SOFICOOP

Société de prise de participations financières, d'étude
et de développement des coopératives agricoles réunionnaises
Société par actions simplifiée au capital de 20 791 581,48 euros
Siège social : 36 avenue du Grand Piton - Zone Industrielle de Cambaie – 97460 SAINT-PAUL
RCS SAINT-DENIS 383 755 949

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE
EN DATE DU 19 JUIN 2026

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

3° DECISION : Affectation du résultat

L'associée unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 2 451 967,19 € de la manière suivante :

- En totalité au poste « Report à Nouveau ».

Après affectation, le report à nouveau débiteur d'un montant de 15 338 807,37 € sera réduit à 12 886 840,18 €.

À l'issue de cette affectation, les capitaux propres ressortent à 7 965 383,19 € pour un capital social de 20 791 581,48 €.

Il est rappelé que, du fait de la perte apparue au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023, le montant des capitaux propres demeure inférieur à la moitié du capital social. L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 29/06/2024 ayant décidé qu'il n'y avait pas lieu à dissolution anticipée de la Société, la Société est tenue, conformément à l'article L. 225-248 du Code de commerce, de reconstituer ses capitaux propres au plus tard le 31/12/2026, ou, sous réserve de l'article L. 224-2, de réduire son capital social du montant nécessaire pour que la valeur des capitaux propres soit au moins égale à la moitié de son montant.

L'associée unique reconnaît en outre qu'il n'a pas été distribué de dividende au titre des trois exercices précédents.

Pour copie certifiée conforme
Le Président,
M. Henri LEBON



SAS SOFICOOP

CS 70003 ZI DE CAMBAIE

97861 SAINT-PAUL CEDEX

Comptes au 31/12/2025

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan — 3
Bilan - Actif — 4
Bilan - Passif — 5
Compte de résultat — 6
Compte de résultat — 7

Annexes

Règles et méthodes comptables — 10
Informations & compte de résultat — 16
Immobilisations — 17
Amortissements — 18
Provisions et dépréciations — 19
Créances et dettes — 20
Charges à payer — 21
Charges et produits constatés d'avance — 22
Produits à recevoir — 23
Engagements financiers & autres informations — 24
Composition du capital social — 25
Variation des capitaux propres — 26
Résultat des 5 derniers exercices — 27
Ventilation du chiffre d'affaires — 28
Tableau des filiales Soficoop 2025 — 29

Détail des comptes

Détail des comptes - Actif — 31
Détail des comptes - Passif — 36
Détail des comptes - Charges — 40
Détail des comptes - Produits — 43

Dossier de gestion

Bilan synthétique — 46
Soldes intermédiaires de gestion sur 2 périodes — 47
Compte de résultat comparatif — 48
Capacité d'autofinancement — 49
Tableau de financement — 50

Comptes annuels

BILAN

Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2025	31/12/2024
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	111 789	62 867	48 922	16 949
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				3 344 441
Constructions				547 281
Instal. techniques, matériel et outillage indust.				
Autres immobilisations corporelles	5 446	5 446		
Immobilisations en cours, avances et acptes				101 137
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations	77 597 151	2 400 570	75 196 581	75 196 581
Créances rattachées à des participations				-571 801
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	100 000		100 000	100 000
Prêts	8 116 835	571 801	7 545 034	9 907 350
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	**85 931 221**	**3 040 684**	**82 890 537**	**88 641 938**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	511 142		511 142	
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	5 628 939	12 230	5 616 708	3 330 372
Autres créances	35 397 809	2 429 204	32 968 605	33 656 666
Charges constatées d'avance	12 074		12 074	11 797
Capital souscrit et appelé, non versé				
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons				
Disponibilités	10 483 471		10 483 471	1 838 876
ACTIF CIRCULANT	**52 033 435**	**2 441 434**	**49 592 001**	**38 837 711**
Frais d'émission des emprunts				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation				
TOTAL GENERAL	**137 964 656**	**5 482 118**	**132 482 538**	**127 479 649**

Bilan - Passif

Rubriques			31/12/2025	31/12/2024
Capital social ou individuel	(dont versé :	20 791 581)	20 791 581	20 791 581
Primes d'émission, de fusion, d'apport			4 253	4 253
Ecarts de réévaluation	(dont écart d'équivalence :	)		
Réserve légale			80	80
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours		)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes		)	1 639	1 639
Report à nouveau			-15 338 807	-13 117 334
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			2 451 967	-2 221 473
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées			54 670	37 228
CAPITAUX PROPRES			**7 965 383**	**5 495 974**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques				2 912 095
Provisions pour charges				
PROVISIONS				**2 912 095**
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			62 722 101	61 144 320
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)	5 171	5 171
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			7 337 570	4 304 198
Dettes fiscales et sociales			195 490	64 142
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Instrument financier à terme				
Autres dettes			54 256 824	53 553 748
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance				
DETTES			**124 517 155**	**119 071 579**
Ecarts de conversion passif et différence d'évaluation				
TOTAL GENERAL			**132 482 538**	**127 479 649**

COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2025	31/12/2024
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 960 200		1 960 200	697 149
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**1 960 200**		**1 960 200**	**697 149**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur sur amortissements et provisions			3 050 917	
Produits de cessions d'immobilisation incoporelles et corporelles			746 108	
Autres produits			34 601	44 780
PRODUITS D'EXPLOITATION			**5 791 826**	**741 929**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			2 663 966	2 408 915
Impôts, taxes et versements assimilés			2 999	2 473
Salaires et traitements				
Cotisations sociales				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			80 079	123 579
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations et dépréciations				
Dotations aux provisions			138 822	
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées			3 880 807	
Autres charges			200 741	138 000
CHARGES D'EXPLOITATION			**6 967 415**	**2 672 966**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**-1 175 588**	**-1 931 038**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			5 753 611	2 747 586
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			340 655	560 540
Autres intérêts et produits assimilés			925 490	1 667 711
Reprises sur dépréciations				
Différences positives de change				803
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie				
Produits des cessions d'immobilisations financières				
PRODUITS FINANCIERS			**7 019 756**	**4 976 640**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				523 555
Intérêts et charges assimilées			3 372 857	4 387 101
Différences négatives de change			1 902	
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**3 374 759**	**4 910 656**
RESULTAT FINANCIER			**3 644 997**	**65 984**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**2 469 409**	**-1 865 053**

Rubriques	31/12/2025	31/12/2024
PRODUITS EXCEPTIONNELS		**1**
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**17 442**	**356 421**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-17 442**	**-356 420**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	**12 811 582**	**5 718 569**
TOTAL DES CHARGES	**10 359 615**	**7 940 043**
BENEFICE OU PERTE	**2 451 967**	**-2 221 473**

Annexes

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Une procédure de sauvegarde a, pour des raisons techniques, été ouverte le 17 avril 2024 en vue d'obtenir diverses mesures de restructuration destinées à faciliter la réorganisation de la Société ainsi que le maintien de l'activité économique et l'apurement du passif.
  Du fait de l'écoulement des délais légaux relatifs aux périodes d'observation, la Société étant dans l'impossibilité de présenter un projet de plan, la procédure de sauvegarde a été convertie en procédure de redressement judiciaire le 16 avril 2025. Le management a donc œuvré à l'élaboration d'un plan de redressement interne. Dans l'attente de la résolution du litige né des contestations relatives aux classes de parties affectées.
- Parallèlement, un travail de restructuration du Groupe a été mené en vue de mettre en place une véritable animation des filiales et de garantir par ailleurs la bonne exécution du plan de continuation dès lors qu'il aura été adopté : pouvoir de décision sur les actes de gestion de l'ensemble des sociétés du Groupe via la création de mandats sociaux, par ailleurs rémunérés, détenus par SOFICOOP, centralisation des fonctions supports et par conséquent définition d'orientations rationnalisées en matières financière, juridique, d'achat, etc.
- L'administrateur judiciaire nommé par le Tribunal de Commerce dans le cadre de la procédure collective ouverte au bénéfice de SOFICOOP a, depuis le 31 décembre 2024, prononcé la non-continuation des pactes conclus entre associés d'HEP et EDG, et partant, de l'ensemble des obligations qu'ils contiennent. Il a ensuite présenté deux requêtes en résiliation au juge-commissaire, lequel a déclaré que lesdits pactes ne sauraient être considérés comme des contrats en cours au sens de l'article L622-13 du Code de commerce, déboutant ainsi l'administrateur judiciaire de ses demandes. Ce dernier a alors formé un recours contre les ordonnances ainsi rendues et le tribunal mixte de commerce de Saint-Denis, par jugements contradictoires du 25 février 2025, a reconnu que le critère des contrats en cours s'appliquait, que le critère de la résiliation relatif à la nécessaire sauvegarde de la société SOFICOOP était également établi au regard des éléments comptables de la Société mais qu'il n'était pas prouvé par l'administrateur judiciaire que la résiliation ne porterait pas une atteinte excessive aux intérêts des cocontractants.
  L'administrateur judiciaire a interjeté appel de ces décisions et c'est ainsi que la Cour d'appel de Saint-Denis en date du 2 juillet 2025 :
  - l'a débouté de sa demande de résiliation du pacte entre associés de EDG.
  - a prononcé la résiliation partielle du pacte entre associés d'HEP, et plus précisément de la promesse de vente consentie par SOFICOOP au bénéfice d'HDG ou ADG portant sur 50 % (moins une) des actions d'HEP et de la clause prévoyant les abandons de créance au préjudice de SOFICOOP sur le fondement de l'article L.622-13 du code de commerce. Les sociétés HDG, ADG et Evollys Production ont introduit une action devant la Cour de cassation à l'effet de casser et annuler la décision de la Cour d'appel du 2 juillet 2025
- Le 12 décembre 2025 un protocole de conciliation a été signé entre NUTRIMA PRODUCTION, ses coassociés ainsi que les banques créancières. Une provision à hauteur de 478 K€ a été constituée à la clôture de l'exercice 2024.
- La société SOFICOOP a établi en 2025 des conventions de mandat social avec ses filiales pour lesquelles elle exerce un mandat de Directeur Général.

FAITS MARQUANTS APRES CLOTURE DES COMPTES

- Afin de régulariser la situation juridique et de faciliter l'exécution du plan envisagé, les prêts d'actions SOFICOOP, consentis par l'URCOOPA à ses quatre coopératives fondatrices, ont été résiliés le 18 février 2026, de sorte que la Société fonctionne désormais sous la forme d'une SASU depuis cette date.
- La Société, ayant reçu de l'URCOOPA les ressources nécessaires lui permettant de faire face à son passif exigible, a conformément à l'article L.631-16 du Code de commerce, introduit le 11 juin 2026, une requête aux fins de clôture de la procédure de redressement judiciaire. Celle-ci devrait vraisemblablement être examinée courant juillet.

Les développements récents du conflit impliquant l'Iran constituent un événement postérieur à la clôture dont les incidences potentielles ont été examinées par la Direction.

À la date d'arrêté des comptes, la Société suit attentivement l'évolution de cette situation et ses éventuelles conséquences sur l'environnement économique, les marchés de l'énergie, les chaînes d'approvisionnement et les conditions de financement. ces évènements n'ont pas d'impact sur les comptes de l'exercice 2025 et ne remettent pas en cause la continuité d'exploitation.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Changement de méthodes comptables

Les comptes annuels au 31/12/2025 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement n° 2022-06 du 4 novembre 2022, modifiant le règlement n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

L'application du règlement de l'ANC 2022-06 sur la modernisation des états financiers, entraîne un changement de méthode comptable.
Le règlement ANC n° 2022-06, homologué le 30 décembre 2023, modifie le Plan comptable général et s'applique à compter du 1er janvier 2025.
Les comptes clos au 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux dispositions de ce règlement. Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ne sont pas retraités rétrospectivement des nouvelles règles.

Résultat exceptionnel

A compter du 1er janvier 2025, conformément à l'article 513-5 du Plan comptable général, le résultat exceptionnel comprend :

- les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel et qui n'auraient pas été constatés en l'absence de cet événement ;
- les écritures comptables d'origine exclusivement fiscale, telles que les amortissements dérogatoires ;
- les changements de méthode comptable comptabilisés en résultat, lorsque leur traitement en capitaux propres est exclu en raison de dispositions fiscales ;
- les corrections d'erreurs, à l'exception de celles qui concernent des écritures initialement imputées directement sur les capitaux propres.

Ce changement entraîne le reclassement d'opérations auparavant comptabilisées en résultat exceptionnel vers le résultat courant.

Cette évolution vise à renforcer la lisibilité, la transparence et la comparabilité des comptes annuels, en supprimant une technique jugée hétérogène et difficile à analyser par les utilisateurs des états financiers.

. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATION INCORPORELLES

Les actifs incorporels se décomposent de concessions et brevets.
Aucune dépréciation n'a été constatée compte tenu de l'absence d'indice de perte de valeur s'agissant des concessions et brevets.

En application du règlement ANC 2015-06 du 23 novembre 2015 modifiant la comptabilisation au bilan du mali technique de fusion, une réaffectation des malis de fusion antérieurement comptabilisés en fonds commercial a été opérée dans les comptes 2016. Ces derniers ont été affectés aux rubriques d'actifs concernés, soit au bilan de Soficoop en actifs financiers.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.
amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.
Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants linéaire

Immobilisations corporelles	Amortissements pour dépréciation	
Logiciels informatiques	3 à 5 ans	Linéaire
Constructions	12 à 15 ans	Linéaire
Matériels informatiques	3 ans	Linéaire

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

La valeur brute est constituée par le coût d'achat et frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. La valeur d'inventaire est appréciée par le montant des capitaux propres et des perspectives de flux futurs.

Exception des titres de NUTRIMA, la valeur des titres des filiales ci-après n'a pas donné lieu à dépréciation compte tenu des éléments suivants :

POLE AVICOLE (HEP)
L’ensemble des sociétés HEP, Evollys Production, Evollys Services Supports, et SNC Cocoteraie est consolidé par mise en équivalence dans le périmètre de consolidation d’Urcoopa.
Le développement du chiffre d'affaires d'EDG s'est poursuivi sur l'exercice 2025 (+4.46 %) , soit 127 154 906 euros, en progression de 5 427 612 euros. Cette augmentation repose principalement sur la hausse des volumes de ventes de produits finis (17 292 tonnes en 2025, contre 16 618 tonnes en 2024, soit une progression de 674 tonnes).

PETFOOD RUN

Au cours de l'exercice 2025, PETFOOD RUN a poursuivi sa stratégie de reconquête commerciale dans un contexte économique toujours contraint . Malgré ces difficultés, plusieurs actions structurantes ont été engagées afin de développer les ventes, renforcer la présence des marques dans les réseaux de distribution

L'un des faits marquants de l'exercice réside dans le renforcement de l'organisation commerciale. Les premiers résultats ont été rapidement visibles avec l'ouverture de nouveaux clients, la réactivation de plusieurs comptes inactifs depuis plusieurs années ainsi que le développement de ventes additionnelles sur des gammes stratégiques. Parallèlement, PETFOOD RUN a professionnalisé son équipe terrain afin d'accroître sa présence auprès des distributeurs, éleveurs et réseaux spécialisés.

La principale avancée commerciale de l'exercice concerne toutefois le partenariat conclu avec le groupe SICALAIT. Après plusieurs mois de négociations, les deux parties sont parvenues à un accord commercial permettant la réintroduction des références produites par PETFOOD RUN dans l'ensemble du réseau. Ce partenariat prévoit une couverture commerciale élargie par rapport aux précédentes collaborations et constitue un levier de croissance significatif pour les exercices à venir.

Ainsi, malgré un environnement économique complexe, PETFOOD RUN a consacré l'exercice 2025 à la reconstruction de ses fondamentaux commerciaux, au renforcement de sa présence sur le terrain et à la préparation de relais de croissance durables dont les premiers effets devraient se matérialiser pleinement à compter de l'exercice 2026.

Parallèlement au développement commercial, le travail de gestion des frais doit se maintenir, au sein de la production en achetant au meilleur prix, trouvant des fournisseurs plus proches (délai d'approvisionnement, capacité de stockage, coût trésorerie et revients). Avec l'intention de chercher à se renouveler, au sein des fournisseurs de matières premières, des nouvelles formulations (chien et chat) sont en attente de confirmation de développement après le retour des analyses au niveau des matières premières. Ces apports avec de véritables valeurs nutritionnelles, en local renforceront notre valeur péï.

2026 sera synonyme de survie avec nos outils obsolètes nécessitant dans un premier temps une mise à jour, reconditionnement comme prévu courant juillet/août par la visite de techniciens industriels (CETEC, GEELEN) non sollicités depuis de trop nombreuses années. Il devient vital de changer le cœur de l'usine avec un extrudeur neuf avec de véritables capacités de production permettant de réduire de manière conséquente les frais et charges liées à la fabrication.
Les volumes commercialisées doivent impérativement augmenter tout en travaillant avec des PMV/PRMP en corrélation avec les recettes attendues. Un véritable challenge à court terme mais envisageable dès 2027 avec une nouvelle chaîne de production.

NUTRIMA

En 2024, Nutrima a arrêté son activité de production d'aliments aquacoles. En date du 25 avril 2025, le droit au bail commercial a été cédé à l'URCOOPA pour un montant de 1 700 K€. L'ensemble des immobilisations ainsi que le stock de pièces détachés a été cédé pour un montant de 532 K€, ce qui a permis d'améliorer le résultat d'exploitation de la structure.

PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

CREANCES ET DETTES

Le montant des créances à moins d'un an est de 35 491 096 euros alors que les dettes à moins d'un an représentent 42 292 215 euros. Suite au déclenchement de la procédure de sauvegarde du 17 avril 2024, l'intégralité des comptes courants du cashpooling de trésorerie a été transférée en dettes à plus de 5 ans, le montant est à 52 861 479 euros. Les fournisseurs à plus de 5 ans s'élèvent à 931 087 euros et concernent aux dettes nées avant le 17 avril 2024.

GROUPE ET ASSOCIES

Soficoop a établi des conventions de trésorerie centralisée avec l'ensemble de ses filiales.comptes courants d'associés sont débiteurs de 31 747 095 euros et présentent un solde créditeur de 54 173 236 euros.

Le solde du compte courant bloqué d'Evollys Production s'élève à 1 261 000 euros.
Le compte courant d'associé bloqué de Nutrima pour un montant de 576 304 euros et le compte courant d'associé de trésorerie correspondant à 477 789 euros, ont été provisionnés intégralement.
Le montant des comptes courants de Canavi est provisionné à 100 % à 1 951 414 euros.
Dans le cadre de l'emprunt groupe AFD de 25 millions d'euros , Soficoop a procédé à sa répartition auprès de ses filiales pour un montant global de 21 504 890 euros.
Cette réaffectation a été réalisé par la mise en place des conventions de prêts sur une durée de 12 ans, la dernière échéance est prévue pour le 30 juin 2029.

INDEMNITES ALLOUEES AUX ADMINISTRATEURS AU COURS DE L'EXERCICE

Le montant des indemnitées versées aux administrateurs au cours de l'exercice 2025 s'élève à 200 000 euros.

ENGAGEMENTS

- Les engagements donnés:

- Caution donnée en garantie de la participation de Crête d'Or à l' investissement Step au profit de la Commune de l'Etang Salé à hauteur de 2 112 000 euros.
- Nantissement de 8 200 actions de Proval au profit de la BNP dans le cadre de l'emprunt de 800 000 euros souscrit en 2017. Le capital restant dû au 31/12/2025 est de 71 603 euros.
- Lettre d'intention forte au profit de la BNP pour un montant de 717 000 euros en garantie d'un prêt accordé à Location Bungalow Modulaires.
- Lettre d'intention forte au profit de la BNP pour un montant de 452 665 euros en garantie d'un prêt en faveur de Sodico.
- Lettre d'intention forte au profit de la BNP pour un montant de 156 130 euros en garantie d'un prêt en faveur de Sodico.
- Lettre d'intention forte au profit de la BNP pour un montant de 500 000 euros en garantie d'un prêt accordé à Cilam PLF.
- Lettre d'intention forte au profit de la BNP pour un montant de 500 000 euros en garantie d'un prêt en faveur de Proval en octobre 2020.
- Caution donnée en garantie au profit du CRCA dans le cadre de l'emprunt accordé

à Proval pour un montant de 535 000 euros.

-Lettre d'intention forte au profit de la BNP pour un montant de 2 000 000 euros en garantie d'un prêt en faveur de Cilam SA.

- Nantissement de 258 actions de Cilam au profit de la CEPAC dans le cadre de l'emprunt de 670 800 euros souscrit en mars 2023.

- Les engagements reçus :

- L'Urcoopa a accordé une Garantie à première demande sur l'emprunt souscrit dans le cadre du programme d'investissement du groupe au profit de l'AFD à hauteur de 25 000 000 euros. Le montant restant au 31 décembre 2025 s'élève à 10 050 094 euros.

-Engagement de remboursement reçu de Petfood en 2018 pour 900 000 euros sur une durée de 8 ans dans le cadre de convention d'abandon de créance avec clause de retour à meilleure fortune.

-Caution de l'Urcoopa au profit du CRCA dans le cadre de l'emprunt souscrit pour le rachat des actions de Cogedal pour un montant de 11 500 000 euros.

IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

dénomination sociale	URCOOPA
forme juridique	Union coopérative
au capital	6 610 784 euros.
adresse du siège	ZI de Cambaie CS 70003 97861 Saint-Paul cedex

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant des honoraires provisionnés dans le cadre de la mission d'audit des comptes est de 13 618 euros .

RESULTAT COMPTABLE

Le résultat net de l'exercice 2025 est bénéficiaire de 2 451 967 euros.

INFORMATIONS
BILAN ET RESULTAT

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	79 399		32 391
Terrains	3 344 441		
Dont composants			
Constructions sur sol propre	1 940 141		
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	5 446		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes	101 137		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**5 391 165**		
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	77 597 151		
Autres titres immobilisés	100 000		
Prêts et autres immobilisations financières	9 907 350		4 503
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**87 604 501**		**4 503**
TOTAL GENERAL	**93 075 065**		**36 894**

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			111 789	
Terrains		3 344 441		
Constructions sur sol propre		1 940 141		
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			5 446	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes	32 391	68 746		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**32 391**	**5 353 329**	**5 446**	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			77 597 151	
Autres titres immobilisés			100 000	
Prêts et autres immobilisations financières		1 795 018	8 116 835	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**1 795 018**	**85 813 986**	
TOTAL GENERAL	**32 391**	**7 148 347**	**85 931 221**	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	62 449	418		62 867
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**62 449**	**418**		**62 867**
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 392 861	79 661	1 472 522	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	5 446			5 446
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 398 306**	**79 661**	**1 472 522**	**5 446**
TOTAL GENERAL	**1 460 756**	**80 079**	**1 472 522**	**68 313**

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.							
INCORPOREL.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre	**17 442**						**17 442**
TOTAL	**17 442**						**17 442**

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Provisions et dépréciations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	37 228	17 442		54 670
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	**37 228**	**17 442**		**54 670**
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	2 912 095	138 822	3 050 917	
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	**2 912 095**	**138 822**	**3 050 917**	
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	2 400 570			2 400 570
Dépréciations autres immobilis. financières	571 801			571 801
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	12 230			12 230
Autres dépréciations	2 429 204			2 429 204
DEPRECIATIONS	**5 413 806**			**5 413 806**
TOTAL GENERAL	**8 363 129**	**156 264**	**3 050 917**	**5 468 475**
Dotations et reprises d'exploitation		138 822	3 050 917	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles		17 442		
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	8 116 835	1 792 071	6 324 764
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux	12 230		12 230
Autres créances clients	5 616 708	5 616 708	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 311 757	1 311 757	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	604 916	604 916	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	31 747 095	24 772 329	6 974 766
Débiteurs divers	1 734 042	1 381 242	352 800
Charges constatées d'avance	12 074	12 074	
TOTAL GENERAL	**49 155 658**	**35 491 097**	**13 664 561**
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	4 503		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	1 795 018		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	16 387 254	16 387 254		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	46 334 847	17 971 214	22 819 980	5 543 653
Emprunts et dettes financières divers	5 171	1		5 170
Fournisseurs et comptes rattachés	7 337 570	6 406 483		931 087
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	131 920	131 920		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	63 570			63 570
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	54 173 236	1 311 757		52 861 480
Autres dettes	83 587	83 587		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	**124 517 155**	**42 292 215**	**22 819 980**	**59 404 960**
Emprunts souscrits en cours d'exercice	33 490			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Charges à payer

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
168840	INTERETS COURUS S/EMPRUNTS	3 335 083,24	1 526 161,81	1 808 921,43
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		**3 335 083,24**	**1 526 161,81**	**1 808 921,43**
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	FOURN-FACT NON PARVENUES	940 769,49	745 705,59	195 063,90
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		**940 769,49**	**745 705,59**	**195 063,90**
AUTRES DETTES				
419800	CLIENTS, AVOIR A ETABLIR	35 587,49	81 772,38	-46 184,89
468600	DIVERSES CHARGES A PAYER	48 000,00	11 000,00	37 000,00
TOTAL AUTRES DETTES		**83 587,49**	**92 772,38**	**-9 184,89**
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518600	INTERETS COURUS A PAYER	149 950,86	88 017,93	61 932,93
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		**149 950,86**	**88 017,93**	**61 932,93**
TOTAL CHARGES A PAYER		**4 509 391,08**	**2 452 657,71**	**2 056 733,37**

Charges et produits constatés d'avance

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	12 074,39	11 797,02	277,37
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		**12 074,39**	**11 797,02**	**277,37**

Produits à recevoir

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	CLIENTS FACTURES A ETABLIR	21 158,49	14 029,90	7 128,59
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		**21 158,49**	**14 029,90**	**7 128,59**
AUTRES CREANCES				
468700	PRODUITS A RECEVOIR	2 000,00	2 000,00	
468710	DIVIDENDES A RECEVOIR	635 229,00	2 400 930,00	-1 765 701,00
TOTAL AUTRES CREANCES		**637 229,00**	**2 402 930,00**	**-1 765 701,00**
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		**658 387,49**	**2 416 959,90**	**-1 758 572,41**

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	1 364 277			15,24
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Variation des capitaux propres

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	5 495 974
Distributions sur résultats antérieurs	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	5 495 974

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		17 442
Autres variations		
Résultat de l'exercice		2 451 967
SOLDE		**2 469 409**

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	7 965 383

Résultat des 5 derniers exercices

Date d'arrêté	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Durée de l'exercice (mois)	**12**	**12**	**12**	**12**	**12**
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	20 791 581	20 791 581	20 791 581	20 791 581	20 791 581
Nombre d'actions					
- ordinaires	1 364 277	1 364 277	1 364 277	1 364 277	1 364 277
- à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	1 960 200	697 149	686 365	714 227	693 049
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	-362 607	-1 217 920	-409 812	1 109 076	1 565 728
Impôts sur les bénéfices					
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions	-2 814 574	1 003 554	3 473 085	436 293	427 014
Résultat net	2 451 967	-2 221 473	-3 882 897	672 783	1 138 714
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	-0,27	-0,89	-0,3	0,81	1,15
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	1,8	-1,63	-2,85	0,49	0,83
Dividende attribué	0	0	0	0	0
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés					
Masse salariale					
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)					

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2025	Total 31/12/2024	%
PRESTATIONS FRAIS DE SIEGE				157 149	
PRESTATIONS REMUNERATION MANDAT	1 600 200		1 600 200		
LOCATIONS BATIMENTS	360 000		360 000	540 000	-33,33 %
TOTAL	**1 960 200**		**1 960 200**	**697 149**	**181,17 %**

AVIS N°2002-05 DU 27 JUIN 2002 RELATIF AUX DOCUMENTS DE SYNTHÈSE INDIVIDUELS DES ENTREPRISES D'INVESTISSEMENT

4.6 -Tableau des filiales et participations

Informations financières (5) Filiales et participations (1)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avals donnés par la société (7)	PNB ou Chiffre d'affaires hors taxes (à préciser) du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations (2) (3).										
1. Filiale (1) (à détailler).....										
(+ de 50 % du capital détenu par la société).										
PROVAL	6 120 000	2 751 833	100.00%	7 248 936	7 248 936	292 936		45 034 965	860 237	300 000
REUNILAIT	8 845 000	12 285 649	77,56%	10 998 587	10 998 587	3 119 981			4 196 966	2 435 229
IRRIS	518 940	4 181 989	80,59%	416 614	416 614			12 865 591	316 239	
NUTRIMA	2 000 106	(5 723 375)	51.00%	2 289 345	0	1 054 094		373 252	929 975	
PETFOOD	1 950 984	441 794	95.14%	5 874 000	5 874 000	1 521 009		5 472 941	(517 164)	
HEP	19 674 250	408 367	99.99%	20 143 471	20 143 471	43 500			(9 784)	
EVOLLYS COMMERCIALISATION	5 000 000	(2 276 458)	100.00 %	11 865 354	11 865 354			200 000	975 411	
BOTANIK PEI	500	(548 944)	100.00 %	500	500			2 424 902	(1 641 515)	
SILMA	10 000	212 404	100.00 %	10 000	10 000			654 152	24 199	
COGEDAL	1 680 000	14 553 094	98.05 %	14 762 684	14 762 684			21 793 452	1 830 690	2 941 486
2. Participations (à détailler).....										
(10 à 50 % du capital détenu par la société).										
SICA BANANES	192 240	510 990	49,92%	91 469	91 469			49 240	45 232	
SCI LA PANONNAISE	548 784	(255 450)	33,33%	410 988	410 988			20 932	3 600	
FERTIRUN	2 500 000	(433 843)	40%	1 000 000	1 000 000			22 506	(48 094)	
REUNI VIANDES PRODUCTION	2 500 000	(565 765)	40 %	1 000 000	1 000 000			14 334	(70 199)	
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.										
1. Filiales non reprises au § A.										
a. Filiales françaises (ensemble)										
SICA REVIA	690 512	3 955 596		100 000	100 000					
CIE DES INSECTES INDUSTRIE	543 250	931 189		100 000	100 000					
b. Filiales étrangères (ensemble) (4)										
2. Participations non reprises au § A.										
a. Dans des sociétés françaises (ensemble)										
b. Dans des sociétés étrangères (ensemble)										

Détail des comptes

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CONCESSIONS, BREVETS, AUT DROITS				
205000	LOGICIEL INFORMATIQUE	95 324,20	62 933,54	32 390,66
205100	MARQUES BREVETS	16 465,00	16 465,00	
Total 2050/AF - Concessions, brevets et droits similaires, brut		**111 789,20**	**79 398,54**	**32 390,66**
280500	AMORT.LOGICIEL INFORMATIQUE	-62 867,08	-62 449,09	-417,99
Total 2050/AG - Concessions, brevets et droits similaires, amortissements et		**-62 867,08**	**-62 449,09**	**-417,99**
TOTAL CONCESSIONS, BREVETS, AUT DROITS		**48 922,12**	**16 949,45**	**31 972,67**
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		**48 922,12**	**16 949,45**	**31 972,67**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
TERRAINS				
211551	TERRAIN PITON DEFAUD		2 392 059,06	-2 392 059,06
211552	TERRAIN PETITE ILE		952 382,12	-952 382,12
Total 2050/AN - Terrains, brut			**3 344 441,18**	**-3 344 441,18**
TOTAL TERRAINS			**3 344 441,18**	**-3 344 441,18**
CONSTRUCTIONS				
213151	BATIMENT PITON DEFAUD		749 663,64	-749 663,64
213152	BATIMENT PETITE ILE		1 190 477,65	-1 190 477,65
Total 2050/AP - Constructions, brut			**1 940 141,29**	**-1 940 141,29**
2813151	AMORT BAT.PITON DEFAUD		-610 725,61	610 725,61
2813152	AMORT BAT.PETITE ILE		-782 135,11	782 135,11
Total 2050/AQ - IMMOBILISATIONS CORPORELLES			**-1 392 860,72**	**1 392 860,72**
TOTAL CONSTRUCTIONS			**547 280,57**	**-547 280,57**
AUTRES IMMOBILISAT. CORPORELLES				
218300	MATERIEL DE BUREAU ET INFORMAT	5 445,70	5 445,70	
Total 2050/AT - Autres immobilisations corporelles, brut		**5 445,70**	**5 445,70**	
281830	AMORT AUTRES IMMO CORPORELLES	-5 445,70	-5 445,70	
Total 2050/AU - Autres immobilisations corporelles, amortissements et provis		**-5 445,70**	**-5 445,70**	
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. CORPORELLES				
IMMO. CORPORELLES EN COURS, AVANCES ET ACOMPTES				
238800	AVANCES-ACOMPTES VERSES S/IMMO		101 136,90	-101 136,90
Total 2050/AV - Immobilisations en cours, brut			**101 136,90**	**-101 136,90**
TOTAL IMMO. CORPORELLES EN COURS, AVANCES ET ACOMPTES			**101 136,90**	**-101 136,90**
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES			**3 992 858,65**	**-3 992 858,65**
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
PARTICIPATIONS				
261103	ACTIONS PROVAL	6 798 470,60	6 798 470,60	
261104	ACT PROVAL(MALI COOPINVEST)	450 465,45	450 465,45	
261106	ACT COGEDAL(MALI FONDINVEST)	475 516,82	475 516,82	
261108	PARTS SICA BANANE	91 469,41	91 469,41	
261109	ACTIONS REUNILAIT	10 998 586,78	10 998 586,78	

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
261110	ACTIONS IRRIS SAS	416 614,49	416 614,49	
261113	ACTIONS MER AUSTRALE	76 224,51	76 224,51	
261114	ACTIONS MER AUSTRALE MAURITIUS	5 000,00	5 000,00	
261121	ACTIONS SUCRERIES DE BOURBON	15,24	15,24	
261124	ACTIONS NUTRIMA PRODUCTION	2 289 345,40	2 289 345,40	
261127	ACTIONS SEDAEL	30 000,00	30 000,00	
261128	ACTIONS PET FOOD RUN	5 874 000,00	5 874 000,00	
261132	ACTIONS FERTIRUN SAS	1 000 000,00	1 000 000,00	
261133	ACTIONS REUNI-VIANDES PRODUCT°	1 000 000,00	1 000 000,00	
261134	ACTIONS HEP	20 143 470,80	20 143 470,80	
261135	ACTIONS EVOLLYS COMMERCIALISAT	11 865 353,50	11 865 353,50	
261136	ACTIONS SFCP1	500,00	500,00	
261137	ACTIONS SILMA	10 000,00	10 000,00	
261138	ACTIONS CIE DES INSECTES INDUS	100 000,00	100 000,00	
261139	ACTIONS CILAM	814 800,00	814 800,00	
261140	ACTIONS RUN AIR	350 000,00	350 000,00	
261141	ACTIONS COGEDAL	14 287 167,09	14 287 167,09	
261800	PARTS COOPEMIEL	4 573,47	4 573,47	
261802	PARTS SCI LA PANONNAISE	182 928,00	182 928,00	
261803	PARTS UNION GESIC	4 573,47	4 573,47	
261804	PARTS SICA REVIA	100 000,00	100 000,00	
261805	SCI LA PANONNAISE(MALI FONDIN)	228 060,55	228 060,55	
261806	PART SOCIALE SCI SECIBO (1)	15,24	15,24	
Total 2050/CS - Participations évaluées selon la méthode de l'équivalence, br		**77 597 150,82**	**77 597 150,82**	
296100	PROV PR DEPREC TITRES PARTICIP	-2 400 569,91	-2 400 569,91	
Total 2050/CT - Participations évaluées selon la méthode de l'équivalence, an		**-2 400 569,91**	**-2 400 569,91**	
TOTAL PARTICIPATIONS		**75 196 580,91**	**75 196 580,91**	
CREANCES SUR PARTICIPATIONS				
296700	PROV DEPREC CREANCES TITRES	-571 801,40	-571 801,40	
Total 2050/BC - Créances rattachées à des participations, amortissements et		**-571 801,40**	**-571 801,40**	
TOTAL CREANCES SUR PARTICIPATIONS		**-571 801,40**	**-571 801,40**	
AUTRES TITRES IMMOBILISES				
272100	OBLIGATIONS CIE INSECTES INDUS	100 000,00	100 000,00	
Total 2050/BD - Autres titres immobilisés, brut		**100 000,00**	**100 000,00**	
TOTAL AUTRES TITRES IMMOBILISES		**100 000,00**	**100 000,00**	
PRETS				
274801	PRET D'ACTIONS NUTRIMA	100,00	100,00	
274802	PRET D'ACTIONS COUVEE D'OR	916,50	916,50	
274804	PRET D'ACTIONS CRETE D'OR	1 087,20	1 087,20	
274808	PRET 10 ACT CILAM/ REUNILAIT	5 170,70	5 170,70	
274810	CCA BLOQUE NUTRIMA	576 304,38	571 801,40	4 502,98
274813	CCA BLOQUE EVOLLYS PDT°13 K¤	1 261 000,00	1 261 000,00	
274821	PRET URCOOPA (AFD)	358 843,18	461 369,70	-102 526,52
274822	PRET REUNILAIT (AFD)	3 119 980,83	4 011 403,91	-891 423,08

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
274823	PRET PROVAL (AFD)	292 935,96	376 631,96	-83 696,00
274824	PRET PETFOOD (AFD)	200 097,83	257 268,67	-57 170,84
274825	PRET EVOLLYS PRODUCTION (AFD)	659 818,52	848 338,12	-188 519,60
274826	PRET COUVEE D'OR (AFD)	361 294,48	467 462,16	-106 167,68
274827	PRET LAITERIE MAYOTTE (AFD)	345 916,66	444 749,98	-98 833,32
274828	PRET SOTRAM (AFD)	156 725,44	201 508,04	-44 782,60
274829	PRET SODICO (AFD)	52 832,47	67 927,47	-15 095,00
274830	PRET BOURBON PLASTIQUES (AFD)	168 631,63	216 812,15	-48 180,52
274831	PRET LBM (AFD)	555 179,61	713 802,37	-158 622,76
Total 2050/BF - Prêts, brut		**8 116 835,39**	**9 907 350,33**	**-1 790 514,94**
TOTAL PRETS		**8 116 835,39**	**9 907 350,33**	**-1 790 514,94**
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**82 841 614,90**	**84 632 129,84**	**-1 790 514,94**
AVANCES ET ACOMPTES /COMMANDES				
AVANCES ET ACOMPTES FOURNISSEURS				
409100	FOURNIS AVCES ACPTES	511 141,73		511 141,73
Total 2050/BV - Avances et acomptes sur commandes, brut		**511 141,73**		**511 141,73**
TOTAL AVANCES ET ACOMPTES FOURNISSEURS		**511 141,73**		**511 141,73**
TOTAL AVANCES ET ACOMPTES /COMMANDES		**511 141,73**		**511 141,73**
CLIENTS ET DIVERS				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
411100	COLLECTIF CLIENTS	5 595 549,76	3 316 341,77	2 279 207,99
416000	COLLECTIF CLIENTS DOUTEUX	12 230,38	12 230,38	
Total 2050/BX - Clients et comptes rattachés, brut		**5 607 780,14**	**3 328 572,15**	**2 279 207,99**
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		**5 607 780,14**	**3 328 572,15**	**2 279 207,99**
CLIENTS-PRODUITS NON FACTURES				
418100	CLIENTS FACTURES A ETABLIR	21 158,49	14 029,90	7 128,59
Total 2050/BX - Clients et comptes rattachés, brut		**21 158,49**	**14 029,90**	**7 128,59**
TOTAL CLIENTS-PRODUITS NON FACTURES		**21 158,49**	**14 029,90**	**7 128,59**
DEPRECIATIONS CLIENTS				
491000	PROV DEPR DES CLIENTS	-12 230,38	-12 230,38	
Total 2050/BY - Clients et comptes rattachés, amortissements et provisions		**-12 230,38**	**-12 230,38**	
TOTAL DEPRECIATIONS CLIENTS		**-12 230,38**	**-12 230,38**	
TOTAL CLIENTS ET DIVERS		**5 616 708,25**	**3 330 371,67**	**2 286 336,58**
AUTRES CREANCES				
ETAT ET COLLECTIVITE				
444000	ETAT IMPOTS S/ BENEFICES	1 311 756,67	782 144,19	529 612,48
445660	ETAT TVA DED S/ABS	6,45	22,62	-16,17
445661	TVA S/PRESTATIONS SERVICES	128 896,11	57 757,70	71 138,41
445670	CREDIT DE TVA A REPORTER	426 623,00	352 728,00	73 895,00
445860	ETAT TVA SUR FACT NON PARVENUE	48 259,62	58 356,72	-10 097,10
445870	TVA SUR FACTURES A ETABLIR	1 130,38		1 130,38
Total 2050/BZ - AUTRES CREANCES		**1 916 672,23**	**1 251 009,23**	**665 663,00**

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
TOTAL ETAT ET COLLECTIVITE		**1 916 672,23**	**1 251 009,23**	**665 663,00**
GROUPE ET ASSOCIES				
455102	ASSOCIES NUTRIMA	477 789,32	477 789,32	
455140	COMPTE ASSOCIE CANAVI	796 414,53	796 414,53	
455141	COMPTE ASSOCIE CANAVI 2	1 155 000,00	1 155 000,00	
455170	COMPTE ASSOCIE URCOOPA	17 200 000,00	17 226 604,12	-26 604,12
455310	COMPTE ASSOCIE EVOLLYS PRODUCT	6 124 342,82	6 124 342,82	
455311	COMPTE ASS EV. PRODUC/VIVERIS	964 212,29	1 268 700,29	-304 488,00
455330	COMPTE ASSOCIE EVOLLYS SERV.SU	190 699,25	190 699,25	
455350	COMPTE ASSOCIE PETFOOD RUN	1 320 911,63	1 320 911,63	
455380	COMPTE ASSOCIE HEP	43 500,00	43 500,00	
455390	COMPTE ASSOCIE SILMA	20 000,00	20 000,00	
455420	CCA GLACERIE DE BOURBON	1 430 053,04	1 430 053,04	
455500	CCA COTRAM	325 000,00	325 000,00	
455520	CCA SERID	419 000,00	419 000,00	
455580	CCA BB PLASTIQUES	77 180,72	77 180,72	
455581	CCA JIPE	1 052 991,51	1 052 991,51	
455590	CCA RUN AIR	150 000,00	150 000,00	
Total 2050/BZ - AUTRES CREANCES		**31 747 095,11**	**32 078 187,23**	**-331 092,12**
TOTAL GROUPE ET ASSOCIES		**31 747 095,11**	**32 078 187,23**	**-331 092,12**
DEBITEURS DIVERS				
467304	BL & ASSOCIES (AFF.TERRACOOP)	744 012,84		744 012,84
467800	DEBITEURS DIVERS-A REFACTURER		943,00	-943,00
467850	DEBITEUR EVOLLYS PRODUCTION	352 800,00	352 800,00	
468700	PRODUITS A RECEVOIR	2 000,00	2 000,00	
468710	DIVIDENDES A RECEVOIR	635 229,00	2 400 930,00	-1 765 701,00
Total 2050/BZ - AUTRES CREANCES		**1 734 041,84**	**2 756 673,00**	**-1 022 631,16**
TOTAL DEBITEURS DIVERS		**1 734 041,84**	**2 756 673,00**	**-1 022 631,16**
DEPRECIAT. DEBITEURS DIV.				
495500	PROV DEPREC COMPTES COURANTS	-2 429 203,85	-2 429 203,85	
Total 2050/CA - Autres créances, amortissements et provisions		**-2 429 203,85**	**-2 429 203,85**	
TOTAL DEPRECIAT. DEBITEURS DIV.		**-2 429 203,85**	**-2 429 203,85**	
TOTAL AUTRES CREANCES		**32 968 605,33**	**33 656 665,61**	**-688 060,28**
TRESORERIE ET DIVERS				
DISPONIBILITES				
512020	BANQUE BRED	25,62	533 526,08	-533 500,46
512051	CEPAC CPT SAUVEGARDE	10 469 815,81	1 288 704,81	9 181 111,00
512200	ARKEA BANQUE	39,22		39,22
512400	CRCA DEVISE USD	4 262,97	4 821,43	-558,46
512401	BRED DEVISE USD		1 274,32	-1 274,32
512402	BNP DEVISE USD	2 151,68	2 433,56	-281,88
512404	BANQUE DEVISES CEPAC USD	7 176,00	8 116,08	-940,08
Total 2050/CF - TRESORERIE ET DIVERS		**10 483 471,30**	**1 838 876,28**	**8 644 595,02**

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
TOTAL DISPONIBILITES		**10 483 471,30**	**1 838 876,28**	**8 644 595,02**
TOTAL TRESORERIE ET DIVERS		**10 483 471,30**	**1 838 876,28**	**8 644 595,02**
COMPTES DE REGULARISATION				
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	12 074,39	11 797,02	277,37
Total 2050/CH - Charges constatées d'avance, brut		**12 074,39**	**11 797,02**	**277,37**
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		**12 074,39**	**11 797,02**	**277,37**
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION		**12 074,39**	**11 797,02**	**277,37**
TOTAL GÉNÉRAL		**132 482 538,02**	**127 479 648,52**	**5 002 889,50**

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
CAPITAUX PROPRES				
CAPITAL				
101001	CAPITAL VERSE/ URCOOPA	20 791 581,48	20 791 581,48	
Total 2051/DA - Capital social ou individuel N		**20 791 581,48**	**20 791 581,48**	
TOTAL CAPITAL		**20 791 581,48**	**20 791 581,48**	
PRIMES D'EMISSION, DE FUSION				
104200	PRIME AUGMENTATION CAPITAL	4 253,44	4 253,44	
Total 2051/DB - Primes d'émission de fusion ou d 'apport N		**4 253,44**	**4 253,44**	
TOTAL PRIMES D'EMISSION, DE FUSION		**4 253,44**	**4 253,44**	
RESERVE LEGALE				
106100	RESERVE LEGALE	79,78	79,78	
Total 2051/DD - Réserve légale N		**79,78**	**79,78**	
TOTAL RESERVE LEGALE		**79,78**	**79,78**	
AUTRES RESERVES				
106800	AUTRES RESERVES	1 638,86	1 638,86	
Total 2051/DG - Autres réserves N		**1 638,86**	**1 638,86**	
TOTAL AUTRES RESERVES		**1 638,86**	**1 638,86**	
REPORT A NOUVEAU				
119000	REPORT A NOUVEAU (DEBITEUR)	-15 338 807,37	-13 117 334,06	-2 221 473,31
Total 2051/DH - Report à nouveau N		**-15 338 807,37**	**-13 117 334,06**	**-2 221 473,31**
TOTAL REPORT A NOUVEAU		**-15 338 807,37**	**-13 117 334,06**	**-2 221 473,31**
RESULTAT DE L'EXERCICE				
	RESULTAT DE L'EXERCICE	2 451 967,19	-2 221 473,31	4 673 440,50
Total 2051/DI - Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) N		**2 451 967,19**	**-2 221 473,31**	**4 673 440,50**
TOTAL RESULTAT DE L'EXERCICE		**2 451 967,19**	**-2 221 473,31**	**4 673 440,50**
PROVISIONS REGLEMENTEES				
145000	AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	54 669,81	37 228,17	17 441,64
Total 2051/DK - Provisions réglementées N		**54 669,81**	**37 228,17**	**17 441,64**
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES		**54 669,81**	**37 228,17**	**17 441,64**
TOTAL CAPITAUX PROPRES		**7 965 383,19**	**5 495 974,36**	**2 469 408,83**
PROVISIONS				
PROVISIONS POUR RISQUES				
151800	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES		2 912 095,00	-2 912 095,00
Total 2051/DP - Provisions pour risques N			**2 912 095,00**	**-2 912 095,00**
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES			**2 912 095,00**	**-2 912 095,00**
TOTAL PROVISIONS			**2 912 095,00**	**-2 912 095,00**
EMPRUNTS & DETTES ETAB. DE CREDIT				
EMPRUNTS				
164004	EMPRUNTS BRED 06182096	1 172 256,67	1 172 256,67	
164006	EMPRUNTS AFD 1ER TR.16/12/14	10 050 093,80	10 050 093,80	

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
164007	EMPRUNT BNP 21/04/17 17001368	71 602,64	61 423,42	10 179,22
164008	PRET PGE 3.500.000¤	3 235 157,94	3 235 157,94	
164009	PRET 654157E 3.500.000¤	3 242 150,44	3 242 150,44	
164010	PRET BRED 06908869 1.500.000¤	1 500 000,00	1 500 000,00	
164011	EMPRUNT CEPAC 717042E 670800¤	557 822,00	557 822,00	
164012	EMPRUNT BNP 23000731 480 000¤	399 362,18	399 362,18	
164013	EMPRUNT BNP 1 500 000¤	1 271 317,61	1 248 006,85	23 310,76
164014	EMPRUNT CEPAC 10M¤ 807348E	10 000 000,00	10 000 000,00	
164015	EMPRUNT CRCA 1088188 11500000¤	11 500 000,00	11 500 000,00	
168840	INTERETS COURUS S/EMPRUNTS	3 335 083,24	1 526 161,81	1 808 921,43
Total 2051/DU - EMPRUNTS & DETTES ETAB. DE CREDIT		**46 334 846,52**	**44 492 435,11**	**1 842 411,41**
TOTAL EMPRUNTS		**46 334 846,52**	**44 492 435,11**	**1 842 411,41**
BANQUES				
512000	CRCA	6 697 912,22	6 358 221,06	339 691,16
512010	BNP PARIBAS	1 588 684,65	1 604 895,25	-16 210,60
512021	BRED CPTE SAUVEGARDE	3 955 449,20	3 955 449,20	
512052	CEPAC CPT PRECONTENTIEUX	3 995 257,12	4 645 257,12	-650 000,00
512200	ARKEA BANQUE		44,78	-44,78
Total 2051/DU - EMPRUNTS & DETTES ETAB. DE CREDIT		**16 237 303,19**	**16 563 867,41**	**-326 564,22**
TOTAL BANQUES		**16 237 303,19**	**16 563 867,41**	**-326 564,22**
INTERETS COURUS				
518600	INTERETS COURUS A PAYER	149 950,86	88 017,93	61 932,93
Total 2051/DU - EMPRUNTS & DETTES ETAB. DE CREDIT		**149 950,86**	**88 017,93**	**61 932,93**
TOTAL INTERETS COURUS		**149 950,86**	**88 017,93**	**61 932,93**
TOTAL EMPRUNTS & DETTES ETAB. DE CREDIT		**62 722 100,57**	**61 144 320,45**	**1 577 780,12**
EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIV				
AUTRES EMPRUNTS				
168200	EMPRUNT TITRES CILAM	5 170,70	5 170,70	
Total 2051/DV - Emprunts et dettes financières divers N		**5 170,70**	**5 170,70**	
TOTAL AUTRES EMPRUNTS		**5 170,70**	**5 170,70**	
TOTAL EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIV		**5 170,70**	**5 170,70**	
FOURNISSEURS				
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES				
401100	FOURNISSEURS	6 396 800,39	3 558 492,52	2 838 307,87
Total 2051/DX - Dettes fournisseurs et comptes rattachés N		**6 396 800,39**	**3 558 492,52**	**2 838 307,87**
TOTAL FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES		**6 396 800,39**	**3 558 492,52**	**2 838 307,87**
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES				
408100	FOURN-FACT NON PARVENUES	940 769,49	745 705,59	195 063,90
Total 2051/DX - Dettes fournisseurs et comptes rattachés N		**940 769,49**	**745 705,59**	**195 063,90**
TOTAL FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES		**940 769,49**	**745 705,59**	**195 063,90**
TOTAL FOURNISSEURS		**7 337 569,88**	**4 304 198,11**	**3 033 371,77**

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
ETAT ET COLLECTIVITES				
445710	TVA COLLECTEE	131 920,00		131 920,00
445870	TVA SUR FACTURES A ETABLIR		572,21	-572,21
447000	ETAT AUTRES IMPOTS ET TAXES	63 570,00	63 570,00	
Total 2051/DY - DETTES FISCALES ET SOCIALES		**195 490,00**	**64 142,21**	**131 347,79**
TOTAL ETAT ET COLLECTIVITES		**195 490,00**	**64 142,21**	**131 347,79**
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		**195 490,00**	**64 142,21**	**131 347,79**
AUTRES DETTES				
CLIENTS CREDITEURS				
419800	CLIENTS, AVOIR A ETABLIR	35 587,49	81 772,38	-46 184,89
Total 2051/EA - AUTRES DETTES		**35 587,49**	**81 772,38**	**-46 184,89**
TOTAL CLIENTS CREDITEURS		**35 587,49**	**81 772,38**	**-46 184,89**
GROUPE				
451110	C ASSOCIE PETFOOD (IF)	24 723,19	16 593,00	8 130,19
451120	C ASSOCIE PROVAL (IF)	1 476 610,48	955 128,19	521 482,29
Total 2051/EA - AUTRES DETTES		**1 501 333,67**	**971 721,19**	**529 612,48**
TOTAL GROUPE		**1 501 333,67**	**971 721,19**	**529 612,48**
ASSOCIES COMPTES COURANTS				
455110	COMPTE ASSOCIE GESIC	253 000,00	253 000,00	
455120	COMPTE ASSOCIE REUNILAIT	6 950 727,00	6 950 727,00	
455130	COMPTE ASSOCIE IRRIS	4 970 200,42	4 787 552,02	182 648,40
455200	COMPTE ASSOCIE PROVAL	1 098 384,80	1 098 384,80	
455300	COMPTE ASSOCIE EVOLLYS COM	611 722,42	611 722,42	
455400	CCA CILAM	3 885 274,21	3 885 274,21	
455401	CCA CILAM PLF	6 533 859,65	6 533 859,65	
455402	CCA CILAM LAIT & JUS	1 389 401,34	1 389 401,34	
455410	CCA FROMAGERIE BOURBON	35 000,00	35 000,00	
455430	CCA POINT CHR	40 000,00	40 000,00	
455440	CCA SETAA	282 000,00	282 000,00	
455450	CCA FINAUSTRAL	641 000,00	641 000,00	
455460	CCA CILIMO	4 000,00	4 000,00	
455470	CCA SEBV	10 419 000,00	10 419 000,00	
455490	CCA LAITERIE DE MAYOTTE	5 226 000,00	5 226 000,00	
455510	CCA SOTRAM	798 355,00	798 355,00	
455530	CCA RLS	994 245,32	994 245,32	
455540	CCA ETS DE TOURRIS	2 230 000,00	2 230 000,00	
455550	CCA DT CAROSSERIE	2 494 000,00	2 494 000,00	
455560	CCA SODICO	1 438 996,65	1 438 996,65	
455582	CCA LBM	2 376 735,71	2 376 735,71	
Total 2051/EA - AUTRES DETTES		**52 671 902,52**	**52 489 254,12**	**182 648,40**
TOTAL ASSOCIES COMPTES COURANTS		**52 671 902,52**	**52 489 254,12**	**182 648,40**

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
CHARGES A PAYER				
468600	DIVERSES CHARGES A PAYER	48 000,00	11 000,00	37 000,00
Total 2051/EA - AUTRES DETTES		**48 000,00**	**11 000,00**	**37 000,00**
TOTAL CHARGES A PAYER		**48 000,00**	**11 000,00**	**37 000,00**
TOTAL AUTRES DETTES		**54 256 823,68**	**53 553 747,69**	**703 075,99**
TOTAL GÉNÉRAL		**132 482 538,02**	**127 479 648,52**	**5 002 889,50**

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES				
MATIERES ET FOURN. NON STOCKEES				
606300	FOURN.ENTRETIEN-PETIT EQUIPEMT	100,08	301,23	-201,15
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		**100,08**	**301,23**	**-201,15**
TOTAL MATIERES ET FOURN. NON STOCKEES		**100,08**	**301,23**	**-201,15**
ENTRETIEN ET REPARATIONS				
615520	ENTRETIEN MAT.DE BUREAU-INFORM	28 203,01	29 508,64	-1 305,63
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		**28 203,01**	**29 508,64**	**-1 305,63**
TOTAL ENTRETIEN ET REPARATIONS		**28 203,01**	**29 508,64**	**-1 305,63**
PRIMES D'ASSURANCES				
616000	ASSURANCES	15 156,68	14 959,12	197,56
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		**15 156,68**	**14 959,12**	**197,56**
TOTAL PRIMES D'ASSURANCES		**15 156,68**	**14 959,12**	**197,56**
DIVERS				
618100	DOCUMENTATION GENERALE	2 559,00	2 229,00	330,00
628300	COTISATIONS PROFESSIONNELLES	840,00	840,00	
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		**3 399,00**	**3 069,00**	**330,00**
TOTAL DIVERS		**3 399,00**	**3 069,00**	**330,00**
PERSONNEL EXTERIEUR A ENTREPRISE				
621400	PERSONNEL DETACHE ENTREPRISE	676 853,58	879 970,68	-203 117,10
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		**676 853,58**	**879 970,68**	**-203 117,10**
TOTAL PERSONNEL EXTERIEUR A ENTREPRISE		**676 853,58**	**879 970,68**	**-203 117,10**
REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES				
622600	HONORAIRES	1 758 866,73	1 180 479,67	578 387,06
622700	FRAIS D'ACTES ET DE CTENTIEUX	10 492,74	6 879,61	3 613,13
622800	DIVERS	237,61	2 045,00	-1 807,39
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		**1 769 597,08**	**1 189 404,28**	**580 192,80**
TOTAL REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES		**1 769 597,08**	**1 189 404,28**	**580 192,80**
PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES				
623000	PUBLICITE, ANNONCES, INSERTION	602,00	1 050,51	-448,51
623100	PUBLICITES ANNONCES ET INSERTI		11 345,44	-11 345,44
623700	PUBLICATIONS	11 322,00	10 328,50	993,50
623800	DONS, CADEAUX...		1 518,10	-1 518,10
623850	RELATIONS PUBLIQUES	836,00	10 100,00	-9 264,00
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		**12 760,00**	**34 342,55**	**-21 582,55**
TOTAL PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES		**12 760,00**	**34 342,55**	**-21 582,55**
DEPLACTS, MISSIONS ET RECEPTIONS				
625100	FR.VOYAGES ET DEPLACEMENTS	83 901,16	122 460,17	-38 559,01
625700	RECEPTIONS		350,00	-350,00
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		**83 901,16**	**122 810,17**	**-38 909,01**
TOTAL DEPLACTS, MISSIONS ET RECEPTIONS		**83 901,16**	**122 810,17**	**-38 909,01**

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES				
627800	AUTRES FRAIS ET COMMISSIONS	73 995,49	134 549,17	-60 553,68
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		**73 995,49**	**134 549,17**	**-60 553,68**
TOTAL SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES		**73 995,49**	**134 549,17**	**-60 553,68**
TOTAL AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES		**2 663 966,08**	**2 408 914,84**	**255 051,24**
IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES				
AUTRES IMPOTS ET TAXES				
635110	CONTRIBUTION CET	2 202,00	2 169,00	33,00
635400	DROIT ENREGISTREMENT ET TIMBRE	797,31	303,88	493,43
Total 2052/FX - Impôts, taxes et versements assimilés N		**2 999,31**	**2 472,88**	**526,43**
TOTAL AUTRES IMPOTS ET TAXES		**2 999,31**	**2 472,88**	**526,43**
TOTAL IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES		**2 999,31**	**2 472,88**	**526,43**
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS				
681110	DOT AMORT IMMOB INCORPORELLES	417,99	400,00	17,99
681120	DOT AMORT IMMOB CORPORELLES	79 661,39	123 178,61	-43 517,22
Total 2052/GA - Dotations d'exploitation sur immobilisations, dotations aux a		**80 079,38**	**123 578,61**	**-43 499,23**
TOTAL AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS		**80 079,38**	**123 578,61**	**-43 499,23**
PROVISIONS				
681500	DOTAT.PROV.RISQUE-CHARGE EXCEP	138 821,92		138 821,92
Total 2052/GD - Dotations d'exploitation pour risques et charges, dotations a		**138 821,92**		**138 821,92**
TOTAL PROVISIONS		**138 821,92**		**138 821,92**
TOTAL DOTATIONS D'EXPLOITATION		**218 901,30**	**123 578,61**	**95 322,69**
AUTRES CHARGES				
CHARGES DIV DE GESTION COURANTE				
658000	CHARGES DIVERS DE GESTION COUR	200 000,00	138 000,00	62 000,00
658810	AUTRES CHARG DIV GEST. COURANT	741,25		741,25
Total 2052/GE - AUTRES CHARGES		**200 741,25**	**138 000,00**	**62 741,25**
TOTAL CHARGES DIV DE GESTION COURANTE		**200 741,25**	**138 000,00**	**62 741,25**
VALEURS COMPTABLES DES IMMO. INCORP. CORP. CEDEES				
657200	VNC DES ACTIFS CORPORELS CEDES	3 880 806,60		3 880 806,60
Total 2052/GY - Valeurs comptables des immo. incop. et corp. cédées		**3 880 806,60**		**3 880 806,60**
TOTAL VALEURS COMPTABLES DES IMMO. INCORP. CORP. CEDEE		**3 880 806,60**		**3 880 806,60**
TOTAL AUTRES CHARGES		**4 081 547,85**	**138 000,00**	**3 943 547,85**
CHARGES FINANCIERES				
DOTATIONS SUR AMORT DEPREC ET PROVISIONS				
686620	DOT PROV DEPRC IMMO FINANCIERE		20 755,50	-20 755,50
686651	PROV DEPR CREANCES FINANCIERES		502 799,34	-502 799,34
Total 2052/GQ - Dotations financières aux amortissements et provisions N			**523 554,84**	**-523 554,84**
TOTAL DOTATIONS SUR AMORT DEPREC ET PROVISIONS			**523 554,84**	**-523 554,84**

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES				
661160	INT DES EMPRUNTS ET DETTES	1 804 355,47	1 788 280,37	16 075,10
661500	INT DES CC ET DEPOTS CREDITEUR	1 568 501,42	2 459 011,25	-890 509,83
661600	INTERETS BANCAIRES		139 770,16	-139 770,16
668200	PERTE/VENTE DEVISE USD		39,23	-39,23
Total 2052/GR - Intérêts et charges assimilées N		**3 372 856,89**	**4 387 101,01**	**-1 014 244,12**
TOTAL INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES		**3 372 856,89**	**4 387 101,01**	**-1 014 244,12**
DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE				
666000	PERTES DE CHANGE	1 901,73		1 901,73
Total 2052/GS - Différences négatives de change N		**1 901,73**		**1 901,73**
TOTAL DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE		**1 901,73**		**1 901,73**
TOTAL CHARGES FINANCIERES		**3 374 758,62**	**4 910 655,85**	**-1 535 897,23**
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
671800	CHARGES EXCEPTIONNELLES		0,40	-0,40
Total 2053/HH - Charges exceptionnelles			**0,40**	**-0,40**
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES			**0,40**	**-0,40**
DOTATIONS AUX AMORT., PROVISIONS ET DEPRECIATIONS				
687250	DOTAT.AMORT DEROGATOIRE	17 441,64	15 988,17	1 453,47
687500	DOTAT.PROV.RISQUE-CHARGE EXCEP		340 432,00	-340 432,00
Total 2053/HH - Charges exceptionnelles		**17 441,64**	**356 420,17**	**-338 978,53**
TOTAL DOTATIONS AUX AMORT., PROVISIONS ET DEPRECIATIONS		**17 441,64**	**356 420,17**	**-338 978,53**
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES		**17 441,64**	**356 420,57**	**-338 978,93**
TOTAL GÉNÉRAL		**10 359 614,80**	**7 940 042,75**	**2 419 572,05**

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
CHIFFRES D'AFFAIRES NET				
708300	REVENUS - LOCATIONS DIVERSES	360 000,00	540 000,00	-180 000,00
708410	PRESTATIONS FRAIS SIEGE	1 600 200,47	157 148,97	1 443 051,50
Total 2052/FG - CHIFFRES D'AFFAIRES NET		**1 960 200,47**	**697 148,97**	**1 263 051,50**
TOTAL		**1 960 200,47**	**697 148,97**	**1 263 051,50**
TOTAL CHIFFRES D'AFFAIRES NET		**1 960 200,47**	**697 148,97**	**1 263 051,50**
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
REPRISES SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS				
781500	REP SUR PROV EXCEPT	3 050 916,92		3 050 916,92
Total 2052/FP - Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charg		**3 050 916,92**		**3 050 916,92**
TOTAL REPRISES SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS		**3 050 916,92**		**3 050 916,92**
PRODUITS DES CESSIONS D'IMMO. INCORP. ET CORP.				
751100	REDEVANCE POUR CONCESSION	23 100,91	10 331,95	12 768,96
753000	JETONS DE PRESENCE RECUS	2 000,00	8 200,00	-6 200,00
758000	PRODUITS DIVERS GESTION COURAN	8 000,00	26 247,68	-18 247,68
758810	AUTRES PROD DIV GEST. COURANTE	1 500,22		1 500,22
Total 2052/FQ - Autres produits N		**34 601,13**	**44 779,63**	**-10 178,50**
757200	PRODUIT CESSION IMMB CORP.	746 107,84		746 107,84
Total 2052/GX - Produits des cessions d'immo. incorp. corpor.		**746 107,84**		**746 107,84**
TOTAL PRODUITS DES CESSIONS D'IMMO. INCORP. ET CORP.		**780 708,97**	**44 779,63**	**735 929,34**
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		**3 831 625,89**	**44 779,63**	**3 786 846,26**
PRODUITS FINANCIERS				
PRODUITS FINANCIERS PARTICIPATION				
761100	REVENUS TITRES PARTICIPATION	5 753 610,71	2 747 586,00	3 006 024,71
Total 2052/GJ - Produits financiers de participation N		**5 753 610,71**	**2 747 586,00**	**3 006 024,71**
TOTAL PRODUITS FINANCIERS PARTICIPATION		**5 753 610,71**	**2 747 586,00**	**3 006 024,71**
PROD. VAL MOBILIERES ET CREANCES				
762400	REVENUS DES PRETS	340 655,39	560 540,46	-219 885,07
Total 2052/GK - Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif i		**340 655,39**	**560 540,46**	**-219 885,07**
TOTAL PROD. VAL MOBILIERES ET CREANCES		**340 655,39**	**560 540,46**	**-219 885,07**
AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES				
763700	REVENUS DES C COURANTS	902 917,65	1 210 439,58	-307 521,93
768000	AUTRES PRODUITS FINANCIERS	22 571,88	248 996,28	-226 424,40
768200	GAINS/VENTE DEVISE USD		208 275,41	-208 275,41
Total 2052/GL - Autres intérêts et produits assimilés N		**925 489,53**	**1 667 711,27**	**-742 221,74**
TOTAL AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES		**925 489,53**	**1 667 711,27**	**-742 221,74**
DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE				
766000	GAINS DE CHANGE		802,58	-802,58
Total 2052/GN - Différences positives de change N			**802,58**	**-802,58**

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
TOTAL DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE			**802,58**	**-802,58**
TOTAL PRODUITS FINANCIERS		**7 019 755,63**	**4 976 640,31**	**2 043 115,32**
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
771800	AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS		0,53	-0,53
Total 2053/HD - Produits exceptionnels			**0,53**	**-0,53**
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS			**0,53**	**-0,53**
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS			**0,53**	**-0,53**
TOTAL GÉNÉRAL		**12 811 581,99**	**5 718 569,44**	**7 093 012,55**

Dossier de gestion

Bilan synthétique

Actif	31/12/2025	%	31/12/2024	%
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles	48 922	0,04	16 949	0,01
Immobilisations corporelles			3 992 859	3,13
Immobilisations financières	82 841 615	62,53	84 632 130	66,39
ACTIF IMMOBILISE	**82 890 537**	**62,57**	**88 641 938**	**69,53**
Stocks				
Créances	39 096 455	29,51	36 987 037	29,01
Disponibilités	10 483 471	7,91	1 838 876	1,44
ACTIF CIRCULANT	**49 579 927**	**37,42**	**38 825 914**	**30,46**
Comptes de régularisation actif	12 074	0,01	11 797	0,01
TOTAL ACTIF	**132 482 538**	**100,00**	**127 479 649**	**100,00**

Passif	31/12/2025	%	31/12/2024	%
CAPITAUX PROPRES	**7 965 383**	**6,01**	**5 495 974**	**4,31**
PROVISIONS			**2 912 095**	**2,28**
Emprunts et dettes financières	62 727 271	47,35	61 149 491	47,97
Autres dettes	61 789 884	46,64	57 922 088	45,44
DETTES	**124 517 155**	**93,99**	**119 071 579**	**93,40**
Comptes de régularisation passif				
TOTAL PASSIF	**132 482 538**	**100,00**	**127 479 649**	**100,00**

SCOOP_ - SAS SOFICOOP
CS 70003 ZI DE CAMBAIE
97861 SAINT-PAUL CEDEX

Soldes intermédiaires de gestion sur 2 périodes

Déclaration au 31/12/2025

Rubriques	31/12/2025	%	31/12/2024	%
Ventes de marchandises				
- Coût d'achat des marchandises				
MARGE COMMERCIALE				
Production vendue	1 960 200	100,00	697 149	100,00
+ Production stockée				
- Destockage de production				
+ Production immobilisée				
PRODUCTION DE L'EXERCICE	**1 960 200**	**100,00**	**697 149**	**100,00**
PRODUCTION + VENTES	**1 960 200**	**100,00**	**697 149**	**100,00**
- Coût d'achat des marchandises				
- Consommation provenance tiers	2 663 966	135,90	2 408 915	345,54
VALEUR AJOUTEE	**-703 766**	**-35,90**	**-1 711 766**	**-245,54**
+ Subventions d'exploitation				
- Impôts et taxes	2 999	0,15	2 473	0,35
- Charges de personnel				
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	**-706 765**	**-36,06**	**-1 714 239**	**-245,89**
+ Reprises, transfert charges	3 050 917	155,64		
+ Autres produits	780 709	39,83	44 780	6,42
- Dotations amortis., dépréciations, provisions	218 901	11,17	123 579	17,73
- Autres charges	4 081 548	208,22	138 000	19,79
RESULTAT D'EXPLOITATION	**-1 175 588**	**-59,97**	**-1 931 038**	**-276,99**
+ Quote part opérations en commun				
+ Produits financiers	7 019 756	358,11	4 976 640	713,86
- Quote part opérations en commun				
- Charges financières	3 374 759	172,16	4 910 656	704,39
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	**2 469 409**	**125,98**	**-1 865 053**	**-267,53**
Produits exceptionnels			1	
- Charges exceptionnelles	17 442	0,89	356 421	51,13
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-17 442**	**-0,89**	**-356 420**	**-51,13**
- Participation des salariés				
- Impôt sur les bénéfices				
RESULTAT DE L'EXERCICE	**2 451 967**	**125,09**	**-2 221 473**	**-318,65**
Produits cessions éléments actif	746 108	38,06		
- Valeur comptable éléments cédés	3 880 807	197,98		
PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS	**-3 134 699**	**-159,92**		

Compte de résultat comparatif

Rubriques	31/12/2025	31/12/2024	Variation
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens			
Production vendue de services	1 960 200	697 149	181,17
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**1 960 200**	**697 149**	**181,17**
Production stockée, immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur dépréciations, provisions, transferts de charges	3 050 917		
Autres produits	780 709	44 780	1 643,45
PRODUITS D'EXPLOITATION	**5 791 826**	**741 929**	**680,64**
Achats de marchandises			
Variation de stock de marchandises			
Achats de matières premières, autres approvisionnements			
Variation de stock matières premières			
Autres achats et charges externes	2 663 966	2 408 915	10,59
Impôts, taxes et versements assimilés	2 999	2 473	21,29
Salaires, traitements, charges sociales			
Dotations aux amortissements et dépréciations	80 079	123 579	-35,20
Dotations aux provisions pour risques et charges	138 822		
Autres charges	4 081 548	138 000	2 857,64
CHARGES D'EXPLOITATION	**6 967 415**	**2 672 966**	**160,66**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**-1 175 588**	**-1 931 038**	**-39,12**
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
Produits financiers de participations	5 753 611	2 747 586	109,41
Autres intérêts et produits assimilés	1 266 145	2 228 252	-43,18
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			
Différences positives de change		803	-100,00
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
PRODUITS FINANCIERS	**7 019 756**	**4 976 640**	**41,05**
Dotations financières aux amortis., dépréciations et provisions		523 555	-100,00
Intérêts et charges assimilées	3 372 857	4 387 101	-23,12
Différences négatives de change	1 902		
Charges sur cessions de valeurs mobilières de placement			
CHARGES FINANCIERES	**3 374 759**	**4 910 656**	**-31,28**
RESULTAT FINANCIER	**3 644 997**	**65 984**	**5 424,02**
Produits exceptionnels		1	-100,00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			
PRODUITS EXCEPTIONNELS		**1**	**-100,00**
Charges exceptionnelles			-100,00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17 442	356 420	-95,11
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**17 442**	**356 421**	**-95,11**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-17 442**	**-356 420**	**-95,11**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			
Impôts sur les bénéfices			
RESULTAT [Bénéfice ou Perte]	**2 451 967**	**-2 221 473**	**-210,38**

Capacité d'autofinancement

Rubriques	31/12/2025	31/12/2024	Variation
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	**-706 765**	**-1 714 239**	**-58,77**
+ Transferts de charges d'exploitation			
+ Autres produits d'exploitation	34 601	44 780	-22,73
- Autres charges d'exploitation	200 741	138 000	45,46
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun			
+ Produits financiers	7 019 756	4 976 640	41,05
- Reprises sur dépréciations et provisions financières			
- Charges financières	3 374 759	4 910 656	-31,28
+ Dot. aux amortis., dépréciations et provisions financières		523 555	-100,00
+ Produits exceptionnels		1	-100,00
- Produits des cessions d'éléments actif			
- Subventions d'investissement rapportées au résultat			
- Reprises sur dépréciations et provisions exceptionnelles			
- Charges exceptionnelles	17 442	356 421	-95,11
+ Valeur comptable des immobilisations cédées			
+ Dot. aux amortis., dépréciations et provisions exceptionnels	17 442	356 420	-95,11
- Participation des salariés			
- Impôts sur les bénéfices			
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	**2 772 092**	**-1 217 920**	**-327,61**

RESULTAT NET COMPTABLE	**2 451 967**	**-2 221 473**	**-210,38**
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	236 343	1 003 554	-76,45
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	3 050 917		
- Résultat sur cession des éléments actif	-3 134 699		
- Subventions d'investissement rapportées au résultat			
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	**2 772 092**	**-1 217 920**	**-327,61**

SCOOP_ - SAS SOFICOOP
CS 70003 ZI DE CAMBAIE
97861 SAINT-PAUL CEDEX

Tableau de financement

Déclaration au 31/12/2025

Emplois	Exercice N	Exercice N-1	Ressources	Exercice N	Exercice N-1
Distributions mises en paiement en cours d'exercice			Capacité d'autofinancement de l'exercice	2 772 092	-1 217 920
Acquisitions élmts actif immob.			Cessions élmts actif immobilisé		
- Immobilisations incorporelles			- Immobilisations incorporelles		
- Immobilisations corporelles		14 626	- Immobilisations corporelles	746 108	
- Immobilisations financières	4 503	12 728 861	- Immobilisations financières	1 795 018	1 933 350
Charges à répartir sur plusieurs exercices			Augmentation capitaux propres		
Réduction capitaux propres			- Capital ou apports		
			- Autres capitaux propres		
Rembourst dettes financières		1 676 339	Augmentation dettes financières	33 490	11 500 000
TOTAL EMPLOIS	**4 503**	**14 419 825**	**TOTAL RESSOURCES**	**5 346 708**	**12 215 431**
RESSOURCE NETTE	**5 342 205**		**EMPLOI NET**		**2 204 395**

Variation du fonds de roulement net global	Besoins (B)	Dégagements (D)	Solde N (D-B)	Solde N-1
VARIATIONS EXPLOITATION				
Variations des actifs d'exploitation				
- Stocks et en-cours				
- Avances et acomptes versés sur commandes	511 142		-511 142	
- Créances clients, comptes rattachés et autres créances	1 186 576		-1 186 576	-4 880 463
Variations des dettes d'exploitation				
- Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
- Dettes fournisseurs, comptes rattachés et autres dettes		3 155 535	3 155 535	3 388 362
TOTAUX EXPLOITATION	**1 697 718**	**3 155 535**	**1 457 817**	**-1 492 101**
A VARIATION NETTE EXPLOITATION			**1 457 817**	**-1 492 101**
VARIATIONS HORS EXPLOITATION				
Variations des autres débiteurs	411 978		-411 978	-997 889
Variations des autres créditeurs		712 261	712 261	-11 102 260
TOTAUX HORS EXPLOITATION	**411 978**	**712 261**	**300 283**	**-12 100 149**
B VARIATION NETTE HORS EXPLOITATION			**300 283**	**-12 100 149**
TOTAL [A+B] DEGAGEMENT NET DE FONDS DE ROULEMENT			**1 758 100**	**-13 592 250**
VARIATIONS TRESORERIE				
Variations des disponibilités	8 644 595		-8 644 595	9 687 587
Variations concours bancaires courants, soldes crédit. banque		1 544 290	1 544 290	6 109 058
TOTAUX TRESORERIE	**8 644 595**	**1 544 290**	**-7 100 305**	**15 796 645**
C VARIATION NETTE TRESORERIE			**-7 100 305**	**15 796 645**
VARIATION FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL [A+B+C] : RESSOURCE NETTE			**-5 342 205**	**2 204 395**

EXA
CORRESPONDANT
FORVIS MAZARS

Société de commissaires aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Saint-Denis

Société anonyme au capital de 40 000 €
4 rue Monseigneur Mondon 97400 Saint-Denis

SOFICOOP

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Assemblée générale d'approbation des comptes
de l'exercice clos le 31 décembre 2025

commissaire
aux comptes

EXA
CORRESPONDANT FORVIS MAZARS

Société de commissaires aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Saint-Denis

Société anonyme au capital de 40 000 €
4 rue Monseigneur Mondon 97400 Saint-Denis

SOFICOOP

Société par actions simplifiée au capital de 20 791 581 euros
Siège social : ZI de Cambaie - 97460 SAINT-PAUL

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2025

A l'associé unique,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **SOFICOOP** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, 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 du commissaire 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 1er janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

OBSERVATION

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons l'attention sur le paragraphe « Généralités sur les méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels qui mentionne l'incidence de l'application du règlement 2022-06, relatif à la modernisation des états financiers.

.../...

EXA
CORRESPONDANT FORVIS MAZARS

Société de commissaires aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Saint-Denis

Société anonyme au capital de 40 000 €
4 rue Monseigneur Mondon 97400 Saint-Denis

INCERTITUDE SIGNIFICATIVE LIÉE A LA CONTINUITE D'EXPLOITATION

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la continuité d'exploitation décrite dans la note « Faits caractéristiques » de l'annexe des comptes annuels complétée par la note « Faits marquants après clôture des comptes ».

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes 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 participations dont le montant net, au 31/12/2025, s'élève à 75 196 581 € sont évaluées à leur cout d'acquisition et dépréciées, le cas échéant, selon les modalités décrites dans la note « Règles et Méthodes comptables – Participations et autres titres » 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 précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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 à l'associé.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du code de commerce sont mentionnées de façon incomplète dans le rapport de gestion. En conséquence nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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

.../...

EXA
CORRESPONDANT FORVIS MAZARS

Société de commissaires aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Saint-Denis

Société anonyme au capital de 40 000 €
4 rue Monseigneur Mondon 97400 Saint-Denis

RESPONSABILITÉS 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 comité de surveillance.

RESPONSABILITÉS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES À 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 ;

.../...

EXA
CORRESPONDANT FORVIS MAZARS

Société de commissaires aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Saint-Denis

Société anonyme au capital de 40 000 €
4 rue Monseigneur Mondon 97400 Saint-Denis

- 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.

À Saint-Denis, le 18 juin 2026

Le Commissaire aux Comptes :

EXA
SOCIETE DE COMMISSAIRES AUX COMPTES

Karine JASMIN

Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2025	31/12/2024
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	111 789	62 867	48 922	16 949
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				3 344 441
Constructions				547 281
Instal. techniques, matériel et outillage indust.				
Autres immobilisations corporelles	5 446	5 446		
Immobilisations en cours, avances et acptes				101 137
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations	77 597 151	2 400 570	75 196 581	75 196 581
Créances rattachées à des participations				-571 801
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	100 000		100 000	100 000
Prêts	8 116 835	571 801	7 545 034	9 907 350
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	**85 931 221**	**3 040 684**	**82 890 537**	**88 641 938**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	511 142		511 142	
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	5 628 939	12 230	5 616 708	3 330 372
Autres créances	35 397 809	2 429 204	32 968 605	33 656 666
Charges constatées d'avance	12 074		12 074	11 797
Capital souscrit et appelé, non versé				
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons				
Disponibilités	10 483 471		10 483 471	1 838 876
ACTIF CIRCULANT	**52 033 435**	**2 441 434**	**49 592 001**	**38 837 711**
Frais d'émission des emprunts				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation				
TOTAL GENERAL	**137 964 656**	**5 482 118**	**132 482 538**	**127 479 649**

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

Rubriques			31/12/2025	31/12/2024
Capital social ou individuel	(dont versé :	20 791 581)	20 791 581	20 791 581
Primes d'émission, de fusion, d'apport			4 253	4 253
Ecarts de réévaluation	(dont écart d'équivalence :	)		
Réserve légale			80	80
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours		)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes		)	1 639	1 639
Report à nouveau			-15 338 807	-13 117 334
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			2 451 967	-2 221 473
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées			54 670	37 228
CAPITAUX PROPRES			**7 965 383**	**5 495 974**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques				2 912 095
Provisions pour charges				
PROVISIONS				**2 912 095**
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			62 722 101	61 144 320
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)	5 171	5 171
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			7 337 570	4 304 198
Dettes fiscales et sociales			195 490	64 142
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Instrument financier à terme				
Autres dettes			54 256 824	53 553 748
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance				
DETTES			**124 517 155**	**119 071 579**
Ecarts de conversion passif et différence d'évaluation				
TOTAL GENERAL			**132 482 538**	**127 479 649**

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2025	31/12/2024
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 960 200		1 960 200	697 149
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**1 960 200**		**1 960 200**	**697 149**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur sur amortissements et provisions			3 050 917	
Produits de cessions d'immobilisation incoporelles et corporelles			746 108	
Autres produits			34 601	44 780
PRODUITS D'EXPLOITATION			**5 791 826**	**741 929**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			2 663 966	2 408 915
Impôts, taxes et versements assimilés			2 999	2 473
Salaires et traitements				
Cotisations sociales				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			80 079	123 579
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations et dépréciations				
Dotations aux provisions			138 822	
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées			3 880 807	
Autres charges			200 741	138 000
CHARGES D'EXPLOITATION			**6 967 415**	**2 672 966**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**-1 175 588**	**-1 931 038**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			5 753 611	2 747 586
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			340 655	560 540
Autres intérêts et produits assimilés			925 490	1 667 711
Reprises sur dépréciations				
Différences positives de change				803
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie				
Produits des cessions d'immobilisations financières				
PRODUITS FINANCIERS			**7 019 756**	**4 976 640**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				523 555
Intérêts et charges assimilées			3 372 857	4 387 101
Différences négatives de change			1 902	
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**3 374 759**	**4 910 656**
RESULTAT FINANCIER			**3 644 997**	**65 984**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**2 469 409**	**-1 865 053**

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

Rubriques	31/12/2025	31/12/2024
PRODUITS EXCEPTIONNELS		1
CHARGES EXCEPTIONNELLES	17 442	356 421
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-17 442	-356 420
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	12 811 582	5 718 569
TOTAL DES CHARGES	10 359 615	7 940 043
BENEFICE OU PERTE	2 451 967	-2 221 473

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

Comptes annuels annexés au rapport
du commissaire aux comptes

Annexes

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

- Une procédure de sauvegarde a, pour des raisons techniques, été ouverte le 17 avril 2024 en vue d'obtenir diverses mesures de restructuration destinées à faciliter la réorganisation de la Société ainsi que le maintien de l'activité économique et l'apurement du passif.
  Du fait de l'écoulement des délais légaux relatifs aux périodes d'observation, la Société étant dans l'impossibilité de présenter un projet de plan, la procédure de sauvegarde a été convertie en procédure de redressement judiciaire le 16 avril 2025. Le management a donc œuvré à l'élaboration d'un plan de redressement interne. Dans l'attente de la résolution du litige né des contestations relatives aux classes de parties affectées.
- Parallèlement, un travail de restructuration du Groupe a été mené en vue de mettre en place une véritable animation des filiales et de garantir par ailleurs la bonne exécution du plan de continuation dès lors qu'il aura été adopté : pouvoir de décision sur les actes de gestion de l'ensemble des sociétés du Groupe via la création de mandats sociaux, par ailleurs rémunérés, détenus par SOFICOOP, centralisation des fonctions supports et par conséquent définition d'orientations rationnalisées en matières financière, juridique, d'achat, etc.
- L'administrateur judiciaire nommé par le Tribunal de Commerce dans le cadre de la procédure collective ouverte au bénéfice de SOFICOOP a, depuis le 31 décembre 2024, prononcé la non-continuation des pactes conclus entre associés d'HEP et EDG, et partant, de l'ensemble des obligations qu'ils contiennent. Il a ensuite présenté deux requêtes en résiliation au juge-commissaire, lequel a déclaré que lesdits pactes ne sauraient être considérés comme des contrats en cours au sens de l'article L622-13 du Code de commerce, déboutant ainsi l'administrateur judiciaire de ses demandes. Ce dernier a alors formé un recours contre les ordonnances ainsi rendues et le tribunal mixte de commerce de Saint-Denis, par jugements contradictoires du 25 février 2025, a reconnu que le critère des contrats en cours s'appliquait, que le critère de la résiliation relatif à la nécessaire sauvegarde de la société SOFICOOP était également établi au regard des éléments comptables de la Société mais qu'il n'était pas prouvé par l'administrateur judiciaire que la résiliation ne porterait pas une atteinte excessive aux intérêts des cocontractants.
  L'administrateur judiciaire a interjeté appel de ces décisions et c'est ainsi que la Cour d'appel de Saint-Denis en date du 2 juillet 2025 :
  - l'a débouté de sa demande de résiliation du pacte entre associés de EDG.
  - a prononcé la résiliation partielle du pacte entre associés d'HEP, et plus précisément de la promesse de vente consentie par SOFICOOP au bénéfice d'HDG ou ADG portant sur 50 % (moins une) des actions d'HEP et de la clause prévoyant les abandons de créance au préjudice de SOFICOOP sur le fondement de l'article L.622-13 du code de commerce. Les sociétés HDG, ADG et Evollys Production ont introduit une action devant la Cour de cassation à l'effet de casser et annuler la décision de la Cour d'appel du 2 juillet 2025
- Le 12 décembre 2025 un protocole de conciliation a été signé entre NUTRIMA PRODUCTION, ses coassociés ainsi que les banques créancières. Une provision à hauteur de 478 K€ a été constituée à la clôture de l'exercice 2024.
- La société SOFICOOP a établi en 2025 des conventions de mandat social avec ses filiales pour lesquelles elle exerce un mandat de Directeur Général.

FAITS MARQUANTS APRES CLOTURE DES COMPTES

- Afin de régulariser la situation juridique et de faciliter l'exécution du plan envisagé, les prêts d'actions SOFICOOP, consentis par l'URCOOPA à ses quatre coopératives fondatrices, ont été résiliés le 18 février 2026, de sorte que la Société fonctionne désormais sous la forme d'une SASU depuis cette date.
- La Société, ayant reçu de l'URCOOPA les ressources nécessaires lui permettant de faire face à son passif exigible, a conformément à l'article L.631-16 du Code de commerce, introduit le 11 juin 2026, une requête aux fins de clôture de la procédure de redressement judiciaire. Celle-ci devrait vraisemblablement être examinée courant juillet.

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

Les développements récents du conflit impliquant l'Iran constituent un événement postérieur à la clôture dont les incidences potentielles ont été examinées par la Direction.

À la date d'arrêté des comptes, la Société suit attentivement l'évolution de cette situation et ses éventuelles conséquences sur l'environnement économique, les marchés de l'énergie, les chaînes d'approvisionnement et les conditions de financement. ces évènements n'ont pas d'impact sur les comptes de l'exercice 2025 et ne remettent pas en cause la continuité d'exploitation.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Changement de méthodes comptables

Les comptes annuels au 31/12/2025 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement n° 2022-06 du 4 novembre 2022, modifiant le règlement n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

L'application du règlement de l'ANC 2022-06 sur la modernisation des états financiers, entraîne un changement de méthode comptable.
Le règlement ANC n° 2022-06, homologué le 30 décembre 2023, modifie le Plan comptable général et s'applique à compter du 1er janvier 2025.
Les comptes clos au 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux dispositions de ce règlement. Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ne sont pas retraités rétrospectivement des nouvelles règles.

Résultat exceptionnel

A compter du 1er janvier 2025, conformément à l'article 513-5 du Plan comptable général, le résultat exceptionnel comprend :

- les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel et qui n'auraient pas été constatés en l'absence de cet événement ;
- les écritures comptables d'origine exclusivement fiscale, telles que les amortissements dérogatoires ;
- les changements de méthode comptable comptabilisés en résultat, lorsque leur traitement en capitaux propres est exclu en raison de dispositions fiscales ;
- les corrections d'erreurs, à l'exception de celles qui concernent des écritures initialement imputées directement sur les capitaux propres.

Ce changement entraîne le reclassement d'opérations auparavant comptabilisées en résultat exceptionnel vers le résultat courant.

Cette évolution vise à renforcer la lisibilité, la transparence et la comparabilité des comptes annuels, en supprimant une technique jugée hétérogène et difficile à analyser par les utilisateurs des états financiers.

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATION INCORPORELLES

Les actifs incorporels se décomposent de concessions et brevets.
Aucune dépréciation n'a été constatée compte tenu de l'absence d'indice de perte de valeur s'agissant des concessions et brevets.

En application du règlement ANC 2015-06 du 23 novembre 2015 modifiant la comptabilisation au bilan du mali technique de fusion, une réaffectation des malis de fusion antérieurement comptabilisés en fonds commercial a été opérée dans les comptes 2016. Ces derniers ont été affectés aux rubriques d'actifs concernés, soit au bilan de Soficoop en actifs financiers.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.
amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.
Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants linéaire

Immobilisations corporelles	Amortissements pour dépréciation	
Logiciels informatiques	3 à 5 ans	Linéaire
Constructions	12 à 15 ans	Linéaire
Matériels informatiques	3 ans	Linéaire

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

La valeur brute est constituée par le coût d'achat et frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. La valeur d'inventaire est appréciée par le montant des capitaux propres et des perspectives de flux futurs.

Exception des titres de NUTRIMA, la valeur des titres des filiales ci-après n'a pas donné lieu à dépréciation compte tenu des éléments suivants :

POLE AVICOLE (HEP)
L'ensemble des sociétés HEP, Evollys Production, Evollys Services Supports, et SNC Cocoteraie est consolidé par mise en équivalence dans le périmètre de consolidation d'Urcoopa.
Le développement du chiffre d'affaires d'EDG s'est poursuivi sur l'exercice 2025 (+4.46 %) , soit 127 154 906 euros, en progression de 5 427 612 euros. Cette augmentation repose principalement sur la hausse des volumes de ventes de produits finis (17 292 tonnes en 2025, contre 16 618 tonnes en 2024, soit une progression de 674 tonnes).

PETFOOD RUN

Au cours de l'exercice 2025, PETFOOD RUN a poursuivi sa stratégie de reconquête commerciale dans un contexte économique toujours contraint . Malgré ces difficultés, plusieurs actions structurantes ont été engagées afin de développer les ventes, renforcer la présence des marques dans les réseaux de distribution

L'un des faits marquants de l'exercice réside dans le renforcement de l'organisation commerciale. Les premiers résultats ont été rapidement visibles avec l'ouverture de nouveaux clients, la réactivation de plusieurs comptes inactifs depuis plusieurs années ainsi que le développement de ventes additionnelles sur des gammes stratégiques. Parallèlement, PETFOOD RUN a professionnalisé son équipe terrain afin d'accroître sa présence auprès des distributeurs, éleveurs et réseaux spécialisés.

Comptes annuels approuvés au rapport du commissaire aux comptes

La principale avancée commerciale de l'exercice concerne toutefois le partenariat conclu avec le groupe SICALAIT. Après plusieurs mois de négociations, les deux parties sont parvenues à un accord commercial permettant la réintroduction des références produites par PETFOOD RUN dans l'ensemble du réseau. Ce partenariat prévoit une couverture commerciale élargie par rapport aux précédentes collaborations et constitue un levier de croissance significatif pour les exercices à venir.

Ainsi, malgré un environnement économique complexe, PETFOOD RUN a consacré l'exercice 2025 à la reconstruction de ses fondamentaux commerciaux, au renforcement de sa présence sur le terrain et à la préparation de relais de croissance durables dont les premiers effets devraient se matérialiser pleinement à compter de l'exercice 2026.

Parallèlement au développement commercial, le travail de gestion des frais doit se maintenir, au sein de la production en achetant au meilleur prix, trouvant des fournisseurs plus proches (délai d'approvisionnement, capacité de stockage, coût trésorerie et revients). Avec l'intention de chercher à se renouveler, au sein des fournisseurs de matières premières, des nouvelles formulations (chien et chat) sont en attente de confirmation de développement après le retour des analyses au niveau des matières premières. Ces apports avec de véritables valeurs nutritionnelles, en local renforceront notre valeur péï.

2026 sera synonyme de survie avec nos outils obsolètes nécessitant dans un premier temps une mise à jour, reconditionnement comme prévu courant juillet/août par la visite de techniciens industriels (CETEC, GEELEN) non sollicités depuis de trop nombreuses années. Il devient vital de changer le cœur de l'usine avec un extrudeur neuf avec de véritables capacités de production permettant de réduire de manière conséquente les frais et charges liées à la fabrication.
Les volumes commercialisées doivent impérativement augmenter tout en travaillant avec des PMV/PRMP en corrélation avec les recettes attendues. Un véritable challenge à court terme mais envisageable dès 2027 avec une nouvelle chaîne de production.

NUTRIMA

En 2024, Nutrima a arrêté son activité de production d'aliments aquacoles. En date du 25 avril 2025, le droit au bail commercial a été cédé à l'URCOOPA pour un montant de 1 700 K€. L'ensemble des immobilisations ainsi que le stock de pièces détachés a été cédé pour un montant de 532 K€, ce qui a permis d'améliorer le résultat d'exploitation de la structure.

PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

CREANCES ET DETTES

Le montant des créances à moins d'un an est de 35 491 096 euros alors que les dettes à moins d'un an représentent 42 292 215 euros. Suite au déclenchement de la procédure de sauvegarde du 17 avril 2024, l'intégralité des comptes courants du cashpooling de trésorerie a été transférée en dettes à plus de 5 ans, le montant est à 52 861 479 euros. Les fournisseurs à plus de 5 ans s'élèvent à 931 087 euros et concernent aux dettes nées avant le 17 avril 2024.

GROUPE ET ASSOCIES

Soficoop a établi des conventions de trésorerie centralisée avec l'ensemble de ses filiales.comptes courants d'associés sont débiteurs de 31 747 095 euros et présentent un solde créditeur de 54 173 236 euros.

Le solde du compte courant bloqué d'Evollys Production s'élève à 1 261 000 euros.
Le compte courant d'associé bloqué de Nutrima pour un montant de 576 304 euros et le compte courant d'associé de trésorerie correspondant à 477 789 euros, ont été provisionnés intégralement.
Le montant des comptes courants de Canavi est provisionné à 100 % à 1 951 414 euros.
Dans le cadre de l'emprunt groupe AFD de 25 millions d'euros , Soficoop a procédé à sa répartition auprès de ses filiales pour un montant global de 21 504 890 euros.
Cette réaffectation a été réalisé par la mise en place des conventions de prêts sur une durée de 12 ans, la dernière échéance est prévue pour le 30 juin 2029.

INDEMNITES ALLOUEES AUX ADMINISTRATEURS AU COURS DE L'EXERCICE

Le montant des indemnitées versées aux administrateurs au cours de l'exercice 2025 s'élève à 200 000 euros.

ENGAGEMENTS

- Les engagements donnés:

- Caution donnée en garantie de la participation de Crête d'Or à l' investissement Step au profit de la Commune de l'Etang Salé à hauteur de 2 112 000 euros.
- Nantissement de 8 200 actions de Proval au profit de la BNP dans le cadre de l'emprunt de 800 000 euros souscrit en 2017. Le capital restant dû au 31/12/2025 est de 71 603 euros.
- Lettre d'intention forte au profit de la BNP pour un montant de 717 000 euros en garantie d'un prêt accordé à Location Bungalow Modulaires.
- Lettre d'intention forte au profit de la BNP pour un montant de 452 665 euros en garantie d'un prêt en faveur de Sodico.
- Lettre d'intention forte au profit de la BNP pour un montant de 156 130 euros en garantie d'un prêt en faveur de Sodico.
- Lettre d'intention forte au profit de la BNP pour un montant de 500 000 euros en garantie d'un prêt accordé à Cilam PLF.
- Lettre d'intention forte au profit de la BNP pour un montant de 500 000 euros en garantie d'un prêt en faveur de Proval en octobre 2020.
- Caution donnée en garantie au profit du CRCA dans le cadre de l'emprunt accordé

à Proval pour un montant de 535 000 euros.

-Lettre d'intention forte au profit de la BNP pour un montant de 2 000 000 euros en garantie d'un prêt en faveur de Cilam SA.

- Nantissement de 258 actions de Cilam au profit de la CEPAC dans le cadre de l'emprunt de 670 800 euros souscrit en mars 2023.

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

- Les engagements reçus :

- L'Urcoopa a accordé une Garantie à première demande sur l'emprunt souscrit dans le cadre du programme d'investissement du groupe au profit de l'AFD à hauteur de 25 000 000 euros. Le montant restant au 31 décembre 2025 s'élève à 10 050 094 euros.

-Engagement de remboursement reçu de Petfood en 2018 pour 900 000 euros sur une durée de 8 ans dans le cadre de convention d'abandon de créance avec clause de retour à meilleure fortune.

-Caution de l'Urcoopa au profit du CRCA dans le cadre de l'emprunt souscrit pour le rachat des actions de Cogedal pour un montant de 11 500 000 euros.

IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

dénomination sociale	URCOOPA
forme juridique	Union coopérative
au capital	6 610 784 euros.
adresse du siège	ZI de Cambaie CS 70003 97861 Saint-Paul cedex

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant des honoraires provisionnés dans le cadre de la mission d'audit des comptes est de 13 618 euros .

RESULTAT COMPTABLE

Le résultat net de l'exercice 2025 est bénéficiaire de 2 451 967 euros.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	79 399		32 391
Terrains	3 344 441		
Dont composants			
Constructions sur sol propre	1 940 141		
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	5 446		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes	101 137		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**5 391 165**		
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	77 597 151		
Autres titres immobilisés	100 000		
Prêts et autres immobilisations financières	9 907 350		4 503
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**87 604 501**		**4 503**
TOTAL GENERAL	**93 075 065**		**36 894**

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			111 789	
Terrains		3 344 441		
Constructions sur sol propre		1 940 141		
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			5 446	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes	32 391	68 746		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**32 391**	**5 353 329**	**5 446**	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			77 597 151	
Autres titres immobilisés			100 000	
Prêts et autres immobilisations financières		1 795 018	8 116 835	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**1 795 018**	**85 813 986**	
TOTAL GENERAL	**32 391**	**7 148 347**	**85 931 221**	

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	62 449	418		62 867
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**62 449**	**418**		**62 867**
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 392 861	79 661	1 472 522	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	5 446			5 446
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 398 306**	**79 661**	**1 472 522**	**5 446**
TOTAL GENERAL	**1 460 756**	**80 079**	**1 472 522**	**68 313**

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	amortissements fin exercice
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.							
INCORPOREL.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre	**17 442**						**17 442**
TOTAL	**17 442**						**17 442**

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Provisions et dépréciations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	37 228	17 442		54 670
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	**37 228**	**17 442**		**54 670**
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	2 912 095	138 822	3 050 917	
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	**2 912 095**	**138 822**	**3 050 917**	
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	2 400 570			2 400 570
Dépréciations autres immobilis. financières	571 801			571 801
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	12 230			12 230
Autres dépréciations	2 429 204			2 429 204
DEPRECIATIONS	**5 413 806**			**5 413 806**
TOTAL GENERAL	**8 363 129**	**156 264**	**3 050 917**	**5 468 475**

Dotations et reprises d'exploitation	138 822	3 050 917
Dotations et reprises financières		
Dotations et reprises exceptionnelles	17 442	

Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	8 116 835	1 792 071	6 324 764
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux	12 230		12 230
Autres créances clients	5 616 708	5 616 708	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 311 757	1 311 757	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	604 916	604 916	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	31 747 095	24 772 329	6 974 766
Débiteurs divers	1 734 042	1 381 242	352 800
Charges constatées d'avance	12 074	12 074	
TOTAL GENERAL	**49 155 658**	**35 491 097**	**13 664 561**
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	4 503		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	1 795 018		
Prêts et avances consentis aux associés			

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	16 387 254	16 387 254		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	46 334 847	17 971 214	22 819 980	5 543 653
Emprunts et dettes financières divers	5 171	1		5 170
Fournisseurs et comptes rattachés	7 337 570	6 406 483		931 087
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	131 920	131 920		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	63 570			63 570
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	54 173 236	1 311 757		52 861 480
Autres dettes	83 587	83 587		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	**124 517 155**	**42 292 215**	**22 819 980**	**59 404 960**
Emprunts souscrits en cours d'exercice	33 490			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
168840	INTERETS COURUS S/EMPRUNTS	3 335 083,24	1 526 161,81	1 808 921,43
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		**3 335 083,24**	**1 526 161,81**	**1 808 921,43**
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	FOURN-FACT NON PARVENUES	940 769,49	745 705,59	195 063,90
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		**940 769,49**	**745 705,59**	**195 063,90**
AUTRES DETTES				
419800	CLIENTS, AVOIR A ETABLIR	35 587,49	81 772,38	-46 184,89
468600	DIVERSES CHARGES A PAYER	48 000,00	11 000,00	37 000,00
TOTAL AUTRES DETTES		**83 587,49**	**92 772,38**	**-9 184,89**
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518600	INTERETS COURUS A PAYER	149 950,86	88 017,93	61 932,93
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		**149 950,86**	**88 017,93**	**61 932,93**
TOTAL CHARGES A PAYER		**4 509 391,08**	**2 452 657,71**	**2 056 733,37**

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

Charges et produits constatés d'avance

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	12 074,39	11 797,02	277,37
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		**12 074,39**	**11 797,02**	**277,37**

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

Produits à recevoir

Compte	Libellé	31/12/2025	31/12/2024	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	CLIENTS FACTURES A ETABLIR	21 158,49	14 029,90	7 128,59
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		**21 158,49**	**14 029,90**	**7 128,59**
AUTRES CREANCES				
468700	PRODUITS A RECEVOIR	2 000,00	2 000,00	
468710	DIVIDENDES A RECEVOIR	635 229,00	2 400 930,00	-1 765 701,00
TOTAL AUTRES CREANCES		**637 229,00**	**2 402 930,00**	**-1 765 701,00**
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		**658 387,49**	**2 416 959,90**	**-1 758 572,41**

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

SCOOP_ - SAS SOFICOOP
CS 70003 ZI DE CAMBAIE
97861 SAINT-PAUL CEDEX

Composition du capital social

Déclaration au 31/12/2025

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	1 364 277			75,24
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

Variation des capitaux propres

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	5 495 974
Distributions sur résultats antérieurs	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	5 495 974

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		17 442
Autres variations		
Résultat de l'exercice		2 451 967
	SOLDE	**2 469 409**

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	7 965 383

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

SCOOP_ - SAS SOFICOOP
CS 70003 ZI DE CAMBAIE
97861 SAINT-PAUL CEDEX

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2025	Total 31/12/2024	%
PRESTATIONS FRAIS DE SIEGE				157 149	
PRESTATIONS REMUNERATION MANDAT	1 600 200		1 600 200		
LOCATIONS BATIMENTS	360 000		360 000	540 000	-33,33 %
TOTAL	**1 960 200**		**1 960 200**	**697 149**	**181,17 %**

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

AVIS N°2002-05 DU 27 JUIN 2002 RELATIF AUX DOCUMENTS DE SYNTHÈSE INDIVIDUELS DES ENTREPRISES D'INVESTISSEMENT

4.6 -Tableau des filiales et participations

Informations financières (5) Filiales et participations (1)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore rembours és (7) (9)	Monta nt des caution s et avals donnés par la société (7)	PNB ou Chiffre d'affaires hors taxes (à préciser) du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations (2) (3).										
1. Filiale (1) (à détailler).....										
(+ de 50 % du capital détenu par la société).										
PROVAL	6 120 000	2 751 833	100.00%	7 248 936	7 248 936	292 936		45 034 965	860 237	300 000
REUNILAIT	8 845 000	12 285 649	77,56%	10 998 587	10 998 587	3 119 981			4 196 966	2 435 229
IRRIS	518 940	4 181 989	80,59%	416 614	416 614			12 865 591	316 239	
NUTRIMA	2 000 106	(5 723 375)	51.00%	2 289 345	0	1 054 094		373 252	929 975	
PETFOOD	1 950 984	441 794	95.14%	5 874 000	5 874 000	1 521 009		5 472 941	(517 164)	
HEP	19 674 250	408 367	99.99%	20 143 471	20 143 471	43 500			(9 784)	
EVOLLYS COMMERCIALISATION	5 000 000	(2 276 458)	100.00 %	11 865 354	11 865 354			200 000	975 411	
BOTANIK PEI	500	(548 944)	100.00 %	500	500			2 424 902	(1 641 515)	
SILMA	10 000	212 404	100.00 %	10 000	10 000			654 152	24 199	
COGEDAL	1 680 000	14 553 094	98.05 %	14 762 684	14 762 684			21 793 452	1 830 690	2 941 486
2. Participations (à détailler).....										
(10 à 50 % du capital détenu par la société).										
SICA BANANES	192 240	510 990	49,92%	91 469	91 469			49 240	45 232	
SCI LA PANONNAISE	548 784	(255 450)	33,33%	410 988	410 988			20 932	3 600	
FERTIRUN	2 500 000	(433 843)	40%	1 000 000	1 000 000			22 506	(48 094)	
REUNI VIANDES PRODUCTION	2 500 000	(565 765)	40 %	1 000 000	1 000 000			14 334	(70 199)	
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.										
1. Filiales non reprises au § A.										
a. Filiales françaises (ensemble)										
SICA REVIA	690 512	3 955 596		100 000	100 000					
CIE DES INSECTES INDUSTRIE	543 250	931 189		100 000	100 000					
b. Filiales étrangères (ensemble) (4)										
2. Participations non reprises au § A.										
a. Dans des sociétés françaises (ensemble)										
b. Dans des sociétés étrangères (ensemble)										

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes