

KOESIO GROUPE
SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE AU CAPITAL DE 17.698.770 EUROS
SIEGE SOCIAL : 26 CHEMIN DES CREATEURS DE LIENS – 26000 VALENCE
RCS ROMANS 430.355.495

EXTRAIT DU RAPPORT DE GESTION EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2026

- Proposition d'affectation du résultat.

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexes) tels qu'ils vous ont été présentés et qui font apparaître un bénéfice de 53.100.039,66 Euros.

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 53.100.039,66 Euros de la façon suivante :

- Aux associés, à titre de dividendes, la somme de	10.000.000,00 Euros
soit un dividende par action de 76,276.... €	
- Le solde au compte « Autres réserves » :	43.100.039,66 Euros
Total :	53.100.039,66 Euros

Le dividende sera mis en paiement à compter du jour de votre assemblée générale.

EXTRAIT DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 27 JUILLET 2026

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, sur proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 53.100.039,66 Euros de la façon suivante :

- Aux associés, à titre de dividendes, la somme de	10.000.000,00 Euros
soit un dividende par action de 76,276.... €	
- Le solde au compte « Autres réserves » :	43.100.039,66 Euros
Total :	53.100.039,66 Euros

Ce dividende est mis en paiement à compter de ce jour.

.....

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Pour copie certifiée conforme
Le Président
Monsieur Pierre-Eric BRENIER

signé par le Président par voie électronique au moyen d'un procédé fiable d'identification garantissant le lien du signataire avec les présentes conformément aux dispositions de l'article 1367 du Code civil (i.e., DocuSign®).

Signé par :

Pierre-Eric Brenier

0FC456EC12C440A...

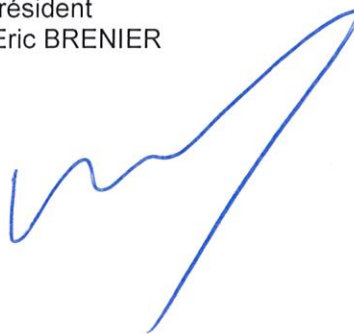
KOESIO GROUPE
SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE AU CAPITAL DE 17.698 770 EUROS
SIEGE SOCIAL : 26 CHEMIN DES CREATEURS DE LIENS- 26000 VALENCE
RCS ROMANS 430.355.495

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE

31 MARS 2026

Pour copie certifiée conforme
Le Président
M. Pierre-Eric BRENIER



Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : KOESIO GROUPE				Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois*					
Adresse de l'entreprise 0026 Chemin des Créateurs de Liens 26000 VALENCE				Durée de l'exercice précédent*					
Numéro SIRET* 4 3 0 3 5 5 4 9 5 0 0 0 9 3				Néant ☐ *					
				Exercice N clos le, 31/03/2026					
				Brut 1		Amortissements, provisions 2		Net 3	
Capital souscrit non appelé (I) AA									
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC				
		Frais de développement *	CX		CQ				
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	7 205 976	AG	4 800 743	2 405 233		
		Fonds commercial (1)	AH		AI				
		Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK				
		Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes	AL		AM				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO				
		Constructions	AP	173 616	AQ	81 696	91 920		
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	23 246	AS	22 731	515		
		Autres immobilisations corporelles	AT	10 239 352	AU	6 812 775	3 426 576		
		Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	AV	479 326	AW		479 326		
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations	CS	469 724 551	CT	28 899 007	440 825 544		
		Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	CU	0	CV	0	0		
		Créances rattachées à des participations	BB		BC				
		Autres titres immobilisés	BD		BE				
		Prêts	BF	61 946 289	BG		61 946 289		
		Autres immobilisations financières*	BH	77 829 369	BI		77 829 369		
		TOTAL (II)	BJ	627 621 725	BK	40 616 952	587 004 773		
	ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL		BM			
En cours de production de biens			BN		BO				
En cours de production de services			BP		BQ				
Produits intermédiaires et finis			BR		BS				
Marchandises			BT		BU				
CRÉANCES		Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW				
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	5 934 976	BY		5 934 976		
		Autres créances (3)	BZ	83 089 398	CA		83 089 398		
DIVERS		Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC				
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD		CE				
	Disponibilités	CF	68 846 469	CG		68 846 469			
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	637 763	CI		637 763			
	TOTAL (III)	CJ	158 508 606	CK		158 508 606			
	Frais d'émission d'emprunt (IV)	CW	5 597 853			5 597 853			
	Primes de remboursement des emprunts (V)	CM							
	Écarts de conversion actif et différences d'évaluation* (VI)	CN							
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	791 728 184	1A	40 616 952	751 111 232			
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		CP	(3) Part à plus d'un an		CR		
Clause de réserve de propriété :*		Immobilisations :		Stocks :		Créances :			

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise KOESIO GROUPE			Néant ☐ *	
			Exercice N	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :17 698 770.....)		DA	17 698 770
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		DB	25 197 671
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)		DC	
	Réserve légale (3)		DD	1 776 870
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE	
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)		DF	
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)		DG	154 568 464
	Report à nouveau		DH	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		DI	53 100 040
	Subventions d'investissement		DJ	
	Provisions réglementées *		DK	2 141 970
	TOTAL (I)		DL	254 483 784
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs		DM
Avances conditionnées		DN		
TOTAL (II)		DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		DP	
	Provisions pour charges		DQ	66 997
	TOTAL (III)		DR	66 997
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DS	
	Autres emprunts obligataires		DT	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU	333 463 404
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)		DV	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	4 152 200
	Dettes fiscales et sociales		DY	2 837 601
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ	54 243
	Instrument financier à terme		D1	
	Autres dettes		EA	156 053 003
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)		EB	
TOTAL (IV)		EC	496 560 451	
Écart de conversion passif et différences d'évaluation* (V)		ED		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)		EE	751 111 232	
RENVIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital	1B	
	(2)	Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Ecart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C	
			1D	
			1E	
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF	
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	216 214 024
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	2 686 040	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Désignation de l'entreprise : KOESIO GROUPE							Néant ☐ *	
		Exercice N						
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	-1 308 017	FB	374 619	FC	-933 398	
	Production vendue $\left\{ \begin{array}{l} \text{biens *} \\ \text{services *} \end{array} \right.$	FD		FE		FF		
		FG	17 145 607	FH	319 272	FI	17 464 879	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	15 837 591	FK	693 891	FL	16 531 482	
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN	628 781	
	Subventions d'exploitation					FO	23 833	
	Reprises sur amortissements et provisions* (9)					FP		
	Produits de cessions d'immobilisation incorporelles et corporelles					F1	25 000	
	Autres produits (1) (11)					FQ	1 943 677	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	19 152 773
	CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	-9 067 233
Variation de stock (marchandises)*						FT		
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*						FU		
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*						FV		
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*						FW	12 849 945	
Impôts, taxes et versements assimilés*						FX	398 997	
Salaires et traitements*						FY	3 223 284	
Cotisations sociales (10)						FZ	1 320 951	
DOTATIONS D'EXPLOITATION		Sur immobilisations $\left\{ \begin{array}{l} - \text{dotations aux amortissements *} (14) \\ - \text{dotations aux dépréciations} \end{array} \right.$					GA	3 569 699
							GB	
			Sur actif circulant : dotations et dépréciations *				GC	
Pour risques et charges : dotations aux provisions						GD	4 195	
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées						G1		
Autres charges (12)						GE	2 293 653	
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	14 593 490	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	4 559 283	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*					(III)	GH	
	Perte supportée ou bénéfice transféré*					(IV)	GI	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)						GJ	60 959 550
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						GK	2 792 929
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL	1 147 464
	Reprises sur dépréciations						GM	
	Différences positives de change						GN	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie						GO	0
	Produits de cessions d'immobilisations financières						G2	10 603 959
	Total des produits financiers (V)						GP	75 503 901
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions*						GQ	3 200 000
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	19 564 801
	Différences négatives de change						GS	
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées						G3	6 232 307
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT	0
	Total des charges financières (VI)						GU	28 997 108
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	46 506 794	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	51 066 076	

Désignation de l'entreprise KOESIO GROUPE										Néant ☐ *	
										Exercice N	
Produits exceptionnels (7) (VII)										HD	4 224
Charges exceptionnelles (7) (VIII)										HH	23 503
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)										HI	-19 279
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)										HJ	
Impôts sur les bénéfices * (X)										HK	-2 053 242
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)										HL	94 660 898
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)										HM	41 560 858
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)										HN	53 100 040
RENOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme								HO	
	(2) Dont	produits de locations immobilières								HY	
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)								1G	
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *								HP	
		- Crédit-bail immobilier								HQ	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)								1H	
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées								1J	63 277 068
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées								1K	3 102 061
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)								HX	578 563
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)								RC	
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)								RD	
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)								A2	
		(Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS) A5									
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)								A3	1 873 227
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)								A4	
(13)	Dont primes et cotisations sociales professionnelles	A8		Dont cotisations facultatives Madelin	A10		Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite	A11			
(14)	Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (en application de l'article 39, 1-2°, al.3)							HS			
(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :							Exercice N			
								Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels		
	Amortissements dérogatoire							23 503	4 224		
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :							Exercice N			
								Charges antérieures	Produits antérieurs		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Annexe

REGLES & METHODES COMPTABLES

(Code du commerce - articles 9 et 11 - Décret n° 83-1020 du 29 novembre 1983 - articles 7, 21, 24 début, 24-1°, 24-2° et 24-3°)

Les comptes annuels sont établis conformément au Plan Comptable Général (règlement ANC n°2014-03), à jour du règlement ANC 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers.

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 751 111 232 Euros et au compte de résultat présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 16 531 482 Euros et dégageant un bénéfice de 53 100 040 Euros. L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/04/2025 au 31/03/2026.

L'exercice précédent clos le 31/03/2025 avait une durée de 12 mois. Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Première application du règlement ANC n°2022-06 :

La première application du règlement ANC n°2022-06 constitue un changement de méthode comptable prospectif applicable à partir du 1er janvier 2025. Les principales nouvelles dispositions du règlement sont les suivantes :

- la modification de la définition du résultat exceptionnel : dorénavant sont comptabilisés en résultat exceptionnel les produits et les charges directement liés à un événement majeur et inhabituel,
- la suppression des transferts de charges,
- des nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat,
- des nouveaux tableaux obligatoires dans l'annexe comptable.

L'application de ce nouveau règlement n'implique pas de retraitement des comptes au 31/03/2025 mais présente les principaux impacts suivants sur les comptes clos au 31/03/2026 :

- 25 K€ de produit de cession des immobilisations cédées comptabilisés en résultat courant qui seraient présentés en résultat exceptionnel selon l'ancienne réglementation,
- 10 604 K€ de produit de cession et 6 232 K€ de valeur nette comptable des immobilisations cédées comptabilisés en résultat financier qui seraient présentés en résultat exceptionnel selon l'ancienne réglementation,
- A la suite de la suppression des transferts de charges :
 - Les remboursements de frais de personnel ont été comptabilisés pour 59 K€ au crédit des charges de personnel en N ;
 - Les refacturation de frais ont été comptabilisées pour 999 K€ en chiffre d'affaires en N.

Jugements significatifs :

Dans le cadre du processus normal d'établissement des comptes annuels, la détermination de certaines données nécessite l'utilisation d'hypothèses, estimations, appréciations de la part de la Direction de notre Société, qui affectent les montants présentés au titre des éléments d'actif et de passif ainsi que les informations fournies dans certaines notes de l'annexe à la date d'établissement de ces informations financières, et de même que les montants présentés au titre des produits et des charges.

Ils portent en particulier sur :

- les dépréciations des actifs non courants,
- le montant des provisions pour risques et charges.

Ces hypothèses, estimations ou appréciations sont élaborées sur la base d'informations disponibles ou de situations existantes à la date d'arrêté des états financiers. En fonction de l'évolution des hypothèses considérées ou de conditions économiques différentes de celles existantes à cette date, les montants qui figureront dans les futurs états financiers de notre Société pourraient différer significativement des estimations actuelles.

I. Evènements marquants

Acquisitions :

Au cours de l'exercice 2025-2026, KOESIO GROUPE a créé la société KOESIO INTERNATIONAL, qui a fait l'acquisition d'un groupe espagnol, Solitium, qui réalise un chiffre d'affaires annuel consolidé de 271 M€ en 2024 et regroupe environ 1 400 collaborateurs.

Autres faits marquants :

Au cours de l'exercice, la société KOESIO GROUPE a réalisé une diminution de capital à hauteur de 3 M€ par annulation d'actions propres.

Au cours de l'exercice, le Groupe a procédé aux réorganisations juridiques suivantes :

- La société KOESIO GROUPE a reçu 15.54% des titres de la société AZUR, par apport de 0.97% des titres qu'elle possède dans la société KOESIO PACA,
- La société KOESIO GROUPE a reçu 19.00% des titres de la société GRAND LARGE, par apport de 2.24% des titres qu'elle possède dans la société KOESIO AQUITAINE,
- La société KOESIO GROUPE a acquis l'intégralité des titres de la société KOESIO AQUITAINE détenus par ses filiales KOESIO OUEST, KOESIO ILE DE France et KOESIO OCCITANIE,
- La société KOESIO GROUPE a acquis 10.01% des titres de la société KOESIO DATA SOLUTIONS détenus par des minoritaires,
- La société KOESIO GROUPE a reçu 32.46% des titres de la société KDS&CO par apport de 3.83% des titres qu'elle possède dans la société KOESIO DATA SOLUTIONS, puis a cédé 30.11% des titres de la société KDS&CO à des dirigeants,
- La société KOESIO GROUPE a cédé l'intégralité des titres de la société EDEDOC à sa filiale KOESIO ASSET MANAGEMENT,
- La société KOESIO GROUPE a cédé 2.51% des titres de la société H HOLDING,
- La société KOESIO GROUPE a cédé l'intégralité des titres de la société HPP,
- La société KOESIO GROUPE a acquis 7.05% des titres de la société AZUR à un minoritaire, puis a cédé 3.02% à un minoritaire.
- La société KOESIO GROUPE a acquis 5.00% des titres de la société KOESIO BELGIQUE détenus par des minoritaires,
- La société KOESIO GROUPE a acquis 5.00% des titres de la société KOESIO LUXEMBOURG détenus par des minoritaires.

II. Méthodes comptables significatives

Les immobilisations :

Elles sont inscrites à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- | | |
|--|--|
| - Concessions droits et brevets : | 1 à 3 ans, |
| - Matériel et outillage industriel : | 5 ans, |
| - Installation et agencement : | 5 à 10 ans, |
| - Matériel de transport : | 4 à 5 ans pour des véhicules neufs et 1 an pour de l'occasion, |
| - Matériel de bureau et informatique : | 3 ans, |
| - Mobilier : | 8 à 10 ans, |
| - Matériel immobilisé loué à des clients : | 1 à 5 ans selon les typologies de matériels. |

Les titres de participation :

Les titres de participation sont inscrits à l'actif au coût historique d'acquisition.

À la clôture de l'exercice, un examen de la valeur des titres est effectué consistant à comparer leur valeur historique avec une valeur d'utilité, déterminée selon la méthode de valorisation retenue lors de l'acquisition.

La plus faible du coût historique ou de la valeur d'utilité est retenue au bilan.

Le test annuel de dépréciation n'a pas donné lieu à dépréciation complémentaire.

Les malis de fusion :

Les malis techniques sont consécutifs à la transmission universelle de patrimoine ou à la fusion de plusieurs sociétés. Les malis techniques de fusion correspondent aux plus-values latentes sur éléments d'actifs (comptabilisés ou non) dans les comptes de l'absorbée et évalués de manière fiable déduction faite des passifs non comptabilisés dans les comptes de l'entité absorbée.

Les règlements n°2015-06 et 2015-07 de l'autorité des normes comptables modifient également le traitement comptable des malis techniques à compter du 1er janvier 2016.

Au cas particulier des sociétés du groupe KOESIO, il a tout d'abord été procédé à une analyse de l'affectation des malis techniques. Ils ont été affectés au poste « Fonds commercial ». Ensuite, il a été procédé à une analyse de la durée d'utilisation des fonds commerciaux et des malis techniques, à la lumière des préconisations des règlements précités.

Comme pour les fonds de commerce, les malis techniques ne font pas l'objet d'un amortissement mais d'un test annuel de dépréciation.

Le test annuel de dépréciation n'a donné lieu à aucune dépréciation supplémentaire cette année.

Les créances :

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Les créances sont dépréciées au cas par cas en fonction du type de procédure en cours (contentieux, redressement judiciaire ou liquidation judiciaire).

Les provisions pour risques et charges :

Des provisions pour risque et charges sont constituées pour couvrir les risques connus ou estimés à la clôture de l'exercice.

Le chiffre d'affaires :

Le Chiffre d'Affaires de KOESIO GROUPE est constitué des prestations de services facturées à toutes ses filiales au titre de la présidence et des fonctions supports Groupe.

Le résultat financier :

Le résultat financier comprend les dividendes reçus des filiales, les intérêts d'emprunts, les intérêts sur prêts intragroupes ainsi que les produits des instruments de couverture de taux.

Le résultat exceptionnel :

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

Le résultat exceptionnel de l'exercice se compose notamment des amortissements dérogatoires, des charges et produits sur exercices antérieurs et des charges ou provisions liées à des événements majeurs et inhabituels qui ne sont pas susceptibles de se reproduire.

Crédits d'impôts :

Au 31 mars 2026, un crédit d'impôt mécénat et un crédit d'impôt famille ont été respectivement comptabilisés pour 535 K€ et 32 K€.

Participation des salariés aux résultats de l'entreprise :

Les sommes dues au titre de la participation sont soit versées directement au salarié s'il en fait la demande, soit bloquées pendant cinq ans auprès d'un organisme gestionnaire des droits (sauf cas de déblocage anticipé).

Intégration fiscale :

Le 21 Juin 2019, la société mère KOESIO GROUPE, a opté pour l'intégration fiscale pour son exercice débutant le 1er Avril 2019.

Les sociétés historiques intégrées fiscalement sont :

- KOESIO AURA
- KOESIO AURA INFORMATIQUE
- KOESIO AURA TELECOM
- KOESIO NETWORKS
- KOESIO NORD OUEST
- EOLE
- KOESIO ASSET MANAGEMENT
- KOESIO DATA SOLUTIONS SUD
- ACTUAL SYSTEMES

Au cours de l'exercice, les sociétés suivantes sont sorties du périmètre d'intégration fiscale :

- KOESIO CORPORATE IT
- KOESIO PACA

Au cours de l'exercice, les sociétés suivantes sont entrées dans le périmètre d'intégration fiscale :

- KOESIO OUEST
- KOESIO CENTRE EST
- KOESIO EVENTS

Les engagements de retraite :

Conformément à la méthode préférentielle préconisée par le règlement ANC 2018-01, la société a constitué une provision pour la totalité de

son engagement retraite de 66 997 € en 2026 contre 62 802 € en 2025 dans les comptes consolidés et dans les comptes individuels.

Le personnel du groupe bénéficie d'indemnités de fin de carrière valorisées au titre du régime à prestations définies. Cet engagement a été évalué en fonction de la probabilité pour l'entreprise de verser ces droits à chaque salarié, dépendant de son statut, sa rémunération, son âge et son ancienneté. L'engagement tient compte des charges sociales patronales, et d'une actualisation à un taux de rendement des obligations.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Départ volontaire à 64 ans,
- Taux d'actualisation : 3.90 %
- Taux de rotation : 15,63 % constant
- Augmentation annuelle des salaires 1,30 % par an
- Taux de charges sociales sur salaires : 39.11 %

Périmètre de consolidation :

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont :

Société	SIREN	Siège social	Capital	Déten-tion directe ou indirecte	MC	Nbre mois consolidés
					(1)	
SAS KOESIO GROUPE	430 355 495	Valence (26)	17 768 700 €	Société Mère	IG	12 M
KOESIO EVENTS	928 988 518	Valence (26)	50 000 €	100.00%	IG	12 M
KOESIO INTERNATIONAL	990 135 006	Valence (26)	1 000 €	100.00%	IG	8 M
SAS EOLE	891 450 496	Valence (26)	2 900 000 €	100.00%	IG	12 M
SAS KOESIO AURA	381 228 386	Valence (26)	4 316 800 €	95.00%	IG	12 M
SAS 2 IT SOLUTIONS	538 313 867	Saint Etienne (42)	500 000 €	76.00%	IG	12 M
SAS KOESIO AURA INFORMATIQUE	415 050 525	Valence (26)	1 045 000 €	95.00%	IG	12 M
SAS KOESIO AURA TELECOM	480 844 695	Valence (26)	512 000 €	95.00%	IG	12 M
SAS KOESIO NETWORKS	521 370 692	Valence (26)	7 300 000 €	100.00%	IG	12 M
SAS KOESIO OUEST	319 537 791	Beaucouzé (49)	129 006 €	95.00%	IG	12 M
SARL EDEDOC	810 240 036	Isle D'Espagnac (16)	100 000 €	100.00%	IG	12 M
SAS KOESIO OCCITANIE	390 895 738	Labège (31)	315 095 €	92.89%	IG	12 M
SAS KOESIO CENTRE EST	337 521 397	Saran (45)	1 204 000 €	95.00%	IG	12 M
SAS KOESIO EST	344 657 655	Besançon (25)	2 091 240 €	85.91%	IG	12 M
SAS KOESIO PACA	389 629 718	Aubagne (13)	236 800 €	93.89%	IG	12 M
SAS KOESIO DATA SOLUTIONS SUD	477 580 419	Biot (06)	937 059 €	100.00%	IG	12 M
SAS KOESIO MANAGED SERVICES	417 492 865	Saint-Martin-d'Hères (38)	500 000 €	94.00%	IG	12 M
SAS KOESIO DATA SOLUTIONS	434 792 974	La Chapelle sur Erdre (44)	38 860 €	81.73%	IG	12 M
SAS KOESIO AQUITAINE	399 252 014	Limoges (87)	1 739 705 €	95.00%	IG	12 M
SAS KOESIO NORD OUEST	450 041 074	Herouville Saint Clair (14)	129 000 €	95.00%	IG	12 M
SAS KOESIO ASSET MANAGEMENT	518 411 889	Valence (26)	6 475 000 €	100.00%	IG	12 M
SAS KOESIO ILE DE France	342 021 805	Villiers Sur Marne (94)	13 590 940 €	92.73%	IG	12 M
SA KOESIO BELGIQUE	0437.838.895	Charleroi (Belgique)	347 051 €	100.00%	IG	12 M
SA KOESIO LUXEMBOURG	B101484	Luxembourg	42 160 €	100.00%	IG	12 M
SAS ACTUAL SYSTEMS	388 929 432	Le Haillan (33)	484 040 €	97.53%	IG	12 M
KOESIO PACA TELECOM	338 543 770	Avignon (84)	300 000 €	93.89%	IG	12 M
KOESIO MEDITERRANEE	941 239 451	Béziers (34)	8 345 388 €	93.10%	IG	12 M
SVD L'INFORMATION DYNAMIQUE	334 653 763	Valence (26)	370 296 €	70.00%	IG	12 M
H HOLDING	939 927 968	Le Haillan (33)	7 300 000 €	20.91%	ME	12 M
GTO	480 892 868	La Rochelle (17)	400 000 €	95.00%	IG	12 M
AXIUM SOLUTIONS	752 985 366	Champlan (91)	150 000 €	66.50%	IG	12 M
LTP TECHNOLOGIES	77501622	Monaco	300 000 €	84.50%	IG	12 M
BJM DATA	808 535 553	Mende (48)	1 000 €	93.10%	IG	9 M
DOUBLE CLIK	512 913 351	Mende (48)	20 000 €	93.10%	IG	6 M
CONECTIA TELECOM	894 911 320	Rungis (94)	2 580 720 €	92.73%	IG	12 M
CONVERTECH	483 793 774	Rungis (94)	7 500 €	92.73%	IG	12 M
CL SYSTEMS	513 435 321	Villemonble (93)	15 000 €	92.73%	IG	7 M
TENEO	832 550 990	Aytre (17)	5 000 €	95.00%	IG	0 M
COPY CLASS	803 730 712	La roche blanche (63)	100 000 €	95.00%	IG	5 M
MTD	921 179 511	La roche blanche (63)	10 000 €	95.00%	IG	5 M
LAYER BUREAUTIQUE ET INFORMATIQUE	333 109 148	Auxerre (89)	50 000 €	95.00%	IG	6 M
DFM GRAND EST	393 690 441	Saran (45)	51 835 €	95.00%	IG	6 M

TECHNO BURO	344 263 868	Duppigheim (67)	20 000 €	85.91%	IG	4 M
ORIGINAL SYSTEM	505 064 873	Pertuis (84)	30 000 €	93.89%	IG	5 M
SOLITIUM	B50570571	Zaragoza (Espagne)	10 154 €	68.47%	IG	5 M
INFOREIN	A78327350	Madrid (Espagne)	60 102 €	68.47%	IG	5 M
EQUIPS D'OFICINA SALVANS	B61402855	Barcelone (Espagne)	45 587 €	68.47%	IG	5 M
SOLITIUM CONTROL GROUP	A08588170	Sant fruitos de bages (Espagne)	252 905 €	68.47%	IG	5 M
COMPUTER DOS ORDINADORS DE BARCELONA	B60244449	Matorrel (Espagne)	9 015 €	68.47%	IG	5 M
CONTROL GROUP NORD	L716810N	Andorre	3 000 €	68.47%	IG	5 M
OFI 3	L701799S	Andorre	6 010 €	51.36%	IG	5 M
SIMERSA SISTEMAS DIGITALES	B13933429	Barcelone (Espagne)	205 205 €	68.47%	IG	5 M
GRUPO CRI SOLITIUM CANARIAS	B35419977	Las palmas de Gran Canaria (Espagne)	12 010 €	55.05%	IG	5 M

(1) MC = Méthode de consolidation

- IG = Intégration Globale
- IP = Intégration proportionnelle
- ME = Mise en équivalence

Les sociétés dont le nombre de mois intégrés est inférieur à 12 sont des sociétés créées, acquises ou fusionnées sans effet rétroactif sur l'exercice.

Les sociétés détenues à plus de 20% et exclues du périmètre de consolidation détenues par KOESIO GROUPE sont :

Société / SIREN	Siège social	Capital	Part détenue	Capitaux propres	Résultat	Valeur nette des titres	Motif d'exclusion
SARL Index 813 684 719	Le Puy en Velay (43)	20 000 €	45.60%	425 534	33 036	408 000	(B)
SAS GRAND LARGE 917 546 293	Perigny (17)	1 740 654 €	33.47%	1 550 087	-6 326	1 099 510	(A)
SAS KERRAILLANT 911 289 585	Valence (26)	20 000 €	49%	-2 300	768	9 800	(B)
SAS IMPULSE 823 890 439	Valence (26)	1 500 000 €	21.68%	3 058 497	886 754	1 828 338	(A)
SAS ESPRIT SUD 880 591 243	Valence (26)	1 330 660 €	30.06%	1 717 884	86 451	752 648	(A)
SAS AZUR 984 422 766	Valence (26)	708 859 €	40.56%	NC	NC	429 142	(A)
SAS KAP OUEST 933 794 927	Beaucouze (49)	4 265 000 €	35.16%	NC	NC	915	(A)
SAS JUPITER 934 941 006	Saran (45)	1 468 350 €	63.83%	NC	NC	937 232	(A)

Les filiales citées ci-dessus ont été exclues du périmètre de consolidation pour les raisons suivantes :

- (A) Holding de dirigeants
- (B) L'absence de contrôle ou d'influence notable du Groupe KOESIO sur l'entité et/ou son caractère non significatif

III. Evénements postérieurs a la clôture

Néant.

Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes du bilan

	Montant concernant les entreprises		31/03/2026
	liées	avec un lien de participation	Dettes/créances représ. par effets de commerce
Avances et acomptes versés sur immobilisations			
Incorporelles			
Corporelles			
Sous-total			
Immobilisations financières			
Participations	467 332 402	2 392 149	
Créances rattachées à des participations			
Prêts	61 694 289	1 950 720	
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières	76 130 649		
Sous-total	605 157 341	4 342 869	
Créances			
Fournisseurs : avances et acomptes versés			
Créances clients et comptes rattachés	3 293 196		
Autres créances	1 268 751		
Capital souscrit appelé non versé			
Sous-total	4 561 947		
Disponibilités			
Comptes courants financiers			
Sous-total			
Dettes financières diverses			
Dettes rattachées à des participations			
Emprunts et dettes financières divers			
Comptes courants financiers			
Sous-total			
Clients : avances et acomptes reçus			
Dettes fournisseurs	2 316 119		
Dettes sur immobilisations			
Autres dettes	85 988 553		
Sous-total	88 304 672		

Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes du compte de résultat

	Montant concernant les entreprises		31/03/2026
	liées	avec un lien de participation	Total
Produits (à détailler)			
Ventes de marchandises	- 6 994 765		- 6 994 765
Produits annexes	3 676 826		3 676 826
Management fees	13 167 965		13 167 965
Autres produits	1 943 184		1 943 184
Produits financiers de participations	60 484 138	475 410	60 959 548
Revenus de prêts	2 792 928		2 792 928
	75 070 276	475 410	75 545 686
Charges (à détailler)			
Autres achats et charges externes	3 026 863		3 026 863
Impôts et taxes	414		414
Charges sociales			
Charges financières	3 102 061		3 102 061
	6 129 338		6 129 338

Liste des filiales et participations

Filiales et participations	Capital (4)	Réserves et report à nouveau avant affectations (4)	Quote-part du capital détenu	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)										
KOESIO OCCITANIE	315 095	10 891 813	93%	24 905 231	24 905 231			31 458 023	9 058 316	
KOESIO PACA	236 800	6 742 645	79%	5 483 925	5 483 925	16 624 024		24 356 041	1 339 739	754 070
KOESIO AQUITAINE	1 739 705	14 931 510	95%	37 257 101	26 257 101	8 251 733		53 531 775	2 929 742	1 332 850
KOESIO OUEST	129 006	22 758 610	95%	46 940 254	46 940 254			80 327 945	9 054 574	6 319 400
KOESIO EST	2 091 240	12 382 760	86%	39 195 903	39 195 903			49 183 587	5 430 963	2 773 168
KOESIO ASSET MANAGEMENT	6 475 000	24 205 889	100%	37 964 955	37 964 955			105 354 378	2 688 745	4 608 000
KOESIO AURA	4 316 800	45 795 836	95%	65 588 994	65 588 994			117 763 284	15 170 136	18 570 600
KOESIO AURA INFORMATIQUE	1 045 000	7 815 756	95%	2 240 074	2 240 074			33 174 627	2 953 577	2 116 600
KOESIO AURA TELECOM	512 000	7 814 133	95%	1 904 718	1 904 718			40 952 680	3 540 480	2 565 000
KOESIO NETWORKS	7 300 000	3 917 988	100%	8 450 520	8 450 520	15 669 706		32 846 994	1 810 696	
KOESIO EVENTS	50 000	15 237	100%	50 000	50 000	1 098 381		1 159 000	20 689	
EOLE	2 900 000	505 657	100%	2 900 000	2 900 000			31 481 989	486 263	404 000
KOESIO CENTRE EST	1 204 000	12 919 480	95%	23 550 612	19 550 612	13 029 523		46 938 658	-280 090	
KOESIO DATA SOLUTIONS	38 860	1 898 679	82%	6 127 666	6 127 666			25 941 452	2 133 980	740 422
KOESIO DATA SOLUTIONS SUD	937 059	3 631 551	100%	9 008 574	9 008 574			650 000	560 791	9 000 000
KOESIO ILE DE FRANCE	13 590 940	12 529 430	93%	74 867 410	64 328 403			48 182 085	6 867 612	3 709 092
KOESIO MANAGED SERVICES	500 000	507 967	94%	7 405 868	7 405 868			11 026 815	1 124 067	799 940
KOESIO NORD OUEST	129 000	21 834 801	95%	43 112 129	43 112 129			56 115 898	5 498 217	4 310 150
SVD L'INFORMATION DYNAMIQUE	370 296	2 079 638	70%	2 562 714	2 562 714			1 511 912	-124 336	
ACTUAL SYSTEMES	484 040	377 292	98%	3 900 735	3 900 735			70 290 674	1 878 989	1 250 343
KOESIO INTERNATIONAL	1 000	0	100%	5 678	5 678	47 558 562		0	-1 982 620	
KOESIO BELGIQUE	347 051	914 969	100%	3 434 725	3 434 725	1 434 817		20 211 594	-920 510	
KOESIO LUXEMBOURG	42 160	58 245	100%	1 443 291	1 443 291			697 336	-52 468	
JUPITER	1 468 350	NC	64%	937 232	937 232			NC	NC	
Participations (10 à 50% du capital)										
IMPULSE	1 500 000	NC	22%	1 828 338	1 828 338			NC	NC	251 459
AZUR	708 859	NC	41%	429 142	429 142			NC	NC	10 139
GRAND LARGE	1 740 654	NC	33%	836 349	836 349			NC	NC	63 602
ESPRIT SUD	1 330 660	NC	30%	752 648	752 648			NC	NC	
KAP OUEST	4 265 000	NC	35%	1 494 863	1 494 863			NC	NC	
IH HOLDING	7 300 000	65 717 740	20%	14 423 811	14 423 811			0	7 297 190	
KERVAILLANT	20 000	NC	49%	9 800	9 800			NC	NC	
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Filiales françaises (ensemble)				711 290	551 290					
Filiales étrangères (ensemble) (3)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										

(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(4) Dans la monnaie locale d'opération.

Immobilisations

IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice
		Réévaluation	Acqu. et apports	Virement	Cession	
Frais d'établissement et de développement						
Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 672 981		1 196 765	- 336 231		7 205 976
TOTAL immobilisations incorporelles	5 672 981		1 196 765	- 336 231		7 205 976
Terrains						
Constructions	173 616					173 616
Installations techniques, matériel et outillage industriels	23 246					23 246
Autres immobilisations corporelles	6 603 755		319 796			6 923 551
Matériel de transport	559 508		213 617		151 790	621 335
Matériel de bureau et mobilier informatique	2 220 659		473 808			2 694 466
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours	370 192		445 365	336 231		479 326
Avances et acomptes						
TOTAL immobilisations corporelles	9 950 976		1 452 585	336 231	151 790	10 915 540
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	450 377 171		25 328 709		5 981 329	469 724 551
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	160 593 484		3 435 771		24 253 597	139 775 659
TOTAL immobilisations financières	610 970 655		28 764 480		30 234 926	609 500 209
TOTAL GENERAL	626 594 611		31 413 830		30 386 716	627 621 725

Amortissements

SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE				
Immobilisations amortissables	Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	3 482 036	1 318 707		4 800 743
Total immobilisations incorporelles	3 482 036	1 318 707		4 800 743
Terrains				
Sur sol propre				
Constructions				
Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements	58 436	23 260		81 696
Installations techniques, matériels et outillages	21 280	1 450		22 731
Installations générales, agencements divers	4 235 253	558 053		4 793 306
Autres immo. corporelles			151 790	
Matériel de transport	369 287	111 015		328 512
Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 535 312	155 646		1 690 957
Emballages récupérables et divers				
Total immobilisations corporelles	6 219 568	849 424	151 790	6 917 202
TOTAL GENERAL	9 701 605	2 168 130	151 790	11 717 945

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Fonds comm.							
Autres							
TOTAL							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
TOTAL							
Acquis. de titres	23 503			4 224			19 279
TOTAL	23 503			4 224			19 279

	Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler	6 929 422	70 000	1 401 569	5 597 853
Primes de remboursement des obligations				

Etats des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	61 946 289	17 261 428	44 684 861
Autres immos financières	77 829 369		77 829 369
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE	139 775 659	17 261 428	122 514 230
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	5 934 976	5 934 976	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	4 795	4 795	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	1 177 676	1 177 676	
Etat et autres	2 256 121	2 256 121	
collectivités			
Autres impôts			
Etat - divers	102 844	102 844	
Groupes et associés	71 372 764	71 372 764	
Débiteurs divers	8 175 197	8 175 197	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT	89 024 374	89 024 374	
Charges constatées d'avance	637 763	637 763	
TOTAL DES CREANCES	229 437 796	106 923 566	122 514 230
Prêts accordés en cours d'exercice	2 800 000		
Remboursements obtenus en cours d'exercice	24 002 619		
Prêts et avances consentis aux associés			

Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine	2 686 040	2 686 040		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine	330 777 364	50 430 936	172 640 872	107 705 556
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	4 152 200	4 152 200		
Personnel et comptes rattachés	476 723	476 723		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	366 131	366 131		
Impôts sur les bénéfices				
Etat et autres	1 843 920	1 843 920		
collectivités publiques				
Obligations cautionnées				
Autres impôts	150 827	150 827		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	54 243	54 243		
Groupes et associés	147 233 607	147 233 607		
Autres dettes	8 819 396	8 819 396		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES	496 560 451	216 214 024	172 640 872	107 705 556
Emprunts souscrits en cours d'exercice	31 700 000	Emprunts auprès des associés personnes physiques		25 190
Emprunts remboursés en cours d'exercice	49 508 671			

Charges à payer

	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 420 773
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	3 095 616
Dettes fiscales et sociales	797 677
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	8 817 396
TOTAL	14 131 461

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	2 473 342
Personnel et comptes rattachés	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	
Etat et autres collectivités publiques	102 844
Autres créances	2 027 296
Disponibilités	
TOTAL	4 603 482

Composition du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/03/2026	Valeur nominale
Actions ou parts sociales	131 620	12	530	131 102	135,00

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	2 122 691	23 503	4 224	2 141 970
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL	2 122 691	23 503	4 224	2 141 970
Provisions pour litige				
Provisions pour garanties				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions	62 802	4 195		66 997
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL	62 802	4 195		66 997
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	25 699 007	3 200 000		28 899 007
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL	25 699 007			28 899 007
TOTAL GENERAL	27 884 500	3 227 698	4 224	31 107 974
Dont dotations et reprises d'exploitation		4 195		
Dont dotations et reprises financières		3 200 000		
Dont dotations et reprises exceptionnelles		23 503	4 224	

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	17 768 700	1 620	- 71 550				17 698 770
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	25 197 671						25 197 671
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	1 756 917				19 953		1 776 870
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées			- 1 620		1 620		
Autres réserves	64 238 088		- 2 916 230	- 20 000 000	113 246 606		154 568 464
Report à nouveau							
Résultat de l'exercice	113 268 179	53 100 040			- 113 268 179		53 100 040
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	2 122 691	23 503	- 4 224				2 141 970
TOTAL CAPITAUX PROPRES	224 352 246	53 125 163	- 2 993 624	- 20 000 000			254 483 785

Détail des produits et charges financiers

Produits financiers

	Montant	Compte
Revenus des titres de participation	59 729 046	76110000
Produits d'intérêts des C/C	1 230 504	76150000
Revenus des prêts	2 792 929	76260000
Produits de cessions des immobilisations financières	10 603 959	76710000
Autres produits financiers	1 147 464	76800000
Reprise de provisions pour dépréciation des titres		78662000
TOTAL	75 503 902	

Charges financières

	Montant	Compte
Charges d'intérêts des emprunts	14 690 295	66110000
Charges d'intérêts des C/C	3 102 061	66150000
Intérêts bancaires	7 773	6616****
VNC des immobilisations financières	6 232 307	66710000
Autres charges financières	1 764 672	66800000
Dotation aux provisions pour dépréciation des titres	3 200 000	68662000
TOTAL	28 997 108	

Détail des produits et charges exceptionnels

	Charges	Produits
Amortissements dérogatoires	23 503	4 224
<i>TOTAL</i>	<i>23 503</i>	<i>4 224</i>

Effectifs

Effectf	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
	N	N-1	N	N-1	N	N-1
Toutes catégories	41	45			41	45
TOTAL	41	45			41	45

Capacité d'autofinancement

	31/03/2026	31/03/2025
<i>Libellé</i>	Exercice N	Exercice N-1
Méthode additive		
Résultat de l'exercice	56 300 040	113 268 179
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	3 597 397	20 665 609
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	- 4 224	- 16 553 150
+ Valeurs comptables des éléments d'actifs cédés	6 232 307	82 912 821
- Produits des cessions des éléments d'actif	- 10 628 959	- 167 670 124
- Subventions d'investissements virées au compte de résultat		
Capacité d'autofinancement	55 496 560	32 623 334

<i>Libellé</i>	Exercice N	Exercice N-1
Méthode soustractive		
Excédent (ou insuffisance) brut d'exploitation	8 458 153	611 214
+ Transferts de charges (d'exploitation)		6 819 432
+ Autres produits (d'exploitation)	1 943 677	2 121 395
- Autres charges (d'exploitation)	- 2 293 653	- 22 829
+/- Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
+ Produits financiers (a)	64 899 942	55 358 789
- Charges financières (b)	- 19 564 801	- 30 340 254
+ Produits exceptionnels (c)		540 855
- Charges exceptionnelles (d)		- 4 374 742
- Participation des salariés aux résultats		- 81 886
- Impôts sur les bénéfices	2 053 242	1 991 362
Capacité d'autofinancement	55 496 560	32 623 334

(a) Sauf reprises sur dépréciations et provisions.

(b) Sauf dotations aux amortissements, dépréciations et provisions financiers.

(c) Sauf produits des cessions d'immobilisations, quotes-parts des subventions d'investissement virées au résultat et reprises sur dépréciations et provisions exceptionnelles.

(d) Sauf valeur comptable des immobilisations cédées et dotations aux amortissements, dépréciations et provisions exceptionnelles.

Tableau de financement

Calcul de la variation du fond de roulement net global	31/03/2026	31/03/2025
+ Capacité d'autofinancement	59 893 212	32 623 334
+ Cessions d'immobilisations incorporelles		
+ Cessions d'immobilisations corporelles	25 000	
+ Cessions ou réductions d'immobilisations financières	40 838 885	292 006 749
+ Augmentation de capital ou apports (sf augmentation par incorporation de réserves)		7 771 047
+ Augmentation des autres capitaux propres		
+ Augmentation des dettes financières		
+ TOTAL des Ressources	100 757 097	332 401 130
- Distributions mises en paiement au cours de l'exercice	- 20 000 000	- 10 000 000
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles	- 1 532 995	- 1 805 517
- Acquisitions d'immobilisations corporelles	- 1 116 354	- 267 700
- Acquisitions d'immobilisations financières	- 28 764 480	- 119 933 178
- Charges à répartir sur plusieurs exercices		
- Réduction des capitaux propres	- 69 930	7 771 047
- Remboursement des dettes financières	- 17 203 387	- 120 167 201
- TOTAL des Emplois	- 68 687 147	- 244 402 549
Variation du fonds de roulement net global : Ressource Nette ou Emploi Net	32 069 950	87 998 581

Soldes intermédiaires de gestion

Libellés	31/03/2026	% du CA	31/03/2025	% du CA
Ventes de marchandises	- 933 398	-6%	- 4 441 523	-33%
- Coût d'achat des marchandises vendues	- 9 067 233	-55%	- 11 513 857	-86%
Marge commerciale	8 133 835	49%	7 072 334	53%
+ Production vendue	17 464 879	106%	17 766 820	133%
+ Production stockée		0%		0%
+ Production immobilisée	628 781	4%	467 140	4%
- Déstockage des productions		0%		0%
Production de l'exercice	18 093 660	109%	18 233 960	137%
Chiffre d'affaires	16 531 482	100%	13 325 297	100%
- Matières premières et autres approvisionnements		0%		0%
- Sous-traitance	364 539	2%	344 623	3%
Marge de production	17 729 121	107%	17 889 337	134%
+ Marge commerciale	8 133 835	49%	7 072 334	53%
Marge globale d'activité	25 862 957	156%	24 961 671	187%
- Autres consommations en provenance de tiers	12 485 406	76%	18 971 183	142%
Valeur ajoutée	13 377 551	81%	5 990 488	45%
+ Subvention d'exploitation	23 833	0%	21 500	0%
- Impôts, taxes	398 997	2%	398 249	3%
- Charges de personnel	4 544 235	27%	5 002 525	38%
Excédent (ou insuffisance) brut(e) d'exploitation	8 458 153	51%	611 214	5%
+ Reprises sur charges et transferts de charges		0%	6 819 432	51%
+ Autres produits	1 968 677	12%	2 121 395	16%
- Dot. aux amortissements, dépr. et provisions	3 573 894	22%	5 636 332	42%
- Autres charges	2 293 653	14%	22 829	0%
Résultat d'exploitation	4 559 283	28%	3 892 879	29%
+ QP sur op faites en commun (profits).		0%		0%
+ Produits financiers	75 503 901	457%	70 358 789	528%
- QP sur op. faites en commun (pertes)		0%		0%
- Charges financières	28 997 108	175%	45 340 254	340%
Résultat courant avant impôt	51 066 076	309%	28 911 414	217%
+ Produits exceptionnels	4 224	0%	169 764 129	1274%
- Charges exceptionnelles	23 503	0%	87 316 840	655%
Résultat exceptionnel	- 19 279	0%	82 447 290	619%
- Participation des salariés		0%	81 886	1%
- Impôts sur les bénéfices	- 2 053 242	-12%	- 1 991 362	-15%
Résultat de l'exercice	53 100 040	321%	113 268 179	850%
Produits de cession des éléments d'actif	10 628 959	64%	167 670 124	1258%
Valeur comptable des éléments cédés	6 232 307	38%	82 912 821	622%
Plus et moins value de l'exercice	4 396 652	27%	84 757 303	636%

KOESIO GROUPE

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2026

Grant Thornton SAS

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

Forvis Mazars

Le Forum - 5, avenue de Verdun
26000 Valence

KOESIO GROUPE

société par actions simplifiée
53 avenue des Langories – Plateau de Lautagne
26000 VALENCE

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES
ANNUELS****Exercice clos le 31 mars 2026**

A l'assemblée générale de la société KOESIO GROUPE

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société KOESIO GROUPE relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2026, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION**Référentiel d'audit**

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} avril 2025 à la date d'émission de notre rapport.

OBSERVATION

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note de l'annexe « Première application du règlement ANC n°2022-06 » qui expose le changement de méthode comptable relatif à la première application du règlement ANC n°2022-06 qui constitue un changement prospectif applicable à partir du 1^{er} janvier 2025.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

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

- Les titres de participation et les malis techniques sont évalués et dépréciés sur la base de leur valeur d'inventaire selon les modalités décrites dans les notes II – « Les titres de participation » et II – « Les malis de fusion » de l'annexe des comptes annuels.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables et d'évaluation utilisées, des estimations retenues et des informations fournies. Nous nous sommes également assurés de leur correcte application.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

- Le : 26 juin 2026 à : Lyon & Valence

Les commissaires aux comptes

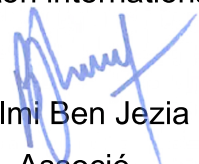
FORVIS MAZARS



Matthieu Vernet
Associé

GRANT THORNTON

Membre Français de Grant
Thornton international



Helmi Ben Jezia
Associé

COMPTES ANNUELS

KOESIO GROUPE

Société par actions simplifiée

26 Chemin des créateurs de liens 26000 VALENCE

DATE DE CLOTURE : 31/03/2026

Sommaire

Page de garde.....	1
Sommaire.....	2
Comptes annuels.....	3
Bilan actif.....	4
Bilan passif.....	5
Compte de résultat.....	6
Compte de résultat (suite).....	7
Annexe.....	8
REGLES & METHODES COMPTABLES.....	9
I. Evènements marquants	9
II. Méthodes comptables significatives :.....	11
III. Evènements postérieurs a la clôture.....	14
Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes du bilan.....	15
Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes du compte de résultat.....	16
Liste des filiales et participations.....	17
Immobilisations.....	18
Amortissements.....	19
Etats des échéances des créances et des dettes.....	20
Charges à payer.....	21
Produits à recevoir.....	21
Composition du capital social.....	22
Provisions inscrites au Bilan.....	23
Variation des capitaux propres.....	24
Détail des produits et charges financiers.....	25
Détail des produits et charges exceptionnels.....	26
Effectifs.....	27
Dettes garanties par des sûretés réelles.....	28
Capacité d'autofinancement.....	29
Tableau de financement.....	30
Soldes intermédiaires de gestion	31

Comptes annuels

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1 Net
	Brut	Amort.	Net	
Capital souscrit non appelé				
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	7 205 976	4 800 743	2 405 233	2 190 944
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	173 616	81 696	91 920	115 180
Installations techniques, matériel	23 246	22 731	515	1 965
Autres immobilisations corporelles	10 239 352	6 812 775	3 426 576	3 244 070
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	479 326		479 326	370 192
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations	469 724 551	28 899 007	440 825 544	424 678 164
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	61 946 289		61 946 289	82 890 120
Autres immobilisations financières	77 829 369		77 829 369	77 703 364
TOTAL Actif Immobilisé	627 621 725	40 616 952	587 004 773	591 193 999
Stocks et en-cours				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés				
Créances				
Clients et comptes rattachés	5 934 976		5 934 976	3 102 229
Autres créances	83 089 398		83 089 398	11 150 439
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	68 846 469		68 846 469	59 544 530
Charges constatées d'avance	637 763		637 763	559 352
TOTAL Actif Circulant	158 508 606		158 508 606	74 356 551
Frais d'émission d'emprunt à étaler	5 597 853		5 597 853	6 929 422
Prime de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL - ACTIF	791 728 184	40 616 952	751 111 232	672 479 972

Bilan passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	17 698 770	17 768 700
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	25 197 671	25 197 671
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	1 776 870	1 756 917
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	154 568 464	64 238 088
TOTAL Réserves	156 345 334	65 995 005
Report à nouveau		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	53 100 040	113 268 179
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	2 141 970	2 122 691
TOTAL Capitaux propres	254 483 784	224 352 245
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL Autres fonds propres		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	66 997	62 802
TOTAL Provisions pour risques et charges	66 997	62 802
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	333 463 404	349 730 543
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 152 200	4 207 803
Dettes fiscales et sociales	2 837 601	3 902 534
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	54 243	28 699
Autres dettes	156 053 003	90 195 345
Produits constatés d'avance		
TOTAL Dettes	496 560 451	448 064 924
Ecart de conversion Passif		
TOTAL GENERAL - PASSIF	751 111 232	672 479 972

[illegible]

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		306
Produits exceptionnels sur opérations en capital		167 670 124
Reprises sur provisions et transferts de charges	4 224	2 093 699
TOTAL des produits exceptionnels	4 224	169 764 129
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		616 452
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		86 671 112
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	23 503	29 276
TOTAL des charges exceptionnelles	23 503	87 316 840
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	- 19 279	82 447 290
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		81 886
Impôts sur les bénéfices	- 2 053 242	- 1 991 362
BÉNÉFICE OU PERTE	53 100 040	113 268 179

Annexe

REGLES & METHODES COMPTABLES

(Code du commerce - articles 9 et 11 - Décret n° 83-1020 du 29 novembre 1983 - articles 7, 21, 24 début, 24-1°, 24-2° et 24-3°)

Les comptes annuels sont établis conformément au Plan Comptable Général (règlement ANC n°2014-03), à jour du règlement ANC 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers.

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 751 111 232 Euros et au compte de résultat présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 16 531 482 Euros et dégageant un bénéfice de 53 100 040 Euros. L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/04/2025 au 31/03/2026.

L'exercice précédent clos le 31/03/2025 avait une durée de 12 mois. Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Première application du règlement ANC n°2022-06 :

La première application du règlement ANC n°2022-06 constitue un changement de méthode comptable prospectif applicable à partir du 1er janvier 2025. Les principales nouvelles dispositions du règlement sont les suivantes :

- la modification de la définition du résultat exceptionnel : dorénavant sont comptabilisés en résultat exceptionnel les produits et les charges directement liés à un événement majeur et inhabituel,
- la suppression des transferts de charges,
- des nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat,
- des nouveaux tableaux obligatoires dans l'annexe comptable.

L'application de ce nouveau règlement n'implique pas de retraitement des comptes au 31/03/2025 mais présente les principaux impacts suivants sur les comptes clos au 31/03/2026 :

- 25 K€ de produit de cession des immobilisations cédées comptabilisés en résultat courant qui seraient présentés en résultat exceptionnel selon l'ancienne réglementation,
- 10 604 K€ de produit de cession et 6 232 K€ de valeur nette comptable des immobilisations cédées comptabilisés en résultat financier qui seraient présentés en résultat exceptionnel selon l'ancienne réglementation,
- A la suite de la suppression des transferts de charges :
 - Les remboursements de frais de personnel ont été comptabilisés pour 59 K€ au crédit des charges de personnel en N ;
 - Les refacturation de frais ont été comptabilisées pour 999 K€ en chiffre d'affaires en N.

Jugements significatifs :

Dans le cadre du processus normal d'établissement des comptes annuels, la détermination de certaines données nécessite l'utilisation d'hypothèses, estimations, appréciations de la part de la Direction de notre Société, qui affectent les montants présentés au titre des éléments d'actif et de passif ainsi que les informations fournies dans certaines notes de l'annexe à la date d'établissement de ces informations financières, et de même que les montants présentés au titre des produits et des charges.

Ils portent en particulier sur :

- les dépréciations des actifs non courants,
- le montant des provisions pour risques et charges.

Ces hypothèses, estimations ou appréciations sont élaborées sur la base d'informations disponibles ou de situations existantes à la date d'arrêt des états financiers. En fonction de l'évolution des hypothèses considérées ou de conditions économiques différentes de celles existantes à cette date, les montants qui figureront dans les futurs états financiers de notre Société pourraient différer significativement des estimations actuelles.

I. Evènements marquants

Acquisitions :

Au cours de l'exercice 2025-2026, KOESIO GROUPE a créé la société KOESIO INTERNATIONAL, qui a fait l'acquisition d'un groupe espagnol, Solitium, qui réalise un chiffre d'affaires annuel consolidé de 271 M€ en 2024 et regroupe environ 1 400 collaborateurs.

Autres faits marquants :

Au cours de l'exercice, la société KOESIO GROUPE a réalisé une diminution de capital à hauteur de 3 M€ par annulation d'actions propres.

Au cours de l'exercice, le Groupe a procédé aux réorganisations juridiques suivantes :

- La société KOESIO GROUPE a reçu 15.54% des titres de la société AZUR, par apport de 0.97% des titres qu'elle possède dans la société KOESIO PACA,
- La société KOESIO GROUPE a reçu 19.00% des titres de la société GRAND LARGE, par apport de 2.24% des titres qu'elle possède dans la société KOESIO AQUITAINE,
- La société KOESIO GROUPE a acquis l'intégralité des titres de la société KOESIO AQUITAINE détenus par ses filiales KOESIO OUEST, KOESIO ILE DE France et KOESIO OCCITANIE,
- La société KOESIO GROUPE a acquis 10.01% des titres de la société KOESIO DATA SOLUTIONS détenus par des minoritaires,
- La société KOESIO GROUPE a reçu 32.46% des titres de la société KDS&CO par apport de 3.83% des titres qu'elle possède dans la société KOESIO DATA SOLUTIONS, puis a cédé 30.11% des titres de la société KDS&CO à des dirigeants,
- La société KOESIO GROUPE a cédé l'intégralité des titres de la société EDEDOC à sa filiale KOESIO ASSET MANAGEMENT,
- La société KOESIO GROUPE a cédé 2.51% des titres de la société H HOLDING,
- La société KOESIO GROUPE a cédé l'intégralité des titres de la société HPP,
- La société KOESIO GROUPE a acquis 7.05% des titres de la société AZUR à un minoritaire, puis a cédé 3.02% à un minoritaire.
- La société KOESIO GROUPE a acquis 5.00% des titres de la société KOESIO BELGIQUE détenus par des minoritaires,
- La société KOESIO GROUPE a acquis 5.00% des titres de la société KOESIO LUXEMBOURG détenus par des minoritaires.

II. Méthodes comptables significatives

Les immobilisations :

Elles sont inscrites à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- | | |
|--|--|
| - Concessions droits et brevets : | 1 à 3 ans, |
| - Matériel et outillage industriel : | 5 ans, |
| - Installation et agencement : | 5 à 10 ans, |
| - Matériel de transport : | 4 à 5 ans pour des véhicules neufs et 1 an pour de l'occasion, |
| - Matériel de bureau et informatique : | 3 ans, |
| - Mobilier : | 8 à 10 ans, |
| - Matériel immobilisé loué à des clients : | 1 à 5 ans selon les typologies de matériels. |

Les titres de participation :

Les titres de participation sont inscrits à l'actif au coût historique d'acquisition.

À la clôture de l'exercice, un examen de la valeur des titres est effectué consistant à comparer leur valeur historique avec une valeur d'utilité, déterminée selon la méthode de valorisation retenue lors de l'acquisition.

La plus faible du coût historique ou de la valeur d'utilité est retenue au bilan.

Le test annuel de dépréciation n'a pas donné lieu à dépréciation complémentaire.

Les malis de fusion :

Les malis techniques sont consécutifs à la transmission universelle de patrimoine ou à la fusion de plusieurs sociétés. Les malis techniques de fusion correspondent aux plus-values latentes sur éléments d'actifs (comptabilisés ou non) dans les comptes de l'absorbée et évalués de manière fiable déduction faite des passifs non comptabilisés dans les comptes de l'entité absorbée.

Les règlements n°2015-06 et 2015-07 de l'autorité des normes comptables modifient également le traitement comptable des malis techniques à compter du 1er janvier 2016.

Au cas particulier des sociétés du groupe KOESIO, il a tout d'abord été procédé à une analyse de l'affectation des malis techniques. Ils ont été affectés au poste « Fonds commercial ». Ensuite, il a été procédé à une analyse de la durée d'utilisation des fonds commerciaux et des malis techniques, à la lumière des préconisations des règlements précités.

Comme pour les fonds de commerce, les malis techniques ne font pas l'objet d'un amortissement mais d'un test annuel de dépréciation.

Le test annuel de dépréciation n'a donné lieu à aucune dépréciation supplémentaire cette année.

Les créances :

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Les créances sont dépréciées au cas par cas en fonction du type de procédure en cours (contentieux, redressement judiciaire ou liquidation judiciaire).

Les provisions pour risques et charges :

Des provisions pour risque et charges sont constituées pour couvrir les risques connus ou estimés à la clôture de l'exercice.

Le chiffre d'affaires :

Le Chiffre d'Affaires de KOESIO GROUPE est constitué des prestations de services facturées à toutes ses filiales au titre de la présidence et des fonctions supports Groupe.

Le résultat financier :

Le résultat financier comprend les dividendes reçus des filiales, les intérêts d'emprunts, les intérêts sur prêts intragroupes ainsi que les produits des instruments de couverture de taux.

Le résultat exceptionnel :

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

Le résultat exceptionnel de l'exercice se compose notamment des amortissements dérogatoires, des charges et produits sur exercices antérieurs et des charges ou provisions liées à des événements majeurs et inhabituels qui ne sont pas susceptibles de se reproduire.

Crédits d'impôts :

Au 31 mars 2026, un crédit d'impôt mécénat et un crédit d'impôt famille ont été respectivement comptabilisés pour 535 K€ et 32 K€.

Participation des salariés aux résultats de l'entreprise :

Les sommes dues au titre de la participation sont soit versées directement au salarié s'il en fait la demande, soit bloquées pendant cinq ans auprès d'un organisme gestionnaire des droits (sauf cas de déblocage anticipé).

Intégration fiscale :

Le 21 Juin 2019, la société mère KOESIO GROUPE, a opté pour l'intégration fiscale pour son exercice débutant le 1er Avril 2019.

Les sociétés historiques intégrées fiscalement sont :

- KOESIO AURA
- KOESIO AURA INFORMATIQUE
- KOESIO AURA TELECOM
- KOESIO NETWORKS
- KOESIO NORD OUEST
- EOLE
- KOESIO ASSET MANAGEMENT
- KOESIO DATA SOLUTIONS SUD
- ACTUAL SYSTEMES

Au cours de l'exercice, les sociétés suivantes sont sorties du périmètre d'intégration fiscale :

- KOESIO CORPORATE IT
- KOESIO PACA

Au cours de l'exercice, les sociétés suivantes sont entrées dans le périmètre d'intégration fiscale :

- KOESIO OUEST
- KOESIO CENTRE EST
- KOESIO EVENTS

Les engagements de retraite :

Conformément à la méthode préférentielle préconisée par le règlement ANC 2018-01, la société a constitué une provision pour la totalité de son engagement retraite de 66 997 € en 2026 contre 62 802 € en 2025 dans les comptes consolidés et dans les comptes individuels.

Le personnel du groupe bénéficie d'indemnités de fin de carrière valorisées au titre du régime à prestations définies. Cet engagement a été évalué en fonction de la probabilité pour l'entreprise de verser ces droits à chaque salarié, dépendant de son statut, sa rémunération, son âge et son ancienneté. L'engagement tient compte des charges sociales patronales, et d'une actualisation à un taux de rendement des obligations.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Départ volontaire à 64 ans,
- Taux d'actualisation : 3.90 %
- Taux de rotation : 15,63 % constant
- Augmentation annuelle des salaires 1,30 % par an
- Taux de charges sociales sur salaires : 39.11 %

Périmètre de consolidation :

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont :

Société	SIREN	Siège social	Capital	Déten-tion directe ou indirecte	MC	Nbre mois consolidés
					(1)	
SAS KOESIO GROUPE	430 355 495	Valence (26)	17 768 700 €	Société Mère	IG	12 M
KOESIO EVENTS	928 988 518	Valence (26)	50 000 €	100.00%	IG	12 M
KOESIO INTERNATIONAL	990 135 006	Valence (26)	1 000 €	100.00%	IG	8 M
SAS EOLE	891 450 496	Valence (26)	2 900 000 €	100.00%	IG	12 M
SAS KOESIO AURA	381 228 386	Valence (26)	4 316 800 €	95.00%	IG	12 M
SAS 2 IT SOLUTIONS	538 313 867	Saint Etienne (42)	500 000 €	76.00%	IG	12 M
SAS KOESIO AURA INFORMATIQUE	415 050 525	Valence (26)	1 045 000 €	95.00%	IG	12 M
SAS KOESIO AURA TELECOM	480 844 695	Valence (26)	512 000 €	95.00%	IG	12 M
SAS KOESIO NETWORKS	521 370 692	Valence (26)	7 300 000 €	100.00%	IG	12 M
SAS KOESIO OUEST	319 537 791	Beaucouzé (49)	129 006 €	95.00%	IG	12 M
SARL EDEDOC	810 240 036	Isle D'Espagnac (16)	100 000 €	100.00%	IG	12 M
SAS KOESIO OCCITANIE	390 895 738	Labège (31)	315 095 €	92.89%	IG	12 M
SAS KOESIO CENTRE EST	337 521 397	Saran (45)	1 204 000 €	95.00%	IG	12 M
SAS KOESIO EST	344 657 655	Besançon (25)	2 091 240 €	85.91%	IG	12 M
SAS KOESIO PACA	389 629 718	Aubagne (13)	236 800 €	93.89%	IG	12 M
SAS KOESIO DATA SOLUTIONS SUD	477 580 419	Biot (06)	937 059 €	100.00%	IG	12 M
SAS KOESIO MANAGED SERVICES	417 492 865	Saint-Martin-d'Hères (38)	500 000 €	94.00%	IG	12 M
SAS KOESIO DATA SOLUTIONS	434 792 974	La Chapelle sur Erdre (44)	38 860 €	81.73%	IG	12 M
SAS KOESIO AQUITAINE	399 252 014	Limoges (87)	1 739 705 €	95.00%	IG	12 M
SAS KOESIO NORD OUEST	450 041 074	Herouville Saint Clair (14)	129 000 €	95.00%	IG	12 M
SAS KOESIO ASSET MANAGEMENT	518 411 889	Valence (26)	6 475 000 €	100.00%	IG	12 M
SAS KOESIO ILE DE France	342 021 805	Villiers Sur Marne (94)	13 590 940 €	92.73%	IG	12 M
SA KOESIO BELGIQUE	0437.838.895	Charleroi (Belgique)	347 051 €	100.00%	IG	12 M
SA KOESIO LUXEMBOURG	B101484	Luxembourg	42 160 €	100.00%	IG	12 M
SAS ACTUAL SYSTEMS	388 929 432	Le Haillan (33)	484 040 €	97.53%	IG	12 M
KOESIO PACA TELECOM	338 543 770	Avignon (84)	300 000 €	93.89%	IG	12 M
KOESIO MEDITERRANEE	941 239 451	Béziers (34)	8 345 388 €	93.10%	IG	12 M
SVD L'INFORMATION DYNAMIQUE	334 653 763	Valence (26)	370 296 €	70.00%	IG	12 M
H HOLDING	939 927 968	Le Haillan (33)	7 300 000 €	20.91%	ME	12 M
GTO	480 892 868	La Rochelle (17)	400 000 €	95.00%	IG	12 M
AXIUM SOLUTIONS	752 985 366	Champlan (91)	150 000 €	66.50%	IG	12 M
LTP TECHNOLOGIES	77501622	Monaco	300 000 €	84.50%	IG	12 M
BJM DATA	808 535 553	Mende (48)	1 000 €	93.10%	IG	9 M
DOUBLE CLIK	512 913 351	Mende (48)	20 000 €	93.10%	IG	6 M
CONECTIA TELECOM	894 911 320	Rungis (94)	2 580 720 €	92.73%	IG	12 M
CONVERTECH	483 793 774	Rungis (94)	7 500 €	92.73%	IG	12 M
CL SYSTEMS	513 435 321	Villemonble (93)	15 000 €	92.73%	IG	7 M
TENEO	832 550 990	Aytre (17)	5 000 €	95.00%	IG	0 M
COPY CLASS	803 730 712	La roche blanche (63)	100 000 €	95.00%	IG	5 M
MTD	921 179 511	La roche blanche (63)	10 000 €	95.00%	IG	5 M
LAYER BUREAUTIQUE ET INFORMATIQUE	333 109 148	Auxerre (89)	50 000 €	95.00%	IG	6 M
DFM GRAND EST	393 690 441	Saran (45)	51 835 €	95.00%	IG	6 M

TECHNO BURO	344 263 868	Duppigheim (67)	20 000 €	85.91%	IG	4 M
ORIGINAL SYSTEM	505 064 873	Pertuis (84)	30 000 €	93.89%	IG	5 M
SOLITIUM	B50570571	Zaragoza (Espagne)	10 154 €	68.47%	IG	5 M
INFOREIN	A78327350	Madrid (Espagne)	60 102 €	68.47%	IG	5 M
EQUIPS D'OFICINA SALVANS	B61402855	Barcelone (Espagne)	45 587 €	68.47%	IG	5 M
SOLITIUM CONTROL GROUP	A08588170	Sant fruitos de bages (Espagne)	252 905 €	68.47%	IG	5 M
COMPUTER DOS ORDINADORS DE BARCELONA	B60244449	Matorrel (Espagne)	9 015 €	68.47%	IG	5 M
CONTROL GROUP NORD	L716810N	Andorre	3 000 €	68.47%	IG	5 M
OFI 3	L701799S	Andorre	6 010 €	51.36%	IG	5 M
SIMERSA SISTEMAS DIGITALES	B13933429	Barcelone (Espagne)	205 205 €	68.47%	IG	5 M
GRUPO CRI SOLITIUM CANARIAS	B35419977	Las palmas de Gran Canaria (Espagne)	12 010 €	55.05%	IG	5 M

(1) MC = Méthode de consolidation

- IG = Intégration Globale
- IP = Intégration proportionnelle
- ME = Mise en équivalence

Les sociétés dont le nombre de mois intégrés est inférieur à 12 sont des sociétés créées, acquises ou fusionnées sans effet rétroactif sur l'exercice.

Les sociétés détenues à plus de 20% et exclues du périmètre de consolidation détenues par KOESIO GROUPE sont :

Société / SIREN	Siège social	Capital	Part détenue	Capitaux propres	Résultat	Valeur nette des titres	Motif d'exclusion
SARL Index 813 684 719	Le Puy en Velay (43)	20 000 €	45.60%	425 534	33 036	408 000	(B)
SAS GRAND LARGE 917 546 293	Perigny (17)	1 740 654 €	33.47%	1 550 087	-6 326	1 099 510	(A)
SAS KERRAILANT 911 289 585	Valence (26)	20 000 €	49%	-2 300	768	9 800	(B)
SAS IMPULSE 823 890 439	Valence (26)	1 500 000 €	21.68%	3 058 497	886 754	1 828 338	(A)
SAS ESPRIT SUD 880 591 243	Valence (26)	1 330 660 €	30.06%	1 717 884	86 451	752 648	(A)
SAS AZUR 984 422 766	Valence (26)	708 859 €	40.56%	NC	NC	429 142	(A)
SAS KAP OUEST 933 794 927	Beaucouze (49)	4 265 000 €	35.16%	NC	NC	915	(A)
SAS JUPITER 934 941 006	Saran (45)	1 468 350 €	63.83%	NC	NC	937 232	(A)

Les filiales citées ci-dessus ont été exclues du périmètre de consolidation pour les raisons suivantes :

- (A) Holding de dirigeants
- (B) L'absence de contrôle ou d'influence notable du Groupe KOESIO sur l'entité et/ou son caractère non significatif

III. Evénements postérieurs a la clôture

Néant.

Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes du bilan

	Montant concernant les entreprises		31/03/2026
	liées	avec un lien de participation	Dettes/créances représ. par effets de commerce
Avances et acomptes versés sur immobilisations			
Incorporelles			
Corporelles			
Sous-total			
Immobilisations financières			
Participations	467 332 402	2 392 149	
Créances rattachées à des participations			
Prêts	61 694 289	1 950 720	
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières	76 130 649		
Sous-total	605 157 341	4 342 869	
Créances			
Fournisseurs : avances et acomptes versés			
Créances clients et comptes rattachés	3 293 196		
Autres créances	1 268 751		
Capital souscrit appelé non versé			
Sous-total	4 561 947		
Disponibilités			
Comptes courants financiers			
Sous-total			
Dettes financières diverses			
Dettes rattachées à des participations			
Emprunts et dettes financières divers			
Comptes courants financiers			
Sous-total			
Clients : avances et acomptes reçus			
Dettes fournisseurs	2 316 119		
Dettes sur immobilisations			
Autres dettes	85 988 553		
Sous-total	88 304 672		

Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes du compte de résultat

	Montant concernant les entreprises		31/03/2026
	liées	avec un lien de participation	Total
Produits (à détailler)			
Ventes de marchandises	- 6 994 765		- 6 994 765
Produits annexes	3 676 826		3 676 826
Management fees	13 167 965		13 167 965
Autres produits	1 943 184		1 943 184
Produits financiers de participations	60 484 138	475 410	60 959 548
Revenus de prêts	2 792 928		2 792 928
	75 070 276	475 410	75 545 686
Charges (à détailler)			
Autres achats et charges externes	3 026 863		3 026 863
Impôts et taxes	414		414
Charges sociales			
Charges financières	3 102 061		3 102 061
	6 129 338		6 129 338

Liste des filiales et participations

Filiales et participations	Capital (4)	Réserves et report à nouveau avant affectations (4)	Quote-part du capital détenu	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)										
KOESIO OCCITANIE	315 095	10 891 813	93%	24 905 231	24 905 231			31 458 023	9 058 316	
KOESIO PACA	236 800	6 742 645	79%	5 483 925	5 483 925	16 624 024		24 356 041	1 339 739	754 070
KOESIO AQUITAINE	1 739 705	14 931 510	95%	37 257 101	26 257 101	8 251 733		53 531 775	2 929 742	1 332 850
KOESIO OUEST	129 006	22 758 610	95%	46 940 254	46 940 254			80 327 945	9 054 574	6 319 400
KOESIO EST	2 091 240	12 382 760	86%	39 195 903	39 195 903			49 183 587	5 430 963	2 773 168
KOESIO ASSET MANAGEMENT	6 475 000	24 205 889	100%	37 964 955	37 964 955			105 354 378	2 688 745	4 608 000
KOESIO AURA	4 316 800	45 795 836	95%	65 588 994	65 588 994			117 763 284	15 170 136	18 570 600
KOESIO AURA INFORMATIQUE	1 045 000	7 815 756	95%	2 240 074	2 240 074			33 174 627	2 953 577	2 116 600
KOESIO AURA TELECOM	512 000	7 814 133	95%	1 904 718	1 904 718			40 952 680	3 540 480	2 565 000
KOESIO NETWORKS	7 300 000	3 917 988	100%	8 450 520	8 450 520	15 669 706		32 846 994	1 810 696	
KOESIO EVENTS	50 000	15 237	100%	50 000	50 000	1 098 381		1 159 000	20 689	
EOLE	2 900 000	505 657	100%	2 900 000	2 900 000			31 481 989	486 263	404 000
KOESIO CENTRE EST	1 204 000	12 919 480	95%	23 550 612	19 550 612	13 029 523		46 938 658	-280 090	
KOESIO DATA SOLUTIONS	38 860	1 898 679	82%	6 127 666	6 127 666			25 941 452	2 133 980	740 422
KOESIO DATA SOLUTIONS SUD	937 059	3 631 551	100%	9 008 574	9 008 574			650 000	560 791	9 000 000
KOESIO ILE DE FRANCE	13 590 940	12 529 430	93%	74 867 410	64 328 403			48 182 085	6 867 612	3 709 092
KOESIO MANAGED SERVICES	500 000	507 967	94%	7 405 868	7 405 868			11 026 815	1 124 067	799 940
KOESIO NORD OUEST	129 000	21 834 801	95%	43 112 129	43 112 129			56 115 898	5 498 217	4 310 150
SVD L'INFORMATION DYNAMIQUE	370 296	2 079 638	70%	2 562 714	2 562 714			1 511 912	-124 336	
ACTUAL SYSTEMES	484 040	377 292	98%	3 900 735	3 900 735			70 290 674	1 878 989	1 250 343
KOESIO INTERNATIONAL	1 000	0	100%	5 678	5 678	47 558 562		0	-1 982 620	
KOESIO BELGIQUE	347 051	914 969	100%	3 434 725	3 434 725	1 434 817		20 211 594	-920 510	
KOESIO LUXEMBOURG	42 160	58 245	100%	1 443 291	1 443 291			697 336	-52 468	
JUPITER	1 468 350	NC	64%	937 232	937 232			NC	NC	
Participations (10 à 50% du capital)										
IMPULSE	1 500 000	NC	22%	1 828 338	1 828 338			NC	NC	251 459
AZUR	708 859	NC	41%	429 142	429 142			NC	NC	10 139
GRAND LARGE	1 740 654	NC	33%	836 349	836 349			NC	NC	63 602
ESPRIT SUD	1 330 660	NC	30%	752 648	752 648			NC	NC	
KAP OUEST	4 265 000	NC	35%	1 494 863	1 494 863			NC	NC	
IH HOLDING	7 300 000	65 717 740	20%	14 423 811	14 423 811			0	7 297 190	
KERVAILLANT	20 000	NC	49%	9 800	9 800			NC	NC	
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Filiales françaises (ensemble)				711 290	551 290					
Filiales étrangères (ensemble) (3)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										

(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(4) Dans la monnaie locale d'opération.

Immobilisations

IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice
		Réévaluation	Acqu. et apports	Virement	Cession	
Frais d'établissement et de développement						
Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 672 981		1 196 765	- 336 231		7 205 976
TOTAL immobilisations incorporelles	5 672 981		1 196 765	- 336 231		7 205 976
Terrains						
Constructions	173 616					173 616
Installations techniques, matériel et outillage industriels	23 246					23 246
Autres immobilisations corporelles	6 603 755		319 796			6 923 551
Matériel de transport	559 508		213 617		151 790	621 335
Matériel de bureau et mobilier informatique	2 220 659		473 808			2 694 466
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours	370 192		445 365	336 231		479 326
Avances et acomptes						
TOTAL immobilisations corporelles	9 950 976		1 452 585	336 231	151 790	10 915 540
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	450 377 171		25 328 709		5 981 329	469 724 551
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	160 593 484		3 435 771		24 253 597	139 775 659
TOTAL immobilisations financières	610 970 655		28 764 480		30 234 926	609 500 209
TOTAL GENERAL	626 594 611		31 413 830		30 386 716	627 621 725

Amortissements

SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE				
Immobilisations amortissables	Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	3 482 036	1 318 707		4 800 743
Total immobilisations incorporelles	3 482 036	1 318 707		4 800 743
Terrains				
Sur sol propre				
Constructions				
Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements	58 436	23 260		81 696
Installations techniques, matériels et outillages	21 280	1 450		22 731
Installations générales, agencements divers	4 235 253	558 053		4 793 306
Autres immo. corporelles			151 790	
Matériel de transport	369 287	111 015		328 512
Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 535 312	155 646		1 690 957
Emballages récupérables et divers				
Total immobilisations corporelles	6 219 568	849 424	151 790	6 917 202
TOTAL GENERAL	9 701 605	2 168 130	151 790	11 717 945

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Fonds comm.							
Autres							
TOTAL							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
TOTAL							
Acquis. de titres	23 503			4 224			19 279
TOTAL	23 503			4 224			19 279

	Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler	6 929 422	70 000	1 401 569	5 597 853
Primes de remboursement des obligations				

Etats des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	61 946 289	17 261 428	44 684 861
Autres immos financières	77 829 369		77 829 369
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE	139 775 659	17 261 428	122 514 230
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	5 934 976	5 934 976	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	4 795	4 795	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	1 177 676	1 177 676	
Etat et autres	2 256 121	2 256 121	
collectivités			
Autres impôts			
Etat - divers	102 844	102 844	
Groupes et associés	71 372 764	71 372 764	
Débiteurs divers	8 175 197	8 175 197	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT	89 024 374	89 024 374	
Charges constatées d'avance	637 763	637 763	
TOTAL DES CREANCES	229 437 796	106 923 566	122 514 230
Prêts accordés en cours d'exercice	2 800 000		
Remboursements obtenus en cours d'exercice	24 002 619		
Prêts et avances consentis aux associés			

Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine	2 686 040	2 686 040		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine	330 777 364	50 430 936	172 640 872	107 705 556
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	4 152 200	4 152 200		
Personnel et comptes rattachés	476 723	476 723		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	366 131	366 131		
Impôts sur les bénéfices				
Etat et autres	1 843 920	1 843 920		
collectivités publiques				
Obligations cautionnées				
Autres impôts	150 827	150 827		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	54 243	54 243		
Groupes et associés	147 233 607	147 233 607		
Autres dettes	8 819 396	8 819 396		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES	496 560 451	216 214 024	172 640 872	107 705 556
Emprunts souscrits en cours d'exercice	31 700 000	Emprunts auprès des associés personnes physiques		25 190
Emprunts remboursés en cours d'exercice	49 508 671			

Charges à payer

	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 420 773
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	3 095 616
Dettes fiscales et sociales	797 677
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	8 817 396
TOTAL	14 131 461

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	2 473 342
Personnel et comptes rattachés	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	
Etat et autres collectivités publiques	102 844
Autres créances	2 027 296
Disponibilités	
TOTAL	4 603 482

Composition du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/03/2026	Valeur nominale
Actions ou parts sociales	131 620	12	530	131 102	135,00

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	2 122 691	23 503	4 224	2 141 970
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL	2 122 691	23 503	4 224	2 141 970
Provisions pour litige				
Provisions pour garanties				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions	62 802	4 195		66 997
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL	62 802	4 195		66 997
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	25 699 007	3 200 000		28 899 007
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL	25 699 007			28 899 007
TOTAL GENERAL	27 884 500	3 227 698	4 224	31 107 974
Dont dotations et reprises d'exploitation		4 195		
Dont dotations et reprises financières		3 200 000		
Dont dotations et reprises exceptionnelles		23 503	4 224	

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	17 768 700	1 620	- 71 550				17 698 770
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	25 197 671						25 197 671
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	1 756 917				19 953		1 776 870
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées			- 1 620		1 620		
Autres réserves	64 238 088		- 2 916 230	- 20 000 000	113 246 606		154 568 464
Report à nouveau							
Résultat de l'exercice	113 268 179	53 100 040			- 113 268 179		53 100 040
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	2 122 691	23 503	- 4 224				2 141 970
TOTAL CAPITAUX PROPRES	224 352 246	53 125 163	- 2 993 624	- 20 000 000			254 483 785

Détail des produits et charges financiers

Produits financiers

	Montant	Compte
Revenus des titres de participation	59 729 046	76110000
Produits d'intérêts des C/C	1 230 504	76150000
Revenus des prêts	2 792 929	76260000
Produits de cessions des immobilisations financières	10 603 959	76710000
Autres produits financiers	1 147 464	76800000
Reprise de provisions pour dépréciation des titres		78662000
<i>TOTAL</i>	<i>75 503 902</i>	

Charges financières

	Montant	Compte
Charges d'intérêts des emprunts	14 690 295	66110000
Charges d'intérêts des C/C	3 102 061	66150000
Intérêts bancaires	7 773	6616****
VNC des immobilisations financières	6 232 307	66710000
Autres charges financières	1 764 672	66800000
Dotation aux provisions pour dépréciation des titres	3 200 000	68662000
<i>TOTAL</i>	<i>28 997 108</i>	

Détail des produits et charges exceptionnels

	Charges	Produits
Amortissements dérogatoires	23 503	4 224
<i>TOTAL</i>	<i>23 503</i>	<i>4 224</i>

Effectifs

Effectf	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
	N	N-1	N	N-1	N	N-1
Toutes catégories	41	45			41	45
TOTAL	41	45			41	45

I. Total engagements donnés	356 223 544
-----------------------------	-------------

Capacité d'autofinancement

	31/03/2026	31/03/2025
<i>Libellé</i>	Exercice N	Exercice N-1
Méthode additive		
Résultat de l'exercice	56 300 040	113 268 179
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	3 597 397	20 665 609
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	- 4 224	- 16 553 150
+ Valeurs comptables des éléments d'actifs cédés	6 232 307	82 912 821
- Produits des cessions des éléments d'actif	- 10 628 959	- 167 670 124
- Subventions d'investissements virées au compte de résultat		
Capacité d'autofinancement	55 496 560	32 623 334

<i>Libellé</i>	Exercice N	Exercice N-1
Méthode soustractive		
Excédent (ou insuffisance) brut d'exploitation	8 458 153	611 214
+ Transferts de charges (d'exploitation)		6 819 432
+ Autres produits (d'exploitation)	1 943 677	2 121 395
- Autres charges (d'exploitation)	- 2 293 653	- 22 829
+/- Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
+ Produits financiers (a)	64 899 942	55 358 789
- Charges financières (b)	- 19 564 801	- 30 340 254
+ Produits exceptionnels (c)		540 855
- Charges exceptionnelles (d)		- 4 374 742
- Participation des salariés aux résultats		- 81 886
- Impôts sur les bénéfices	2 053 242	1 991 362
Capacité d'autofinancement	55 496 560	32 623 334

(a) Sauf reprises sur dépréciations et provisions.

(b) Sauf dotations aux amortissements, dépréciations et provisions financiers.

(c) Sauf produits des cessions d'immobilisations, quotes-parts des subventions d'investissement virées au résultat et reprises sur dépréciations et provisions exceptionnelles.

(d) Sauf valeur comptable des immobilisations cédées et dotations aux amortissements, dépréciations et provisions exceptionnelles.

Tableau de financement

Calcul de la variation du fond de roulement net global	31/03/2026	31/03/2025
+ Capacité d'autofinancement	59 893 212	32 623 334
+ Cessions d'immobilisations incorporelles		
+ Cessions d'immobilisations corporelles	25 000	
+ Cessions ou réductions d'immobilisations financières	40 838 885	292 006 749
+ Augmentation de capital ou apports (sf augmentation par incorporation de réserves)		7 771 047
+ Augmentation des autres capitaux propres		
+ Augmentation des dettes financières		
+ TOTAL des Ressources	100 757 097	332 401 130
- Distributions mises en paiement au cours de l'exercice	- 20 000 000	- 10 000 000
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles	- 1 532 995	- 1 805 517
- Acquisitions d'immobilisations corporelles	- 1 116 354	- 267 700
- Acquisitions d'immobilisations financières	- 28 764 480	- 119 933 178
- Charges à répartir sur plusieurs exercices		
- Réduction des capitaux propres	- 69 930	7 771 047
- Remboursement des dettes financières	- 17 203 387	- 120 167 201
- TOTAL des Emplois	- 68 687 147	- 244 402 549
Variation du fonds de roulement net global : Ressource Nette ou Emploi Net	32 069 950	87 998 581

Soldes intermédiaires de gestion

Libellés	31/03/2026	% du CA	31/03/2025	% du CA
Ventes de marchandises	- 933 398	-6%	- 4 441 523	-33%
- Coût d'achat des marchandises vendues	- 9 067 233	-55%	- 11 513 857	-86%
Marge commerciale	8 133 835	49%	7 072 334	53%
+ Production vendue	17 464 879	106%	17 766 820	133%
+ Production stockée		0%		0%
+ Production immobilisée	628 781	4%	467 140	4%
- Déstockage des productions		0%		0%
Production de l'exercice	18 093 660	109%	18 233 960	137%
Chiffre d'affaires	16 531 482	100%	13 325 297	100%
- Matières premières et autres approvisionnements		0%		0%
- Sous-traitance	364 539	2%	344 623	3%
Marge de production	17 729 121	107%	17 889 337	134%
+ Marge commerciale	8 133 835	49%	7 072 334	53%
Marge globale d'activité	25 862 957	156%	24 961 671	187%
- Autres consommations en provenance de tiers	12 485 406	76%	18 971 183	142%
Valeur ajoutée	13 377 551	81%	5 990 488	45%
+ Subvention d'exploitation	23 833	0%	21 500	0%
- Impôts, taxes	398 997	2%	398 249	3%
- Charges de personnel	4 544 235	27%	5 002 525	38%
Excédent (ou insuffisance) brut(e) d'exploitation	8 458 153	51%	611 214	5%
+ Reprises sur charges et transferts de charges		0%	6 819 432	51%
+ Autres produits	1 968 677	12%	2 121 395	16%
- Dot. aux amortissements, dépr. et provisions	3 573 894	22%	5 636 332	42%
- Autres charges	2 293 653	14%	22 829	0%
Résultat d'exploitation	4 559 283	28%	3 892 879	29%
+ QP sur op faites en commun (profits).		0%		0%
+ Produits financiers	75 503 901	457%	70 358 789	528%
- QP sur op. faites en commun (pertes)		0%		0%
- Charges financières	28 997 108	175%	45 340 254	340%
Résultat courant avant impôt	51 066 076	309%	28 911 414	217%
+ Produits exceptionnels	4 224	0%	169 764 129	1274%
- Charges exceptionnelles	23 503	0%	87 316 840	655%
Résultat exceptionnel	- 19 279	0%	82 447 290	619%
- Participation des salariés		0%	81 886	1%
- Impôts sur les bénéfices	- 2 053 242	-12%	- 1 991 362	-15%
Résultat de l'exercice	53 100 040	321%	113 268 179	850%
Produits de cession des éléments d'actif	10 628 959	64%	167 670 124	1258%
Valeur comptable des éléments cédés	6 232 307	38%	82 912 821	622%
Plus et moins value de l'exercice	4 396 652	27%	84 757 303	636%