €	52 274 €	0 €
Green Val	10 165 €	0 €	10 165 €	0 €
GTL	481 520 €	220 000 €	176 117 €	525 403 €
OGR	169 864 €	80 000 €	67 448 €	182 416 €
@xion	0 €			0 €
Presse de Gascogne	0 €	16 063 €	287 €	15 776 €
Total	1 107 744 €	1 333 763 €	429 061 €	2 012 446 €

Détail des Engagement donnés

	<u>Détail</u>	<u>Total</u>
<u>Emprunts et dettes Garanties par des suretés réelles</u>		0
> Sur la société mère	0	
> Sur les filiales	0	
<u>Emprunts et dettes après des établissements de crédit</u>		16 817 078
> Sur la société mère	16 817 078	
> Sur les filiales	0	
<u>Emprunts et dettes financières divers</u>		9 040 353
> Sur la société mère	9 040 353	
> Sur les filiales	0	
<u>Dettes fiscales et sociales</u>		0
> Sur la société mère	0	
> Sur les filiales	0	
<u>Dettes sur immobilisations</u>		0
> Sur la société mère	0	
> Sur les filiales	0	
<u>Autres dettes</u>		0
> Sur la société mère	0	
> Sur les filiales	0	
		25 857 430

Détail des Engagement reçus

	<u>Détail</u>	<u>Total</u>
<u>Emprunts et dettes Garanties par des suretés réelles</u>		0
> Pour la société mère	0	
> Pour les filiales	0	
<u>Emprunts et dettes après des établissements de crédit</u>		25 448 341
> Pour la société mère	8 500 000	
> Pour les filiales	16 948 341	
> Pour les Sous/filiales	0	
<u>Emprunts et dettes financières divers</u>		0
> Pour la société mère	0	
> Pour les filiales	0	
<u>Dettes fiscales et sociales</u>		95 974
> Pour la société mère	95 974	
> Pour les filiales	0	
<u>Dettes sur immobilisations</u>		0
> Pour la société mère	0	
> Pour les filiales	0	
<u>Autres dettes</u>		0
> Pour la société mère	0	
> Pour les filiales	0	
		25 544 315

➤ INDEMNITES ALLOUEES AU MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le montant pris en charge au cours de l'exercice dans les comptes consolidés de l'exercice 2024/2025 s'élève à 160 864 €

Sociétés	2024/2025
VDG	160 864
GERS FARINE	
OGR	-
GREEN VAL	-
GTL	-
SAVE	-
ARAMIS	-
EMERGENCE	-
LAMOTHE	-
PDG	-
	-
TOTAL	160 864

➤ PREVENTION DES RISQUES

L'activité exercée présente des risques potentiels envers les tiers et l'environnement. Afin de prévenir les risques majeurs et de réduire toutes les formes de nuisances et de pollution pouvant résulter de notre activité, nos objectifs sont les suivants :

- Vérifier en auditant périodiquement le respect des réglementations applicables et de la politique de prévention des accidents majeurs ;
- Être en alerte sur les évolutions réglementaires pour mieux les anticiper ;
- Définir clairement les rôles et responsabilités de chacun ;
- Former et informer le personnel afin que chacun exerce ses activités d'une manière responsable ;
- Intervenir efficacement à la suite de tout dysfonctionnement présentant un risque d'accident majeur.

L'amélioration continue de la prévention des accidents majeurs constitue une priorité de notre plan de progrès et relève de la responsabilité de chacun de nous.

Dans ce cadre, la coopérative VAL DE GASCOGNE s'engage à :

- Faire respecter les exigences relatives à la sécurité. Le personnel en charge de la sécurité est désigné, il est formé selon ses responsabilités ;
- Définir et planifier des objectifs quantifiables, faisant l'objet d'une revue de la direction ;
- Mobiliser les moyens humains, matériels et financier nécessaires pour réaliser les actions d'amélioration retenues et atteindre les objectifs fixés ;
- Assurer l'information du personnel sur la politique de prévention des accidents majeurs.

Dans le cadre de la politique de prévention du risque d'accident technologique, un programme d'investissements a été réalisé sur l'exercice 2024/2025 afin d'améliorer les sites suivants :

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

Travaux	Site	Montant
Supervision	ANAN	7 197
Travaux entretien	AUCH & CASTELNAU MAGNOAC	77 377
Charpente + cheminée	CONDOM	26 580
Entretien cours	CONDOM	54 945
Refroidisseur + supervision	ESCANECRABE	93 833
Extension et modernisation	CAVE DE CONDOM	598 866
Clôture site	GIMONT	17 416
Entretien	LECTOURE	18 000
Agencement et entretien	LOMBEZ	91 133
Bardage et chaîne silo	ST GAUDENS	64 254
Tvx fond plat et ventilation	SAINTE CHRISTIE	319 012
Rénovation globale	MEZIN	373 863
TOTAL		1 742 476

Enfin, dans le cadre de sa politique de gestion et de financement de ses risques pour une meilleure protection de ses activités, la coopérative VAL DE GASCOGNE a souscrit différentes polices pour assurer ses sites industriels en cas de dommages matériels et de perte d'exploitation avec des niveaux de couvertures en fonctions des garanties disponibles sur le marché et de la quantification des risques raisonnablement escomptables. Le montant des polices d'assurances Responsabilité civile et Dommages aux biens au 30 juin 2025 est de 585 108 €.

➤ HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant dans les comptes consolidés de l'exercice 2024/2025 s'élève à 209 062 €

Sociétés Intégrées / I.G.	Honoraires CAC									
	2024/2025	2023/2024	2022/2023	2021/2022	2020/2021	2019/2020	2018/2019	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Aramis	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	4 670 €	4 670 €	5 450 €	5 350 €
Gers Farine	38 016 €	37 080 €	36 000 €	0 €	41 724 €	36 000 €	43 700 €	44 560 €	42 000 €	42 000 €
Green Val	12 489 €	10 440 €	10 039 €	0 €	9 555 €	9 484 €	9 652 €	9 375 €	9 864 €	8 894 €
GTL	6 204 €	5 865 €	5 528 €	0 €	5 722 €	5 722 €	5 710 €	6 150 €	5 400 €	5 300 €
Lamothe	11 350 €	10 000 €	10 000 €	0 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €	10 000 €
OGR	30 000 €	30 000 €	30 000 €	0 €	30 000 €	30 000 €	30 000 €	32 100 €	30 000 €	30 000 €
Presse de Gascogne	4 668 €	4 047 €	3 924 €	0 €	3 808 €	3 720 €	3 720 €	3 620 €	4 270 €	3 620 €
Val de Gascogne	102 435 €	102 415 €	98 915 €	0 €	96 400 €	96 800 €	95 000 €	95 000 €	95 000 €	95 000 €
@xion	3 900 €	3 900 €	4 100 €	0 €	4 100 €	4 060 €	4 000 €	0 €	0 €	0 €
Total Honoraires	209 062 €	203 747 €	198 506 €	0 €	201 309 €	195 786 €	206 452 €	205 475 €	201 984 €	202 924 €

➤ CONTRIBUTION DES RESULTATS PAR SOCIETES

RESULTATS CONSOLIDES	% de consolidation	CONTRIBUTION AUX RESULTATS N	CONTRIBUTION AUX RESULTATS N-1	CONTRIBUTION AUX RESULTATS N-2
VAL DE GASCOGNE	100.00%	-108 798	-998 134	-1 463 371
SAS GTL	100.00%	61 665	21 079	152 914
SA GERS FARINE	100.00%	258 810	302 254	-656 917
SAS GREEN VAL	100.00%	209 854	87 343	251 412
SAS LAMOTHE	100.00%	407 179	291 577	181 706
SAS OGR	100.00%	-65 865	-429 627	-57 907
SA ARAMIS	100.00%	-2 738	3 649	147 560
SAS PRESSE DE GASCOGNE	100.00%	67 993	-56 548	-108 403
SAS @XION	100.00%	-50 058	61 184	197 993
RESULTAT CONSOLIDE		778 042	-717 223	-1 355 013

➤ CONTRIBUTION DE LA CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT PAR SOCIETES

	VDG	GREEN VAL	GERS FARINE	GTL	ARAMIS	OGR	LAMOTHE	PDG	@XION	TOTAL
RESULTAT	-108 798	209 854	258 810	61 665	-2 738	-65 865	407 179	67 993	-50 058	778 042
Dotation Provisions Risques Excep	17 196						10 000			27 196
Reprise Provisions Risques Excep										0
Dot Prov sur Immobilisations										0
Dot Prov Risque et Charges Exploitation	22 553	191 946	170 000			3 413		2 346		390 258
Dot Prov Créances / Stock Final	2 652 520	168 841	47 747	61 366		75 256	201 943	24 480	18 071	3 250 224
Dotations aux Amortissements + Crédit Bail	3 102 867	567 983	586 654	178 687		362 807	242 550	92 995		5 134 543
Amort écarts d'acquisition										
Reprise de provisions Créances / Stock Final	-2 612 320	-227 666	-14 838	-38 806		-25 851	-80 483	-8 340	-185 622	-185 622
Reprise de provisions Exploitation	-9 462		-36 501	-2 442			-570		-5 627	-54 602
Dotation Provisions risques financiers	1 406 159		76 794							1 482 953
Reprise Provisions risques financiers	-354 359		-33 557							-387 916
+/- Values de Cession des Actifs immobilisés	-68 642	150	48 999	-1 253		-271				-21 017
MBA TOTALE	4 047 714	911 108	1 104 108	259 217	-2 738	349 489	780 619	179 474	-223 236	7 405 755
	55%	12%	15%	4%	0%	5%	11%	2%	-3%	100%

GROUPE VDG

MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT 30/06/2025

Milliers d'€

RESULTAT	778
AMORTISSEMENTS	5 135
Amort. Ecart d'acquisition	-186
Provisions	1 700
+ / - Values Cession Actifs	-21
TOTAL	7 406
% du Chiffre d'Affaires	2,8%
C.Affaires	268 183

➤ CONTRIBUTION DES CAPITAUX PROPRES PAR SOCIETES

	méthode de consolidation	% de consolidation	VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDE PART DU GROUPE									
			Capitaux propres ouverture	Variation du capital	Résultats distribués	Dividendes encaissés	Résultat exercice	Subvention d'investissement	Variation de périmètre	Variation de périmètre fusion	Transfert des minoritaires	Capitaux propres clôture
VAL DE GASCOGNE	IG	100,00%	71 708 055	-78 666	0	350 000	-108 798	0	0	0		71 870 591
ARAMIS	IG	100,00%	10 987		0		-2 738		-65	0		8 184
GTL	IG	100,00%	700 563	0			61 665					762 228
GERS FARINE	IG	100,00%	-67 402		-350 000	0	258 810	-25 585	65	0		-184 112
GREENVAL	IG	100,00%	2 795 393		0		209 854		0			3 005 247
LAMOTHE	IG	100,00%	-86 945		-100 000	0	407 179			0		220 234
OGR	IG	100,00%	2 777 035		0	100 000	-65 865		0			2 811 170
PRESSE DE GASCOGNE	IG	100,00%	-5 223	0			67 993	133 731	0			196 501
AXION	IG	100,00%	-518 799		0		-50 058		0		0	-568 857
TOTAL			77 313 684	-78 666	-450 000	450 000	778 042	108 146	0	0	0	78 121 186

➤ BILAN

Bilan consolidé (Brut - Dépréciation)				
Groupe :	VALDEGASCOGNE	Périmètre :	Val Gascogne	
Devise :	EUR	Phase :	RS	
Scénario :	1	Période :	30/06/2025	
ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	30/06/2025	30/06/2024
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Ecart d'acquisition	12 308 575	7 696 016	4 612 559	4 779 182
Marques				
Frais de développement				
Concessions, brevets, droits similaires	3 166 854	1 223 351	1 943 503	2 021 717
Immobilisations incorporelles en crédit bail et contrats assimilés	70 385	64 520	5 865	19 942
Autres immobilisations incorporelles	53 560	53 560		112
Immobilisation incorporelles en cours				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	7 797 380	1 764 917	6 032 463	5 296 593
Constructions	100 392 920	82 569 285	17 823 635	14 015 505
Installations techniques, matériel, outillage	65 350 149	55 170 919	10 179 230	7 983 144
Immobilisations corporelles en crédit bail et contrats assimilés	6 774 773	4 690 743	2 084 030	1 133 689
Autres immobilisations corporelles	12 508 771	11 251 775	1 256 996	920 449
Immobilisations corporelles en cours	1 658 808		1 658 808	8 746 991
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	24 391 933	7 062 454	17 329 479	18 410 549
Créances rattachées à des participations	30 880	28 815	2 065	2 065
Autres titres immobilisés	107 132		107 132	108 094
Prêts	615 102	130 703	484 399	644 639
Autres immobilisations financières	179 457		179 457	177 720
Liaison Titres				
TITRES MIS EN EQUIVALENCE				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	235 406 679	171 707 058	63 699 621	64 260 391
STOCKS				
Matières premières, approvisionnements	5 928 735	59 741	5 868 994	1 390 149
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	875 973	24 480	851 493	4 820 222
Marchandises	44 003 129	180 153	43 822 976	43 683 553
CLIENTS				
Créances clients et comptes rattachés	57 671 863	10 120 329	47 551 534	40 199 540
AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION				
Avances et acomptes versés sur commandes	674 766		674 766	872 428
Créances fiscales	1 472 746		1 472 746	1 937 294
Actifs d'impôts différés	429 042		429 042	376 998
Créances sociales	30 923		30 923	188 063
Autres créances	5 055 198	114 660	4 940 538	4 581 069
Charges constatées d'avance	864 396		864 396	798 961
Capital souscrit, appelé et non versé				
Frais d'émission d'emprunt				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
Liaison Bilan	-1		-1	-2
Ecart d'arrondi actif				
TRESORERIE ET EQUIVALENTS				
Valeurs mobilières de placement	26 025 000	25 211	25 999 789	28 798 405
Actions propres				
Disponibilités	15 248 344		15 248 344	12 229 038
TOTAL ACTIF CIRCULANT	158 280 114	10 524 574	147 755 540	139 875 718
TOTAL ACTIF	393 686 793	182 231 632	211 455 161	204 136 109

Annexe aux Comptes Consolidés du Groupe Coopératif Val de Gascogne 30/06/2025

Bilan consolidé (Brut - Dépréciation)

Groupe :	VALDEGASCOGNE	Périmètre :	Val Gascogne
Devise :	EUR	Phase :	RS
Scénario :	1	Période :	30/06/2025

PASSIF	30/06/2025	30/06/2024
CAPITAUX PROPRES		
Capital	2 723 482	2 802 148
Primes sur capital	136 014	136 014
Ecart de réévaluation	862 216	862 216
Ecart de réévaluation groupe		
Réserve légale	4 424 442	4 424 442
Réserves statutaires ou contractuelles	20 394 778	20 394 778
Réserves réglementées	3 422 618	3 387 001
Autres réserves	40 553 129	40 553 131
Réserves du groupe	4 270 109	5 069 610
Ecart de conversion		
Report à nouveau	-156 711	-203 372
Résultat Groupe	778 042	-717 221
AUTRES		
Subventions d'investissement groupe	713 070	604 924
Titres en auto-contrôle		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)	78 121 189	77 313 671
INTERETS MINORITAIRES		
Subventions d'investissement hors groupe		
Intérêts hors groupe		
Ecart de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe		
INTERETS MINORITAIRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Ecart acquisition négatif	356 043	545 465
Provisions pour engagements de retraite et avantages similaires	2 984 278	3 050 929
Provisions pour litige	753 623	658 622
Provisions pour restructuration		
Provisions pour perte de change		
Autres provisions	350 000	
TOTAL PROVISIONS	4 443 944	4 255 016
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	16 412 683	15 349 179
Emprunts en crédit-bail	2 012 446	1 107 744
Concours bancaires courants	54 663 841	47 312 791
Autres dettes financières	28 425	12 417
FOURNISSEURS		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	46 894 163	50 406 195
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	773 500	58 430
AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		3 444
Dettes fiscales	1 991 658	1 953 296
Impôts différés passifs	24 864	-13 621
Dettes sociales	4 255 183	4 810 688
Autres dettes	585 801	770 328
Produits constatés d'avance	1 247 461	796 529
Ecart de conversion passif		
Ecart d'arrondi passif	3	2
TOTAL DETTES	128 890 028	122 567 422
TOTAL PASSIF	211 455 161	204 136 109

➤ COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat consolidé			
Groupe :	VALDEGASCOGNE	Périmètre :	Val Gascogne
Devise :	EUR	Phase :	RS
Scénario :	1	Période :	30/06/2025

Rubriques	30/06/2025	30/06/2024
CHIFFRE D'AFFAIRES		
Ventes de marchandises	184 928 591	159 305 764
Ventes de marchandises Export	48 862 640	69 411 650
Ventes de biens	24 700 736	33 938 885
Ventes de biens Export	490 265	501 874
Ventes de services	1 680 427	1 134 035
Ventes de services Export	2 743 097	2 409 906
Autres revenus	4 777 608	4 406 482
TOTAL I	268 183 364	271 108 596
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée	-16 845	-279 810
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	246 063	93 626
Reprises sur dépréciations, amortissements, transfert	3 545 399	6 407 224
Autres produits	302 267	264 716
TOTAL II	4 076 884	6 485 756
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	195 660 507	208 030 891
Variation de stock de marchandises	-24 367	-3 646 284
Achats de matières premières et autres appro.	16 239 069	15 440 885
Variation de stock matières premières et approvisionnements	-458 509	-888 003
Autres achats et charges externes	22 754 335	23 152 509
Impôts, taxes et versements assimilés	1 610 632	1 614 533
Salaires et traitements	16 741 682	16 753 185
Charges sociales	6 251 647	6 515 916
Dotations d'exploitation aux amortissements et dépréciations des immobilisations	5 134 543	5 379 150
Dotations d'exploitation aux dépréciations et provisions	3 640 482	3 749 833
QP de résultat sur opérations faites en commun		
Autres charges	2 085 952	2 150 286
TOTAL III	269 635 973	278 252 901
RESULTAT D'EXPLOITATION avant dépréciations de l'écart d'acquisition	2 624 275	-658 549
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-185 622	-181 822
RESULTAT D'EXPLOITATION après dépréciations de l'écart d'acquisition	2 809 897	-476 727

Compte de résultat consolidé		
Groupe :	VALDEGASCOGNE	Périmètre : Val Gascogne
Devise :	EUR	Phase : RS
Scénario :	1	Période : 30/06/2025

Rubriques	30/06/2025	30/06/2024
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations	1 667 673	1 275 685
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.	30 887	21 648
Autres intérêts et produits assimilés	832 076	703 659
Reprises sur provisions et transferts de charges	387 916	1 649 855
Différences positives de change		
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		17 388
Gains de change		
Autres produits financiers		
TOTAL IV	2 918 552	3 668 235
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	1 482 953	300 166
Intérêts et charges assimilées	2 858 282	3 511 040
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement	410 060	
Pertes de change		
Autres charges financières	-6	-5
TOTAL V	4 751 289	3 811 201
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-1 832 737	-142 966
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	977 160	-619 693
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	215 396	102 848
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	267 997	392 103
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Autres produits exceptionnels		
TOTAL VI	483 393	494 951
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	252 094	436 284
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	225 839	56 061
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	27 196	30 296
Autres charges exceptionnelles		
TOTAL VII	505 129	522 641
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-21 736	-27 690
Impôts exigibles	190 949	147 057
Impôts différés	-13 562	-77 216
TOTAL VIII	177 387	69 841
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	275 662 193	281 757 538
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	274 884 156	282 474 762
Liaisons Résultat	-5	-3
Résultat des sociétés intégrées	778 037	-717 224
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Résultat d'ensemble consolidé	778 042	-717 221
Résultat groupe	778 042	-716 763
Résultat hors-groupe		-458

➤ SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Soldes intermédiaires consolidés				
Groupe : VALDEGASCOGNE		Périmètre VALGASCOGNE		
Devise : EUR		Phase : RS		
Scénario : 1		Période : 30/06/2025		
Rubriques	30/06/2025	%	30/06/2024	%
Ventes marchandises	233 791 231	87,18	228 717 414	84,45
- Coût d'achat des marchandises vendues	195 636 140	72,95	204 384 607	75,47
MARGE COMMERCIALE	38 155 091	14,23	24 332 807	8,98
Production vendue	34 392 133		42 391 182	
+ Production stockée	175 537			
- Déstockage de production	192 382		279 810	
+ Production immobilisée				
PRODUCTION DE L'EXERCICE	34 375 288	12,82	42 111 372	15,55
PRODUCTION + VENTES	268 166 519	100,00	270 828 786	100,00
- Coût d'achat des marchandises vendues	195 636 140	72,95	204 384 607	75,47
- Consommations exercice en provenance des tiers	38 534 895	14,37	37 705 391	13,92
VALEUR AJOUTEE	33 995 484	12,68	28 738 788	10,61
+ Subventions d'exploitation	246 063	0,09	93 626	0,03
- Impôts, taxes et versements assimilés	1 610 632	0,60	1 614 533	0,60
- Charges de personnel	22 993 329	8,57	23 269 101	8,59
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	9 637 586	3,59	3 948 780	1,46
+ Reprises sur charges calculées, transferts	3 545 399	1,32	6 407 224	2,37
+ Autres produits	302 267	0,11	264 716	0,10
- Dotations aux amortissements et aux provisions	8 775 025	3,27	9 128 983	3,37
- Autres charges	2 085 952	0,78	2 150 286	0,79
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 624 275	0,98	-658 549	-0,24
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
+ Produits financiers	2 918 552	1,09	3 668 235	1,35
- Quote-part de résultat sur opérations faites en commun	-5	-0,00	-3	-0,00
- Charges financières	4 751 289	1,77	3 811 201	1,41
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	791 543	0,30	-801 512	-0,30
Produits exceptionnels	483 393	0,18	494 951	0,18
- Charges exceptionnelles	505 129	0,19	522 641	0,19
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-21 736	-0,01	-27 690	-0,01
- Impôts dus sur les bénéfices	190 949	0,07	147 057	0,05
- Impôt sur les bénéfices	-13 562	-0,01	-77 216	-0,03
Liaisons Résultat	-5	-0,00	-3	-0,00
Résultat des sociétés intégrées	592 415	0,22	-899 046	-0,33
RESULTAT SOCIETES M.E				
- Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	-185 622	-0,07	-181 822	-0,07
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	778 037	0,29	-717 224	-0,26
RESULTAT GROUPE	778 042	0,29	-716 763	-0,26
RESULTAT HORS GROUPE			-458	-0,00
Produits des cessions des éléments d'actifs	235 799		359 416	
- Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés	214 782		48 923	
PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS	21 017		310 493	