

**GD**  
**Société par actions simplifiée au capital de 1 000 000 euros**  
**Siège social : Avenue du Berry, 23000 GUERET**  
**326 256 880 RCS GUERET**

---

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 30 SEPTEMBRE 2025**

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2025**

**DEUXIÈME RÉOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 mars 2025 s'élevant à 2 566 464,92 euros de la manière suivante :

|                                                         |                    |
|---------------------------------------------------------|--------------------|
| Bénéfice de l'exercice .....                            | 2 566 464,92 euros |
| - à titre de dividendes aux associés, la somme de ..... | 2 500 000,00 euros |
| soit 250 euros par action                               |                    |
| - le solde soit la somme de .....                       | 66 464,92 euros    |
| En totalité au compte « autres réserves ».              |                    |

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2025 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 2 500 000 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Le dividende sera mis en paiement au siège social le 1<sup>er</sup> octobre 2025.

L'Assemblée Générale prend acte que les associés ont été informés que :

Les dividendes et distributions assimilées perçus par des personnes physiques depuis le 1er janvier 2018 sont soumis l'année de leur versement à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) non libératoire de 12,8% perçu à titre d'acompte, ainsi qu'aux prélèvements sociaux, au taux global de 17,2%. Ces sommes sont déclarées et payées par l'établissement payeur au plus tard le 15 du mois suivant celui du versement des dividendes.

Peuvent demander à être dispensées du prélèvement forfaitaire non libératoire de 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune). La demande de dispense doit être formulée sous la forme d'une attestation sur l'honneur auprès de l'établissement payeur au plus tard le 30 novembre de l'année précédant celle du paiement du dividende.

L'année suivante, les dividendes sont déclarés avec l'ensemble des revenus et soumis à l'impôt sur le revenu :

- soit au prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8 %, pour les personnes physiques qui y ont intérêt,
- soit, en cas d'option, au barème progressif après application, le cas échéant, d'un abattement de 40 %.

Les sommes versées au titre du prélèvement forfaitaire non libératoire s'imputent, selon le cas, sur le PFU ou l'impôt calculé au barème progressif. A défaut d'option pour le barème progressif, le PFU s'applique de plein droit.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

**Exercice clos le 31 mars 2022 :**

2 100 000 euros, soit 210 euros par titre,  
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 2 100 000 euros.

**Exercice clos le 31 mars 2023 :**

3 000 000 euros, soit 300 euros par titre,  
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 3 000 000 euros.

**Exercice clos le 31 mars 2024 :**

2 200 000 euros, soit 220 euros par titre,  
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 2 200 000 euros.

**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 SEPTEMBRE 2025**

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.*

Certifiée conforme  
Le Président  
Cyril FAURE



**GD**

Société par Action Simplifiée au capital de 1.000.000 Euros

**34 Avenue du Berry**

**23000 GUERET**

R.C.S. Gueret : 326 256 880

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX  
COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos au 31 Mars 2025



3-5 Avenue Bernard Moitessier  
CS 80009  
17180 PERIGNY  
Tél : 05.46.42.42.85  
Fax : 05.46.43.45.24

**GD**  
**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**SUR LES COMPTES ANNUELS**  
**Exercice clos le 31 mars 2025**

A l'Assemblée Générale de la société GD,

**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 GD relatifs à l'exercice clos le 31 mars 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

***Indépendance***

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

**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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

### **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.

### ***Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.***

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

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

### **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 Président.

### **Responsabilités des commissaires 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.

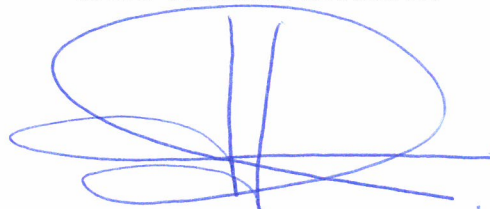
Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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 ;
- 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.

Fait à Périgny, le 12 septembre 2025

Le Commissaire aux Comptes,  
EXCO VALLIANCE AUDIT.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke.

Franck HUYGHE.

| Bilan actif                             | Clôture au 31/03/25<br>Durée 12 mois |                |            | Clôture au 31/03/24<br>Durée 12 mois |
|-----------------------------------------|--------------------------------------|----------------|------------|--------------------------------------|
|                                         | Brut                                 | Amort. & Prov. | Net        | Net                                  |
| ACTIF IMMOBILISE                        | 27 216 876                           | 18 249 749     | 8 967 127  | 9 698 289                            |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES           | 1 400 528                            | 63 555         | 1 336 973  | 1 341 673                            |
| CONCESSIONS, BREVETS, DROITS SIMILAIRES | 81 463                               | 63 555         | 17 908     | 22 608                               |
| FONDS COMMERCIAL (1)                    | 1 319 065                            |                | 1 319 065  | 1 319 065                            |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES             | 24 529 715                           | 18 186 194     | 6 343 521  | 7 085 338                            |
| TERRAINS                                | 7 010 040                            | 4 279 281      | 2 730 759  | 3 038 377                            |
| CONSTRUCTIONS                           | 12 865 418                           | 9 973 092      | 2 892 326  | 3 355 198                            |
| INSTAL. TECHNIQUE, MATERIEL & OUTILLAGE | 3 502 847                            | 3 229 403      | 273 444    | 324 854                              |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES    | 890 510                              | 704 418        | 186 092    | 152 609                              |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS    | 256 850                              |                | 256 850    | 210 250                              |
| EN COURS, AVANCES ET ACOMPTES           | 4 050                                |                | 4 050      | 4 050                                |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)         | 1 286 633                            |                | 1 286 633  | 1 271 278                            |
| PARTICIPATIONS                          | 1 182 598                            |                | 1 182 598  | 1 182 922                            |
| CREANCES RATTACHEES A PARTICIPATIONS    | 96 983                               |                | 96 983     | 81 304                               |
| TITRES IMMOBILISES DIVERS               | 7 052                                |                | 7 052      | 7 052                                |
| ACTIF CIRCULANT                         | 10 401 641                           | 151 771        | 10 249 870 | 9 833 073                            |
| STOCKS ET EN-COURS                      | 4 372 813                            | 136 733        | 4 236 079  | 4 406 489                            |
| MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.      | 24 746                               |                | 24 746     | 11 661                               |
| MARCHANDISES                            | 4 348 066                            | 136 733        | 4 211 333  | 4 394 829                            |
| CREANCES D'EXPLOITATION (3)             | 2 972 763                            | 15 038         | 2 957 725  | 2 678 259                            |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES            | 797 892                              | 15 038         | 782 854    | 468 853                              |
| AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION          | 2 174 871                            |                | 2 174 871  | 2 209 406                            |
| CREANCES DIVERSES (3)                   | 887 870                              |                | 887 870    | 1 005 725                            |
| DISPONIBILITES                          | 2 093 459                            |                | 2 093 459  | 1 649 326                            |
| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)         | 74 737                               |                | 74 737     | 93 273                               |
| TOTAL GENERAL                           | 37 618 517                           | 18 401 521     | 19 216 997 | 19 531 362                           |
| (1) Dont droit au bail                  |                                      |                |            |                                      |
| (2) Dont à moins d'un an                |                                      |                |            |                                      |
| (3) Dont à plus d'un an                 |                                      |                |            |                                      |

| Bilan passif                                               |  | Clôture au 31/03/25<br>Durée 12 mois | Clôture au 31/03/24<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------------------------|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                            |  | Montant                              | Montant                              |
| CAPITAUX PROPRES                                           |  | 7 708 155                            | 7 341 690                            |
| CAPITAL                                                    |  | 1 000 000                            | 1 000 000                            |
| RESERVES                                                   |  | 4 141 690                            | 4 496 956                            |
| RESERVE LEGALE                                             |  | 100 000                              | 100 000                              |
| AUTRES RESERVES                                            |  | 4 041 690                            | 4 396 956                            |
| RESULTAT DE L'EXERCICE                                     |  | 2 566 465                            | 1 844 734                            |
| PROVISIONS RISQUES ET CHARGES                              |  | 195 148                              | 217 656                              |
| PROVISIONS POUR RISQUES                                    |  | 195 148                              | 217 656                              |
| DETTE(1)                                                   |  | 11 313 694                           | 11 972 016                           |
| DETTE FINANCIERE                                           |  | 4 521 866                            | 5 169 522                            |
| EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT (2) |  | 2 049 739                            | 2 325 164                            |
| EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERE DIVERSE                      |  | 2 472 127                            | 2 844 358                            |
| DETTE D'EXPLOITATION                                       |  | 6 697 233                            | 6 709 728                            |
| DETTE FOURNISSEUR ET COMPTES RATTACHE                      |  | 3 930 221                            | 4 689 237                            |
| DETTE FISCALE ET SOCIALE                                   |  | 2 560 157                            | 1 894 765                            |
| AUTRE DETTE D'EXPLOITATION                                 |  | 206 856                              | 125 726                              |
| DETTE DIVERSE                                              |  | 94 594                               | 92 766                               |
| AUTRE DETTE DIVERSE                                        |  | 94 594                               | 92 766                               |
| TOTAL GENERAL                                              |  | 19 216 997                           | 19 531 362                           |
| (1) Dont à plus d'un an                                    |  | 1 830 303                            | 2 341 699                            |
| Dont à moins d'un an                                       |  | 9 483 390                            | 9 630 317                            |
| (2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques |  | 205 458                              |                                      |

| Compte de résultat                                   | Exercice<br>01/04/24 - 31/03/25<br>Durée 12 mois | Exercice<br>01/04/23 - 31/03/24<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                      | Montant                                          | Montant                                          |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                       | <b>67 442 749</b>                                | <b>70 126 511</b>                                |
| VENTES DE MARCHANDISES                               | 64 890 541                                       | 67 697 993                                       |
| PRODUCTION VENDUE (BIENS)                            | 24 533                                           | 32 767                                           |
| PRODUCTION VENDUE (SERVICES)                         | 1 300 547                                        | 1 282 733                                        |
| <i>MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES</i>             | <i>66 215 621</i>                                | <i>69 013 494</i>                                |
| REPRISES SUR PROVISIONS                              | 338 823                                          | 290 931                                          |
| TRANSFERTS DE CHARGES                                | 130 978                                          | 73 041                                           |
| AUTRES PRODUITS                                      | 757 327                                          | 749 045                                          |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                        | <b>63 446 351</b>                                | <b>67 903 113</b>                                |
| ACHAT DE MARCHANDISES                                | 51 911 953                                       | 54 679 404                                       |
| VARIATION DES STOCKS                                 | 212 283                                          | 549 249                                          |
| ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS      | 116 054                                          | 116 325                                          |
| VARIATION DES STOCKS                                 | -13 086                                          | -6 967                                           |
| AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)                | 3 251 419                                        | 4 754 277                                        |
| IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES                | 984 247                                          | 963 968                                          |
| SALAIRES ET TRAITEMENTS                              | 4 514 305                                        | 4 505 738                                        |
| CHARGES SOCIALES                                     | 1 157 412                                        | 1 167 221                                        |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS     | 922 948                                          | 912 770                                          |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT         | 136 733                                          | 215 017                                          |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES      | 35 038                                           | 27 546                                           |
| AUTRES CHARGES                                       | 217 044                                          | 18 565                                           |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                       | <b>3 996 398</b>                                 | <b>2 223 398</b>                                 |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                           | <b>177 128</b>                                   | <b>408 531</b>                                   |
| PARTICIPATIONS                                       | 155 020                                          | 400 400                                          |
| VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE | 15 639                                           | 7 840                                            |
| INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS                | 6 469                                            | 291                                              |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                           | <b>72 034</b>                                    | <b>88 443</b>                                    |
| INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES                       | 72 034                                           | 88 443                                           |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                            | <b>105 094</b>                                   | <b>320 088</b>                                   |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>                 | <b>4 101 492</b>                                 | <b>2 543 486</b>                                 |

| Compte de résultat                                   |                                            | Exercice<br>01/04/24 - 31/03/25<br>Durée 12 mois | Exercice<br>01/04/23 - 31/03/24<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                      |                                            | Montant                                          | Montant                                          |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS                               |                                            | 17 363                                           | 340 000                                          |
|                                                      | SUR OPERATIONS DE GESTION                  | 17 363                                           |                                                  |
|                                                      | SUR OPERATION EN CAPITAL                   |                                                  | 340 000                                          |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES                              |                                            | 90                                               | 335 734                                          |
|                                                      | SUR OPERATIONS DE GESTION                  | 90                                               | 5 528                                            |
|                                                      | SUR OPERATION EN CAPITAL                   |                                                  | 330 206                                          |
|                                                      | DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS |                                                  |                                                  |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL                                |                                            | 17 273                                           | 4 266                                            |
| PARTICIPATIONS DES SALARIES                          |                                            | 722 979                                          | 294 821                                          |
| IMPÔTS SUR LES BENEFICES                             |                                            | 829 321                                          | 408 197                                          |
| TOTAL DES PRODUITS                                   |                                            | 67 637 240                                       | 70 875 042                                       |
| TOTAL DES CHARGES                                    |                                            | 65 070 775                                       | 69 030 308                                       |
| RESULTAT NET COMPTABLE                               |                                            | 2 566 465                                        | 1 844 734                                        |
| * Dont crédit-bail mobilier et immobilier            |                                            |                                                  |                                                  |
| Produits financiers concernant les entreprises liées |                                            | 155 020                                          | 400 400                                          |
| Charges financières concernant les entreprises liées |                                            | 12 940                                           | 1 570                                            |

# **ANNEXE DES COMPTES ANNUELS**

## ■ FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

## ■ EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice, pouvant avoir un impact significatif sur les comptes, n'est connu à la date d'arrêté des comptes annuels.

## ■ PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect des principes fondamentaux : prudence, continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables et indépendance des exercices.

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

### **Immobilisations incorporelles**

Les logiciels informatiques sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés sur une durée de 1 à 3 ans.

Ils n'ont pas fait l'objet d'amortissement dérogatoire compte tenu de l'absence de caractère significatif.

Le fonds commercial ne fait pas l'objet d'amortissement n'ayant pas de durée de vie limitée.

En application des dispositions du règlement A.N.C. n° 2015-06, un test de dépréciation a été mené sur la valeur du fonds commercial : aucune dépréciation n'a été détectée sur cette valeur, sa valeur actuelle étant supérieure à sa valeur nette comptable.

## Immobilisations corporelles

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

Les amortissements sont calculés suivant les modes linéaire et dégressif, en fonction de la durée d'utilisation prévue, et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité suivantes :

- Agencements des terrains : 10 à 20 ans
- Constructions : 20 ans
- Agencements des constructions : 10 à 15 ans
- Agencements divers : 6 à 10 ans
- Matériel d'exploitation : 5 à 10 ans
- Matériel de transport : 5 ans
- Matériel de bureau : 3 à 5 ans
- Mobilier de bureau : 10 ans

Compte tenu de l'absence d'écart significatif avec la dépréciation des immobilisations, l'amortissement dégressif n'a pas fait l'objet d'un retraitement en mode dérogatoire.

L'absence de visibilité sur les cessions de biens conduit à ne pas prendre en compte leurs valeurs résiduelles dans la base de calcul des amortissements.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur actuelle (vénale ou d'usage) est inférieure à la valeur nette comptable.

## Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est comptabilisée du montant de la différence.

## Stocks

Les stocks sont évalués au dernier prix de revient connu.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

## Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Pour les créances, une dépréciation est comptabilisée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

## ■ NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

### Capital

Le capital social se compose de 10 000 actions de 100 euros.

### Variation des capitaux propres

|                            | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|----------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Capital                    | 1 000 000      |               |             | 1 000 000    |
| Réserves                   | 4 496 956      |               | 355 266     | 4 141 690    |
| Report à nouveau           |                |               |             |              |
| Résultat de l'exercice N-1 | 1 844 734      |               | 1 844 734   |              |
| Résultat de l'exercice N   |                | 2 566 465     |             | 2 566 465    |
|                            | 7 341 690      | 2 566 465     | 2 200 000   | 7 708 155    |

### Immobilisations

|                                        | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|----------------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles          | 1 393 019      | 7 509         |             | 1 400 528    |
| Immobilisations corporelles            | 24 360 794     | 168 921       |             | 24 529 715   |
| Immobilisations financières - titres   | 1 189 974      | 676           | 1 000       | 1 189 650    |
| Immobilisations financières - créances | 81 304         | 15 680        |             | 96 983       |
|                                        | 27 025 090     | 192 785       | 1 000       | 27 216 876   |

### Amortissements

|                               | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|-------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles | 51 346         | 12 210        |             | 63 555       |
| Immobilisations corporelles   | 17 275 456     | 910 738       |             | 18 186 194   |
|                               | 17 326 802     | 922 948       |             | 18 249 749   |

|                 |                  |         |
|-----------------|------------------|---------|
| Dont dotation : | - Linéaire       | 864 093 |
|                 | - Dégressive     | 58 854  |
|                 | - Exceptionnelle |         |

## Provisions et dépréciations

|                                                   | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Amortissements dérogatoires                       |                |               |             |              |
| Autres provisions réglementées                    |                |               |             |              |
| Provisions pour risques et charges <sup>(1)</sup> | 217 656        | 35 038        | 57 546      | 195 148      |
| Dépréciations de l'actif immobilisé               |                |               |             |              |
| Dépréciations de l'actif circulant                | 296 315        | 136 733       | 281 277     | 151 771      |
|                                                   | 513 971        | 171 771       | 338 823     | 346 919      |

|                 |   |              |         |         |
|-----------------|---|--------------|---------|---------|
| Dont dotation : | - | Exploitation | 171 771 | 338 823 |
|                 | - | Financier    |         |         |
|                 | - | Exceptionnel |         |         |

<sup>(1)</sup> La reprise sur provision pour risques et charges se ventile comme suit :

|                                                  |        |
|--------------------------------------------------|--------|
| - montants repris parce qu'utilisés :            | 57 546 |
| - montants repris parce que devenus sans objet : | -      |

La provision pour risques et charges se décompose ainsi :

- Une provision pour risques représentant une quote-part de la société dans un litige de la société coopérative nationale assignée par le ministre de l'Economie et des Finances devant le tribunal de commerce de Paris pour une restitution aux fournisseurs de remises additionnelles. Les sommes susceptibles d'être reversées par la société étaient de 137 k€.

En mai 2021, le tribunal de commerce de Paris a débouté le ministre de l'Economie et des Finances de toutes ses demandes, et en octobre 2023, la Cour d'Appel de Paris a confirmé ce jugement.

En janvier 2024, le ministre de l'Economie et des Finances a formé un pourvoi en cassation contre la décision de la Cour d'Appel de Paris.

Enfin, en date du 25 juin 2025, un arrêt de la Cour de cassation de Paris a rejeté le pourvoi du ministère de l'économie, donnant ainsi un dénouement favorable à la société coopérative nationale.

Cette décision n'était pas connue à la date d'arrêté des comptes de la société. La provision sera donc reprise sur le prochain exercice.

- Une provision correspondant à des réductions sur ventes accordées aux clients sur l'exercice et non utilisées à la clôture de l'exercice ; ces réductions sur ventes sont valorisées au coût de revient de l'avantage accordé et s'élèvent à 35 k€.
- Des litiges salariés pour 23 k€.

## Biens pris en crédit-bail

Néant

## Créances – État des échéances

|                                | VALEUR BRUTE FIN<br>EXERCICE | À UN AN AU PLUS | A PLUS D'UN AN |
|--------------------------------|------------------------------|-----------------|----------------|
| Créances de l'actif immobilisé | 96 983                       |                 | 96 983         |
| Créances d'exploitation        | 2 972 763                    | 2 972 763       |                |
| Créances diverses              | 887 870                      | 887 870         |                |
| Charges constatées d'avance    | 74 737                       | 74 737          |                |
|                                | 4 032 353                    | 3 935 370       | 96 983         |

## Dettes – État des échéances

|                                                     | VALEUR BRUTE FIN<br>EXERCICE | À UN AN AU PLUS | DE UN A CINQ ANS | A PLUS DE CINQ ANS |
|-----------------------------------------------------|------------------------------|-----------------|------------------|--------------------|
| Concours bancaires courants <sup>(*)</sup>          | 207 418                      | 207 418         |                  |                    |
| Emprunts bancaires <sup>(1)</sup>                   | 1 842 321                    | 411 842         | 1 067 071        | 363 409            |
| Emprunts & dettes financières divers <sup>(2)</sup> | 2 472 127                    | 2 072 303       | 349 646          | 50 178             |
| Dettes d'exploitation                               | 6 697 233                    | 6 697 233       |                  |                    |
| Dettes diverses                                     | 94 594                       | 94 594          |                  |                    |
| Produits constatés d'avance                         |                              |                 |                  |                    |
|                                                     | 11 313 694                   | 9 483 390       | 1 416 716        | 413 587            |

<sup>(\*)</sup> Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires

1 960

<sup>(1)</sup> Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice

-

<sup>(1)</sup> Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice

480 113

<sup>(2)</sup> Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales

1 947 271

## Comptes rattachés et comptes de régularisation

Les charges à payer, produits à recevoir et les charges constatées d'avance ne nécessitent pas d'informations particulières.

## ■ NOTE SUR LE COMPTE DE RESULTAT

### Chiffre d'affaires

Il provient de l'exploitation d'un hypermarché et se ventile de la façon suivante :

|                 | N                 | N-1               |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Magasin         | 48 262 404        | 49 713 437        |
| Station-service | 17 953 217        | 19 300 057        |
|                 | <b>66 215 621</b> | <b>69 013 494</b> |

Il est réalisé exclusivement en France.

### Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen correspond à la moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chaque mois de l'exercice comptable. Les salariés employés à temps partiel sont « proratisés » et le personnel intérimaire n'est pas pris en compte. Les salariés à prendre en compte sont ceux définis à l'article L 130-1 du code de sécurité sociale.

Il se décompose ainsi :

|                    |            |
|--------------------|------------|
| Cadres             | 12         |
| Agents de maîtrise | 10         |
| Employés           | 134        |
|                    | <b>156</b> |

### Rémunérations des dirigeants

En application du principe du respect du droit des personnes, cette rubrique n'est pas servie car elle aurait pour effet de fournir des informations de caractère individuel.

### Résultat exceptionnel

|                      | CHARGES   | PRODUITS      |
|----------------------|-----------|---------------|
| Remboursement CSPE   |           | 17 363        |
| Pénalités et amendes | 90        |               |
|                      | <b>90</b> | <b>17 363</b> |

**Participation des salariés**

Dans ce poste, figurent les sommes comptabilisées au titre de :

|                                                                   |               |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|
| La participation des salariés ( <i>ordonnance du 21/10/1986</i> ) | 415 057       |
| L'intéressement des salariés ( <i>loi du 07/11/1990</i> )         | 122 922       |
| Supplément d'intéressement                                        | 185 000       |
|                                                                   | <hr/> 722 979 |

**Taux de l'impôt sur les bénéfices**

Le poste Impôt sur les bénéfices comprend une charge d'impôt sur les sociétés calculée au taux de droit commun, majorée de la contribution sociale de 3.30% et diminuée d'une réduction d'impôts mécénat.

**Intégration fiscale**

La société fait partie du groupe d'intégration fiscale de la société mère ROBASELI.

La charge d'impôt comptabilisée est égale à celle qu'elle aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale.

**Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**

|                                                                                         |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Impôt concernant le résultat courant avant impôts                                       | 958 856       |
| Impôt concernant le résultat exceptionnel ( <i>participation des salariés incluse</i> ) | -129 535      |
|                                                                                         | <hr/> 829 321 |

**Situation fiscale latente**

Impôt sur les sociétés payé d'avance provenant des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable de produits ou de charges :

|                                                    |         |
|----------------------------------------------------|---------|
| Situation au début de l'exercice (au taux de 25 %) | 56 865  |
| Situation à la fin de l'exercice (au taux de 25 %) | 108 029 |

AUTRES INFORMATIONS

Dettes garanties par des sûretés réelles

L'ensemble des emprunts à moyen ou long terme contractés auprès d'établissements de crédit est garanti par des sûretés réelles (promesse d'affectation hypothécaire, promesse cession de créances professionnelles et nantissement du fonds de commerce).

Engagements financiers

|                                                                     | DONNÉS    | REÇUS |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|-------|
| Cautions, avals, garanties concernant les filiales                  | -         | -     |
| Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne | 224 000   | -     |
| Marge non utilisée des crédits confirmés                            | 2 000 000 | -     |
| Autres engagements                                                  | -         | -     |

Engagements retraite

Les engagements de retraite résultent de l'application de la convention collective nationale du commerce de gros à prédominance alimentaire.

Ils n'ont pas fait l'objet d'une provision comptabilisée au bilan.

Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 64 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut moyen mensuel ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 2.00 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 2.80 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales : taux moyen retenu pour les cadres 50.00 % et 33.33 % pour les agents de maîtrise, employés et autres ;
- critère de turn-over du personnel : cadres, agents de maîtrise : faible et employés : moyens ;
- table de mortalité : INSEE 2024 ;

Le montant des indemnités ainsi déterminé s'élève à environ ..... 300 000 €

**Entreprises liées**

|                                        | ROBASELI  | BGD     |
|----------------------------------------|-----------|---------|
| Participations                         | -         | 30 000  |
| Créances diverses                      | -         | 613 576 |
| Emprunts et dettes financières divers  | 1 592 497 | -       |
| Autres dettes diverses                 | 354 774   | -       |
| Produits de participation              | -         | 150 000 |
| Autres produits (produits de location) | -         | 328 989 |
| Intérêts et charges assimilées         | 12 940    | -       |
| Intérêts de compte courant             | -         | 5 020   |

**Filiales et participations à plus de 50 %**

SARL BGD  
36 Avenue du Berry  
23000 GUERET  
R.C.S. 338 727 969

|                                                  |            |
|--------------------------------------------------|------------|
| Capital                                          | 30 000     |
| Réserves et R.A.N. avant affectation du résultat | 797 830    |
| Quote-part du capital détenu                     | 100 %      |
| Valeur brute des titres détenus                  | 30 000     |
| Valeur nette des titres détenus                  | 30 000     |
| Prêts et avances consentis                       | -          |
| Cautions & avals donnés                          | -          |
| Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice         | 10 106 046 |
| Résultat du dernier exercice clos                | 110 383    |
| Dividendes encaissés                             | 150 000    |

**Société établissant des comptes consolidés**

Les présents comptes annuels sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale par la société :

S.A.S. ROBASELI

36 Avenue du Berry

23 000 GUERET

R.C.S. : GUERET 882 230 259

**Honoraires de commissariat aux comptes**

Les honoraires de commissariat aux comptes concernent exclusivement la mission d'audit légal des comptes annuels et des comptes consolidés.



[www.exco-valliance-blog.fr](http://www.exco-valliance-blog.fr)  
[www.excovalliance.fr](http://www.excovalliance.fr)

**Siège Social**  
**Exco Valliance PERIGNY**  
3-5 avenue Bernard Moitessier  
17180 PERIGNY

Tel : 05.46.42.42.85  
Mail : [valliance@exco.fr](mailto:valliance@exco.fr)

Exco Valliance **ROCHEFORT**  
1, avenue de Saintonge  
17430 TONNAY-CHARENTE

Exco Valliance **ROYAN**  
3 rue des Cyprès  
17200 ROYAN

Exco Valliance **SAINTES**  
83-85 cours du Maréchal Leclerc  
17100 SAINTES

Exco Valliance **ANGOULEME**  
11 Rte du Peux – CS 22508  
16025 ANGOULEME CEDEX

Exco Valliance **BARBEZIEUX**  
32, boulevard Chanzy  
16300 BARBEZIEUX

Exco Valliance **COGNAC**  
13 Place Jean Monnet  
16100 COGNAC

Exco Valliance Agri **COTEAUX DE BLANZACAIS**  
9 Place d'Arthémy  
16250 COTEAUX DU BLANZACAIS

Exco Valliance QL **LE BOUSCAT**  
203 Avenue de Tivoli - CS 50003  
33491 LE BOUSCAT

Exco Valliance **LORMONT**  
Quai Carriet  
33310 LORMONT

Exco Valliance **MERIGNAC**  
2 avenue Henry Le Châtelier  
33692 MERIGNAC Cedex

Exco **PARIS** VFA  
9 rue de l'échelle  
75001 PARIS