**A.L.C.A.D.I.S. DEVELOPPEMENT**
**Société à responsabilité limitée au capital de 1 028 547 euros**
**Siège social : Le Chêne Héleuc - 56910 Carentoir**
**517 752 085 RCS Vannes**

## ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE EN DATE DU 16 MARS 2026

### Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 septembre 2025

### DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la Gérance et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 septembre 2025 s'élevant à 168 360 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice ..... 168 360 euros

Affectée en totalité au compte « Autres réserves » qui s'élèverait ainsi à 4 981 386 euros.

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

| Exercice | Montant distribué | Ouvrant à la réfaction (selon législation en vigueur) | N'ouvrant pas droit à la réfaction (selon législation en vigueur) |
|---|---|---|---|
| 30 septembre 2022 | 100 000 euros | 100 000 euros | Néant |
| 30 septembre 2023 | 200 000 euros | 200 000 euros | Néant |
| 30 septembre 2024 | Néant | Néant | Néant |

***Cette résolution est adoptée à l'unanimité.***

Certifié conforme
**La Gérance**
Monsieur Gwénaël BERSAN

## Bilan

| | Brut | Amortissements Dépréciations | Net au 30/09/2025 | Net au 30/09/2024 |
|---|---|---|---|---|
| **ACTIF** | | | | |
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| **ACTIF IMMOBILISE** | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets, droit similaire | | | | |
| Fonds commercial (1) | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances et acomptes/Immo.Incorp. | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, Mat. Outil. | 8 523 | 8 523 | | |
| Autres immobilisations corporelles | 97 104 | 59 660 | 37 444 | 49 139 |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes/Imm.Corp. | | | | |
| **Immobilisations financières (2)** | | | | |
| Participations évaluées | | | | |
| Autres participations | 6 421 370 | | 6 421 370 | 6 428 670 |
| Créances rattachées à des participations | 13 000 | | 13 000 | 13 000 |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 57 639 | | 57 639 | 59 292 |
| *TOTAL ACTIF IMMOBILISE* | *6 597 636* | *68 183* | *6 529 453* | *6 550 101* |
| **ACTIF CIRCULANT** | | | | |
| **Stocks et en-cours** | | | | |
| Matières premières & approvisionnements | 4 885 | | 4 885 | 11 590 |
| En-cours de production (biens et services) | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | 1 411 245 | 7 662 | 1 403 583 | 1 481 015 |
| Avances et acomptes versés/com. | | | | |
| **Créances (3)** | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 57 552 | 86 | 57 466 | 50 241 |
| Autres créances | 801 861 | | 801 861 | 1 153 377 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | 100 000 |
| Disponibilités | 1 241 374 | | 1 241 374 | 915 227 |
| Charges constatées d'avance (3) | 60 879 | | 60 879 | 67 756 |
| *TOTAL ACTIF CIRCULANT* | *3 577 796* | *7 748* | *3 570 048* | *3 779 205* |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | | |
| Primes de rembt obligations | | | | |
| Ecarts de conversion - Actif | | | | |
| **TOTAL ACTIF** | **10 175 432** | **75 931** | **10 099 501** | **10 329 306** |
| (1) Dont droit au bail | | | | |
| (2) Dont à moins d'un an (brut) | | | | |
| (3) Dont à plus d'un an (brut) | | | | |

CERTIFIÉ CONFORME À L'ORIGINAL

## Bilan

| | Net au 30/09/2025 | Net au 30/09/2024 |
|---|---|---|
| **PASSIF** | | |
| **CAPITAUX PROPRES** | | |
| Capital social ou individuel | 1 028 547 | 1 028 547 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | | |
| Ecart de réévaluation | | |
| Réserve légale | 102 855 | 102 855 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | 4 813 026 | 4 928 372 |
| Report à nouveau | | |
| **Résultat de l'exercice** | **168 360** | **-115 346** |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| *TOTAL CAPITAUX PROPRES* | *6 112 788* | *5 944 428* |
| **AUTRES FONDS PROPRES** | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| *TOTAL AUTRES FONDS PROPRES* | | |
| **PROVISIONS** | | |
| Provisions pour risques | | |
| Provisions pour charges | | |
| *PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES* | | |
| **DETTES (1)** | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | 1 209 327 | 1 619 654 |
| Emprunts et dettes financières diverses (3) | 585 473 | 489 033 |
| Avances et commandes reçues sur commandes en cours | | 5 159 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 659 299 | 1 768 071 |
| Dettes fiscales et sociales | 529 634 | 498 864 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 2 981 | 4 098 |
| Produits constatés d'avance (1) | | |
| *TOTAL DETTES* | *3 986 714* | *4 384 878* |
| Ecarts de conversion passif | | |
| **TOTAL PASSIF** | **10 099 501** | **10 329 306** |
| (1) Dont à plus d'un an (a) | 797 500 | 1 115 000 |
| (1) Dont à moins d'un an (a) | 3 189 214 | 3 269 878 |
| (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque | | |
| (3) Dont emprunts participatifs | | |
| (a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |

## Compte de résultat

| | du 01/10/24 au 30/09/25 12 mois | du 01/10/23 au 30/09/24 12 mois |
|---|---|---|
| **PRODUITS D'EXPLOITATION** | | |
| Ventes de marchandises | 23 581 886 | 23 132 008 |
| Production vendue | 242 526 | 228 408 |
| **Chiffre d'affaires net** | **23 824 412** | **23 360 416** |
| Production stockée | | |
| Production immobilisée | | |
| Subventions d'exploitation | 12 250 | 20 327 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 71 713 | 80 399 |
| Produits des cessions d'immobilisations | | |
| Autres produits | 5 529 | 3 252 |
| ***TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION*** | ***23 913 905*** | ***23 464 394*** |
| **CHARGES D'EXPLOITATION** | | |
| Achats de marchandises | 18 835 584 | 18 831 549 |
| Variation de stock | 79 198 | -89 651 |
| Achats de matières premières et autres appro. | 58 321 | 49 609 |
| Variation de stock (m.p.) | 6 705 | -1 383 |
| Autres achats & charges externes | 2 156 897 | 2 298 227 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 179 129 | 172 333 |
| Salaires et Traitements | 1 999 894 | 1 995 276 |
| Charges sociales | 597 001 | 588 445 |
| Amortissements et provisions | 24 615 | 27 781 |
| Valeurs comptables des immob. cédées | | |
| Autres charges | 5 569 | 4 071 |
| ***TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION*** | ***23 942 914*** | ***23 876 256*** |
| **RESULTAT D'EXPLOITATION** | **-29 009** | **-411 861** |
| Quote parts de résultat sur opérations en commun | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | |
| **PRODUITS FINANCIERS** | | |
| De participation | 200 000 | 200 000 |
| Autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo. | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 23 740 | 32 421 |
| Reprises sur dépré., prov. et transferts de charges | | |
| Différence positive de change | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mob. de plac. | | |
| ***TOTAL PRODUITS FINANCIERS*** | ***223 740*** | ***232 421*** |
| **CHARGES FINANCIERES** | | |
| Dotations aux amortissements., dépréciations et prov. | | |
| Intérêts et charges assimilées | 54 946 | 67 022 |
| Différences négatives de change | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de plac. | | |
| ***TOTAL CHARGES FINANCIERES*** | ***54 946*** | ***67 022*** |
| **RESULTAT FINANCIER** | **168 794** | **165 400** |
| **RESULTAT COURANT avant impôts** | **139 785** | **-246 462** |

## Compte de résultat

| | du 01/10/24 au 30/09/25 12 mois | du 01/10/23 au 30/09/24 12 mois |
|---|---|---|
| **PRODUITS EXCEPTIONNELS** | | |
| Sur opérations de gestion | 174 | 824 |
| Sur opération en capital | | |
| Reprises sur prov. et dépré. et transferts de charges | | |
| *TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS* | *174* | *824* |
| **CHARGES EXCEPTIONNELLES** | | |
| Sur opérations de gestion | 110 | 1 652 |
| Sur opération en capital | | |
| Dotations aux amortissements., dépréciations et prov. | | |
| *TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES* | *110* | *1 652* |
| **RESULTAT EXCEPTIONNEL** | **64** | **-828** |
| Participation des salariés | | |
| Impôts sur les bénéfices | -28 511 | -131 944 |
| **RESULTAT DE L'EXERCICE** | **168 360** | **-115 346** |

# Dossier Financier 2025

Période du 01/10/2024 au 30/09/2025

# Annexe

# Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SARL ALCADIS DEVELOPPEMENT

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/2025, dont le total est de 10 099 501 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 168 360 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2024 au 30/09/2025.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 09/12/2025 par les dirigeants de l'entreprise.

## Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 30/09/2025 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :
- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

## Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Installations techniques : 5 ans
* Matériel et outillage industriels : 3 à 5 ans
* Matériel de transport : 4 à 5 ans
* Matériel de bureau : 5 ans
* Matériel informatique : 3 ans
* Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.
L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

# Règles et méthodes comptables

## Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Conformément à l'avis CNC du 15 juin 2007, les frais liés à l'acquisition (droits de mutation, honoraires et frais d'actes) des titres de participation peuvent être incorporés au prix de revient de ces titres.

Dans ce cas, un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

## Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

## Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

## Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

## Produits et charges exceptionnels

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

## Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

# Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

| | au début d'exercice | Augmentation | Diminution | en fin d'exercice |
|---|---|---|---|---|
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| - Frais d'établissement et de développement | | | | |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles | | | | |
| ***TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLE*** | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| - Terrains | | | | |
| - Constructions sur sol propre | | | | |
| - Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | | | | |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels | 8 523 | | | 8 523 |
| - Installations générales, agencements aménagements divers | | | | |
| - Matériel de transport | 72 013 | 1 625 | | 73 638 |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier | 19 919 | 3 547 | | 23 466 |
| - Emballages récupérables et divers | | | | |
| - Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| - Avances et acomptes | | | | |
| ***TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES*** | ***100 455*** | ***5 172*** | | ***105 627*** |
| **Immobilisations financières** | | | | |
| - Participations évaluées par mise en équivalence | | | | |
| - Autres participations | 6 441 670 | 2 500 | 9 800 | 6 434 370 |
| - Autres titres immobilisés | | | | |
| - Prêts et autres immobilisations financières | 59 292 | | 1 653 | 57 639 |
| ***TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES*** | ***6 500 962*** | ***2 500*** | ***11 453*** | ***6 492 009*** |
| **ACTIF IMMOBILISE** | **6 601 417** | **7 672** | **11 453** | **6 597 636** |

## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

| | Immobilisations incorporelles | Immobilisations corporelles | Immobilisations financières | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Ventilation des augmentations** | | | | |
| Virements de poste à poste | | | | |
| Virements de l'actif circulant | | | | |
| Acquisitions | | 5 172 | 2 500 | 7 672 |
| Apports | | | | |
| Créations | | | | |
| Réévaluations | | | | |
| ***Augmentations de l'exercice*** | | ***5 172*** | ***2 500*** | ***7 672*** |
| **Ventilation des diminutions** | | | | |
| Virements de poste à poste | | | | |
| Virements vers l'actif circulant | | | | |
| Cessions | | | 11 453 | 11 453 |
| Scissions | | | | |
| Mises hors service | | | | |
| ***Diminutions de l'exercice*** | | | ***11 453*** | ***11 453*** |

# Notes sur le bilan

## Immobilisations financières

## Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

| | Capital | Capitaux propres autres que Capital | Quote-part du capital détenue | Résultats du dernier exercice clos |
|---|---|---|---|---|
| ***A. RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS*** | | | | |
| - Filiales (détenues à + 50 %) | | | | |
| SASU MASSIDIS 56910 CARENTOIR | 40 000 | 1 500 136 | 100,00 | 147 140 |
| - Participations (détenues entre 10 et 50% ) | | | | |
| ***B. RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS (non reprises ci-dessus)*** | | | | |
| - Autres filiales françaises | | | | |
| - Autres filiales étrangères | | | | |
| - Autres participations françaises | | | | |
| - Autres participations étrangères | | | | |

Renseignements globaux sur toutes les filiales

| | Valeur comptable Brute | Valeur comptable Nette | Montant des prêts et avances | Cautions et avals | Dividendes encaissés |
|---|---|---|---|---|---|
| - Filiales (détenues à + 50 %) | 6 247 323 | 6 247 323 | 525 680 | | |
| - Participations (détenues entre 10 et 50% ) | | | | | |
| - Autres filiales françaises | | | | | |
| - Autres filiales étrangères | | | | | |
| - Autres participations françaises | | | | | |
| - Autres participations étrangères | | | | | |

La SARL Alcadis Développement a fait l'acquisition de 100% de la SAS Massidis au 31 octobre 2014, pour une valeur de 6 247 323€. Les frais relatifs à l'acquisition de ces titres font l'objet d'un étalement sur 5 ans au niveau fiscal.

## Notes sur le bilan

Chaque année au moment de la clôture, un test de dépréciation des titres Massidis est effectué. Au 30 septembre 2024, aucune provision pour dépréciation n'est à constater.

### Amortissements des immobilisations

| | Au début de l'exercice | Augmentation | Diminutions | A la fin de l'exercice |
|---|---|---|---|---|
| - Frais d'établissement et de développement | | | | |
| - Fonds commercial | | | | |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| - Terrains | | | | |
| - Constructions sur sol propre | | | | |
| - Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | | | | |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels | 8 523 | | | 8 523 |
| - Installations générales, agencements aménagements divers | | | | |
| - Matériel de transport | 24 669 | 15 140 | | 39 809 |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier | 18 124 | 1 727 | | 19 851 |
| - Emballages récupérables et divers | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | **51 316** | **16 867** | | **68 183** |
| ***ACTIF IMMOBILISE*** | ***51 316*** | ***16 867*** | | ***68 183*** |

# Notes sur le bilan

## Actif circulant

### Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 990 930 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an |
|---|---|---|---|
| **Créances de l'actif immobilisé :** | | | |
| Créances rattachées à des participations | 13 000 | | 13 000 |
| Prêts | | | |
| Autres | 57 639 | | 57 639 |
| **Créances de l'actif circulant :** | | | |
| Créances Clients et Comptes rattachés | 57 552 | 57 552 | |
| Autres | 801 861 | 801 861 | |
| Capital souscrit - appelé, non versé | | | |
| Charges constatées d'avance | 60 879 | 60 879 | |
| **TOTAL CREANCES** | **990 930** | **920 291** | **70 639** |
| Prêts accordés en cours d'exercice | | | |
| Prêts récupérés en cours d'exercice | | | |

### Produits à recevoir

| | Montant |
|---|---|
| Avoirs ristournes a rec.fr | 33 591 |
| Etat - produits à recevoir | 5 718 |
| Divers-produits a recevoir | 8 115 |
| **TOTAL PRODUITS A RECEVOIR** | **47 424** |

# Notes sur le bilan

## Capitaux propres

### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 1 028 547,00 euros décomposé en 79 119 titres d'une valeur nominale de 13,00 euros.

| | Nombre | Valeur nominale |
|---|---|---|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 79 119 | 13,00 |
| Titres émis pendant l'exercice | | |
| Titres remboursés pendant l'exercice | | |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 79 119 | 13,00 |

### Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 19/03/2025.

| | Montant |
|---|---|
| Report à Nouveau de l'exercice précédent | |
| Résultat de l'exercice précédent | -115 346 |
| Prélèvements sur les réserves | 115 346 |
| ***TOTAL DES ORIGINES*** | |
| Affectations aux réserves | |
| Distributions | |
| Autres répartitions | |
| Report à Nouveau | |
| ***TOTAL DES AFFECTATIONS*** | |

# Notes sur le bilan

## Tableau de variation des capitaux propres

| | Début d'exercice | Affectation Résultat N-1 | Autres mouvements | Fin d'exercice |
|---|---|---|---|---|
| Capital | 1 028 547 | | | 1 028 547 |
| Réserve légale | 102 855 | | | 102 855 |
| Réserves générales | 4 928 372 | -115 346 | | 4 813 026 |
| Résultat de l'exercice | -115 346 | 115 346 | 168 360 | 168 360 |
| **TOTAL CAPITAUX PROPRES** | **5 944 428** | | **168 360** | **6 112 788** |

## Dettes

### Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 3 986 714 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an et 5 ans au plus | Echéances à plus de 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit dont : | | | | |
| - à 1 an au maximum à l'origine | | | | |
| - à plus de 1 an à l'origine | 1 209 327 | 411 827 | 330 000 | 467 500 |
| Emprunts et dettes financières divers | 16 902 | 16 902 | | |
| Dettes Fournisseurs et comptes rattachés | 1 659 299 | 1 659 299 | | |
| Dettes fiscales et sociales | 529 634 | 529 634 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Autres dettes | 571 552 | 571 552 | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| **TOTAL DETTES** | **3 986 714** | **3 189 214** | **330 000** | **467 500** |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| Emprunts remboursés sur l'exercice | 410 000 | | | |

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 420 586 euros.

Les deux billets de trésorerie n'ont pas été débloqués au maximmum en date du 30/09/2022 :
En effet, celui du CRCA dispose d'un montant restant disponible de 180 000 euros, pour celui de la BPA le montant restant disponible est

## Notes sur le bilan

de 120 000 euros.

### Dettes garanties par des sûretés réelles

| | Dettes garanties | Montant des suretés | Valeurs des biens donnés en garantie |
|---|---|---|---|
| Emprunts obligataires convertibles | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | |
| Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit | 1 209 327 | | |
| Emprunts et dettes divers | | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | | |
| Dettes fiscales et sociales | | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | |
| Autres dettes | | | |
| **TOTAL DETTES GARANTIES** | **1 209 327** | | |

Les billets de trésorerie du crédit agricole (180 000€) et de la Banque populaire (120 000€) sont garanties par un nantissement pris pari passu de 1 500 actions de la SASU Massidis. La garantie est formalisée par acte séparé par le Crédit agricole pour compte commun.

Le prêt d'équipement de la banque populaire (907 500€) est garantit par un nantissement du fonds de commerce exploité par SAS Massidis en rang 1.

### Charges à payer

| | Montant |
|---|---|
| Fourn Factures Non Parvenues. | 175 747 |
| Int.courus s/emp.aup.etablt.crédit | 1 827 |
| Associés - intérts courus | 17 835 |
| Provision pour conges a payer | 126 752 |
| Provision 13e Mois | 85 692 |
| Autres charges à payer | 46 776 |
| Charges sociales conges a paye | 31 447 |
| Ch. A Payer / Cot. Rsi | 64 995 |
| Charges fiscales s/congés à payer | 2 586 |
| Etat - autres charges à payer | 57 653 |
| **TOTAL CHARGES A PAYER** | **611 311** |

# Notes sur le bilan

## Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

| | Charges d'exploitation | Charges Financières | Charges Exceptionnelles |
|---|---|---|---|
| Charges constatées d avances | 60 879 | | |
| **TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE** | **60 879** | | |

# Notes sur le compte de résultat

## Chiffre d'affaires

### Répartition par secteur d'activité

| Secteur d'activité | 30/09/2025 |
|---|---|
| Magasin | 18 209 084 |
| Station | 5 107 110 |
| Location U | 242 526 |
| Brasserie | 265 692 |
| Autres (MEA, produits carte U, commissions, ...) | |
| **TOTAL CA PAR SECTEUR D'ACTIVITE** | **23 824 412** |

## Charges et produits d'exploitation et financiers

### Rémunération des commissaires aux comptes

**Commissaire aux comptes Titulaire**
Honoraire de certification des comptes : 10 492 euros
Honoraire des autres services : 0 euros

### Eléments imputables à un autre exercice

| | Charges | Produits |
|---|---|---|
| Arval - Solde opération > 5 ans | | 174 |
| Orange - Solde opération > 5 ans | 31 | |
| **TOTAL ELEMENTS ANTERIEURS** | **31** | **174** |

# Notes sur le compte de résultat

## Résultat financier

| | 30/09/2025 | 30/09/2024 |
|---|---|---|
| Produits financiers de participation | 200 000 | 200 000 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 23 740 | 32 421 |
| Reprises sur provisions et transferts de charge | | |
| Différences positives de change | | |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement | | |
| ***TOTAL PRODUITS FINANCIERS*** | ***223 740*** | ***232 421*** |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | |
| Intérêts et charges assimilées | 54 946 | 67 022 |
| Différences négatives de change | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| ***TOTAL CHARGES FINANCIERES*** | ***54 946*** | ***67 022*** |
| **RESULTAT FINANCIER** | **168 794** | **165 400** |

## Transferts de charges d'exploitation et financières

| Nature | Exploitation | Financier |
|---|---|---|
| Transfert de charges d'exploitation | | |
| *79104000 - Transfert de charges véhicule loc u* | *4 486* | |
| *79140000 - Transfert affectant EBE* | *21 329* | |
| *79170000 - Tr. de charges - Avantage en nature* | *4 243* | |
| *79180000 - Transfert de charges Dons* | *31 735* | |
| | 61 793 | |
| **TOTAL TRANSFERT DE CHARGES** | **61 793** | |

## Charges et Produits exceptionnels

# Notes sur le compte de résultat

## Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

| | Charges | Produits |
|---|---|---|
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 79 | |
| Produits. except. / exercices antérieurs | | 174 |
| Charges except. / exercices antérieurs | 31 | |
| *TOTAL* | *110* | *174* |

## Résultat et impôts sur les bénéfices

### Ventilation de l'impôt

| | Résultat avant Impôt | Impôt correspondant | Résultat après Impôt |
|---|---|---|---|
| + Résultat courant | 139 785 | -28 511 | 168 296 |
| + Résultat exceptionnel | 64 | | 64 |
| - Participations des salariés | | | |
| **RESULTAT COMPTABLE** | **139 849** | **-28 511** | **168 360** |

## Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/10/2018, la société SARL ALCADIS DEVELOPPEMENT est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SARL A.L.C.A.D.I.S.DEVELOPPEMENT.  Elle agit en qualité de tête de groupe.

# Autres informations

## Effectif

Effectif moyen du personnel : 59,64 personnes dont 8 apprentis.

| | Personnel salarié | Personnel mis à disposition |
|---|---|---|
| Cadres | | |
| Agents de maîtrise et techniciens | 3 | |
| Employés | 57 | |
| Ouvriers | | |
| **TOTAL EFFECTIF** | **60** | |

## Engagements financiers

### Engagements donnés

| | Montant en euros |
|---|---|
| Effets escomptés non échus | |
| Total avals et cautions | |
| Engagements en matière de pensions | 85 024 |
| Engagements de crédit-bail mobilier | |
| Engagements de crédit-bail immobilier | |
| Total autres engagements donnés | |
| **TOTAL ENGAGEMENTS DONNES** | **85 024** |
| Dont concernant : | |
| Les dirigeants | |
| Les filiales | |
| Les participations | |
| Les autres entreprises liées | |
| Engagements assortis de suretés réelles | |

# Autres informations

## Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 85 024 euros

La méthode retenue est celle dite rétrospective des unités de crédit projetées (ou méthode du prorata des droits au terme). Elle retient comme base de salaire, le salaire de fin de carrière et les droits sont calculés à partir de l'ancienneté finale proratisée.

Cette méthode est définie par la norme comptable IAS n°19 révisée (norme européenne) et par la norme FAS87 (norme américaine). Elle est conforme à la recommandation 2003 R-01 du CNC.

Le montant auquel conduit l'utilisation de cette méthode correspond à la notion de P.B.O. (Projected Benefit Obligation). La P.B.O. représente la valeur actuelle probable des droits acquis, de façon irrémédiable ou non, évalués en tenant compte des augmentations de salaire jusqu' à l'âge de départ à la retraite, des probabilités de turn over et de survie.

Les hypothèses retenues sont :
- Age de départ à la retraite des cadres et des non cadres : 65 ans
- Taux de charges de 40 % pour les cadres et de 40 % pour les non cadres,
- Taux d'actualisation : 3.50 %
- Départ volontaire du salarié.

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation ANC 2013-02 du 7 novembre 2013.

KPMG S.A.
7 boulevard Albert Einstein
BP 41125
44311 Nantes

# Alcadis Développement S.A.R.L. Super U Carentoir

## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2025
Alcadis Développement S.A.R.L. Super U Carentoir
Le Chêne Héleuc - 56910 CARENTOIR

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ("private company limited by guarantee").

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

KPMG S.A.
7 boulevard Albert Einstein
BP 41125
44311 Nantes

**Alcadis Développement S.A.R.L. Super U Carentoir**

Le Chêne Héleuc - 56910 CARENTOIR

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 30 septembre 2025

À l'Assemblée générale de la société Alcadis Développement S.A.R.L. Super U Carentoir,

## Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Alcadis Développement S.A.R.L. Super U Carentoir relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 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 octobre 2024 à la date d'émission de notre rapport.

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ("private company limited by guarantee").

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

## 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 [le cas échéant : 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.

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 Gérant et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés à l'exception du point ci-dessous.

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, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

## 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 Gérant.

## 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 ;
- 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.

Nantes, le 10 mars 2026

KPMG S.A.

Stephane Baron

Signature numérique de Stephane Baron
Date : 2026.03.10 12:32:23 +01'00'

Stéphane BARON

Commissaire aux comptes

## Bilan

| | Brut | Amortissements Dépréciations | Net au 30/09/2025 | Net au 30/09/2024 |
|---|---|---|---|---|
| **ACTIF** | | | | |
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| **ACTIF IMMOBILISE** | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets, droit similaire | | | | |
| Fonds commercial (1) | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances et acomptes/Immo.Incorp. | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, Mat. Outil. | 8 523 | 8 523 | | |
| Autres immobilisations corporelles | 97 104 | 59 660 | 37 444 | 49 139 |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes/Imm.Corp. | | | | |
| **Immobilisations financières (2)** | | | | |
| Participations évaluées | | | | |
| Autres participations | 6 421 370 | | 6 421 370 | 6 428 670 |
| Créances rattachées à des participations | 13 000 | | 13 000 | 13 000 |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 57 639 | | 57 639 | 59 292 |
| *TOTAL ACTIF IMMOBILISE* | *6 597 636* | *68 183* | *6 529 453* | *6 550 101* |
| **ACTIF CIRCULANT** | | | | |
| **Stocks et en-cours** | | | | |
| Matières premières & approvisionnements | 4 885 | | 4 885 | 11 590 |
| En-cours de production (biens et services) | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | 1 411 245 | 7 662 | 1 403 583 | 1 481 015 |
| Avances et acomptes versés/com. | | | | |
| **Créances (3)** | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 57 552 | 86 | 57 466 | 50 241 |
| Autres créances | 801 861 | | 801 861 | 1 153 377 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | 100 000 |
| Disponibilités | 1 241 374 | | 1 241 374 | 915 227 |
| Charges constatées d'avance (3) | 60 879 | | 60 879 | 67 756 |
| *TOTAL ACTIF CIRCULANT* | *3 577 796* | *7 748* | *3 570 048* | *3 779 205* |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | | |
| Primes de rembt obligations | | | | |
| Ecarts de conversion - Actif | | | | |
| **TOTAL ACTIF** | **10 175 432** | **75 931** | **10 099 501** | **10 329 306** |
| (1) Dont droit au bail | | | | |
| (2) Dont à moins d'un an (brut) | | | | |
| (3) Dont à plus d'un an (brut) | | | | |

## Bilan

| | Net au 30/09/2025 | Net au 30/09/2024 |
|---|---|---|
| **PASSIF** | | |
| **CAPITAUX PROPRES** | | |
| Capital social ou individuel | 1 028 547 | 1 028 547 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | | |
| Ecart de réévaluation | | |
| Réserve légale | 102 855 | 102 855 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | 4 813 026 | 4 928 372 |
| Report à nouveau | | |
| **Résultat de l'exercice** | **168 360** | **-115 346** |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| *TOTAL CAPITAUX PROPRES* | *6 112 788* | *5 944 428* |
| **AUTRES FONDS PROPRES** | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| *TOTAL AUTRES FONDS PROPRES* | | |
| **PROVISIONS** | | |
| Provisions pour risques | | |
| Provisions pour charges | | |
| *PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES* | | |
| **DETTES (1)** | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | 1 209 327 | 1 619 654 |
| Emprunts et dettes financières diverses (3) | 585 473 | 489 033 |
| Avances et commandes reçues sur commandes en cours | | 5 159 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 659 299 | 1 768 071 |
| Dettes fiscales et sociales | 529 634 | 498 864 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 2 981 | 4 098 |
| Produits constatés d'avance (1) | | |
| *TOTAL DETTES* | *3 986 714* | *4 384 878* |
| Ecarts de conversion passif | | |
| **TOTAL PASSIF** | **10 099 501** | **10 329 306** |
| (1) Dont à plus d'un an (a) | 797 500 | 1 115 000 |
| (1) Dont à moins d'un an (a) | 3 189 214 | 3 269 878 |
| (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque | | |
| (3) Dont emprunts participatifs | | |
| (a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |

## Compte de résultat

| | du 01/10/24 au 30/09/25 12 mois | du 01/10/23 au 30/09/24 12 mois |
|---|---|---|
| **PRODUITS D'EXPLOITATION** | | |
| Ventes de marchandises | 23 581 886 | 23 132 008 |
| Production vendue | 242 526 | 228 408 |
| **Chiffre d'affaires net** | **23 824 412** | **23 360 416** |
| Production stockée | | |
| Production immobilisée | | |
| Subventions d'exploitation | 12 250 | 20 327 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 71 713 | 80 399 |
| Produits des cessions d'immobilisations | | |
| Autres produits | 5 529 | 3 252 |
| ***TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION*** | ***23 913 905*** | ***23 464 394*** |
| **CHARGES D'EXPLOITATION** | | |
| Achats de marchandises | 18 835 584 | 18 831 549 |
| Variation de stock | 79 198 | -89 651 |
| Achats de matières premières et autres appro. | 58 321 | 49 609 |
| Variation de stock (m.p.) | 6 705 | -1 383 |
| Autres achats & charges externes | 2 156 897 | 2 298 227 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 179 129 | 172 333 |
| Salaires et Traitements | 1 999 894 | 1 995 276 |
| Charges sociales | 597 001 | 588 445 |
| Amortissements et provisions | 24 615 | 27 781 |
| Valeurs comptables des immob. cédées | | |
| Autres charges | 5 569 | 4 071 |
| ***TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION*** | ***23 942 914*** | ***23 876 256*** |
| **RESULTAT D'EXPLOITATION** | **-29 009** | **-411 861** |
| Quote parts de résultat sur opérations en commun | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | |
| **PRODUITS FINANCIERS** | | |
| De participation | 200 000 | 200 000 |
| Autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo. | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 23 740 | 32 421 |
| Reprises sur dépré., prov. et transferts de charges | | |
| Différence positive de change | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mob. de plac. | | |
| ***TOTAL PRODUITS FINANCIERS*** | ***223 740*** | ***232 421*** |
| **CHARGES FINANCIERES** | | |
| Dotations aux amortissements., dépréciations et prov. | | |
| Intérêts et charges assimilées | 54 946 | 67 022 |
| Différences négatives de change | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de plac. | | |
| ***TOTAL CHARGES FINANCIERES*** | ***54 946*** | ***67 022*** |
| **RESULTAT FINANCIER** | **168 794** | **165 400** |
| **RESULTAT COURANT avant impôts** | **139 785** | **-246 462** |

## Compte de résultat

| | du 01/10/24 au 30/09/25 12 mois | du 01/10/23 au 30/09/24 12 mois |
|---|---|---|
| **PRODUITS EXCEPTIONNELS** | | |
| Sur opérations de gestion | 174 | 824 |
| Sur opération en capital | | |
| Reprises sur prov. et dépré. et transferts de charges | | |
| *TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS* | *174* | *824* |
| **CHARGES EXCEPTIONNELLES** | | |
| Sur opérations de gestion | 110 | 1 652 |
| Sur opération en capital | | |
| Dotations aux amortissements., dépréciations et prov. | | |
| *TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES* | *110* | *1 652* |
| **RESULTAT EXCEPTIONNEL** | **64** | **-828** |
| Participation des salariés | | |
| Impôts sur les bénéfices | -28 511 | -131 944 |
| **RESULTAT DE L'EXERCICE** | **168 360** | **-115 346** |

# Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SARL ALCADIS DEVELOPPEMENT

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/2025, dont le total est de 10 099 501 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 168 360 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2024 au 30/09/2025.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 09/12/2025 par les dirigeants de l'entreprise.

## Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 30/09/2025 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014.
Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

## Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Installations techniques : 5 ans
* Matériel et outillage industriels : 3 à 5 ans
* Matériel de transport : 4 à 5 ans
* Matériel de bureau : 5 ans
* Matériel informatique : 3 ans
* Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.
L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

# Règles et méthodes comptables

## Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Conformément à l'avis CNC du 15 juin 2007, les frais liés à l'acquisition (droits de mutation, honoraires et frais d'actes) des titres de participation peuvent être incorporés au prix de revient de ces titres.

Dans ce cas, un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

## Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

## Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

## Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

## Produits et charges exceptionnels

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

## Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

# Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

| | au début d'exercice | Augmentation | Diminution | en fin d'exercice |
|---|---|---|---|---|
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| - Frais d'établissement et de développement | | | | |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles | | | | |
| ***TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLE*** | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| - Terrains | | | | |
| - Constructions sur sol propre | | | | |
| - Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | | | | |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels | 8 523 | | | 8 523 |
| - Installations générales, agencements aménagements divers | | | | |
| - Matériel de transport | 72 013 | 1 625 | | 73 638 |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier | 19 919 | 3 547 | | 23 466 |
| - Emballages récupérables et divers | | | | |
| - Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| - Avances et acomptes | | | | |
| ***TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES*** | ***100 455*** | ***5 172*** | | ***105 627*** |
| **Immobilisations financières** | | | | |
| - Participations évaluées par mise en équivalence | | | | |
| - Autres participations | 6 441 670 | 2 500 | 9 800 | 6 434 370 |
| - Autres titres immobilisés | | | | |
| - Prêts et autres immobilisations financières | 59 292 | | 1 653 | 57 639 |
| ***TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES*** | ***6 500 962*** | ***2 500*** | ***11 453*** | ***6 492 009*** |
| **ACTIF IMMOBILISE** | **6 601 417** | **7 672** | **11 453** | **6 597 636** |

## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

| | Immobilisations incorporelles | Immobilisations corporelles | Immobilisations financières | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Ventilation des augmentations** | | | | |
| Virements de poste à poste | | | | |
| Virements de l'actif circulant | | | | |
| Acquisitions | | 5 172 | 2 500 | 7 672 |
| Apports | | | | |
| Créations | | | | |
| Réévaluations | | | | |
| ***Augmentations de l'exercice*** | | ***5 172*** | ***2 500*** | ***7 672*** |
| **Ventilation des diminutions** | | | | |
| Virements de poste à poste | | | | |
| Virements vers l'actif circulant | | | | |
| Cessions | | | 11 453 | 11 453 |
| Scissions | | | | |
| Mises hors service | | | | |
| ***Diminutions de l'exercice*** | | | ***11 453*** | ***11 453*** |

# Notes sur le bilan

## Immobilisations financières

## Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

| | Capital | Capitaux propres autres que Capital | Quote-part du capital détenue | Résultats du dernier exercice clos |
|---|---|---|---|---|
| ***A. RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS*** | | | | |
| - Filiales (détenues à + 50 %) | | | | |
| SASU MASSIDIS 56910 CARENTOIR | 40 000 | 1 500 136 | 100,00 | 147 140 |
| - Participations (détenues entre 10 et 50% ) | | | | |
| ***B. RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS (non reprises ci-dessus)*** | | | | |
| - Autres filiales françaises | | | | |
| - Autres filiales étrangères | | | | |
| - Autres participations françaises | | | | |
| - Autres participations étrangères | | | | |

Renseignements globaux sur toutes les filiales

| | Valeur comptable Brute | Valeur comptable Nette | Montant des prêts et avances | Cautions et avals | Dividendes encaissés |
|---|---|---|---|---|---|
| - Filiales (détenues à + 50 %) | 6 247 323 | 6 247 323 | 525 680 | | |
| - Participations (détenues entre 10 et 50% ) | | | | | |
| - Autres filiales françaises | | | | | |
| - Autres filiales étrangères | | | | | |
| - Autres participations françaises | | | | | |
| - Autres participations étrangères | | | | | |

La SARL Alcadis Développement a fait l'acquisition de 100% de la SAS Massidis au 31 octobre 2014, pour une valeur de 6 247 323€. Les frais relatifs à l'acquisition de ces titres font l'objet d'un étalement sur 5 ans au niveau fiscal.

## Notes sur le bilan

Chaque année au moment de la clôture, un test de dépréciation des titres Massidis est effectué. Au 30 septembre 2024, aucune provision pour dépréciation n'est à constater.

### Amortissements des immobilisations

| | Au début de l'exercice | Augmentation | Diminutions | A la fin de l'exercice |
|---|---|---|---|---|
| - Frais d'établissement et de développement | | | | |
| - Fonds commercial | | | | |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| - Terrains | | | | |
| - Constructions sur sol propre | | | | |
| - Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | | | | |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels | 8 523 | | | 8 523 |
| - Installations générales, agencements aménagements divers | | | | |
| - Matériel de transport | 24 669 | 15 140 | | 39 809 |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier | 18 124 | 1 727 | | 19 851 |
| - Emballages récupérables et divers | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | **51 316** | **16 867** | | **68 183** |
| ***ACTIF IMMOBILISE*** | ***51 316*** | ***16 867*** | | ***68 183*** |

# Notes sur le bilan

## Actif circulant

### Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 990 930 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an |
|---|---|---|---|
| **Créances de l'actif immobilisé :** | | | |
| Créances rattachées à des participations | 13 000 | | 13 000 |
| Prêts | | | |
| Autres | 57 639 | | 57 639 |
| **Créances de l'actif circulant :** | | | |
| Créances Clients et Comptes rattachés | 57 552 | 57 552 | |
| Autres | 801 861 | 801 861 | |
| Capital souscrit - appelé, non versé | | | |
| Charges constatées d'avance | 60 879 | 60 879 | |
| **TOTAL CREANCES** | **990 930** | **920 291** | **70 639** |
| Prêts accordés en cours d'exercice | | | |
| Prêts récupérés en cours d'exercice | | | |

### Produits à recevoir

| | Montant |
|---|---|
| Avoirs ristournes a rec.fr | 33 591 |
| Etat - produits à recevoir | 5 718 |
| Divers-produits a recevoir | 8 115 |
| **TOTAL PRODUITS A RECEVOIR** | **47 424** |

# Notes sur le bilan

## Capitaux propres

### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 1 028 547,00 euros décomposé en 79 119 titres d'une valeur nominale de 13,00 euros.

| | Nombre | Valeur nominale |
|---|---|---|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 79 119 | 13,00 |
| Titres émis pendant l'exercice | | |
| Titres remboursés pendant l'exercice | | |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 79 119 | 13,00 |

### Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 19/03/2025.

| | Montant |
|---|---|
| Report à Nouveau de l'exercice précédent | |
| Résultat de l'exercice précédent | -115 346 |
| Prélèvements sur les réserves | 115 346 |
| ***TOTAL DES ORIGINES*** | |
| Affectations aux réserves | |
| Distributions | |
| Autres répartitions | |
| Report à Nouveau | |
| ***TOTAL DES AFFECTATIONS*** | |

# Notes sur le bilan

## Tableau de variation des capitaux propres

| | Début d'exercice | Affectation Résultat N-1 | Autres mouvements | Fin d'exercice |
|---|---|---|---|---|
| Capital | 1 028 547 | | | 1 028 547 |
| Réserve légale | 102 855 | | | 102 855 |
| Réserves générales | 4 928 372 | -115 346 | | 4 813 026 |
| Résultat de l'exercice | -115 346 | 115 346 | 168 360 | 168 360 |
| **TOTAL CAPITAUX PROPRES** | **5 944 428** | | **168 360** | **6 112 788** |

## Dettes

### Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 3 986 714 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an et 5 ans au plus | Echéances à plus de 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit dont : | | | | |
| - à 1 an au maximum à l'origine | | | | |
| - à plus de 1 an à l'origine | 1 209 327 | 411 827 | 330 000 | 467 500 |
| Emprunts et dettes financières divers | 16 902 | 16 902 | | |
| Dettes Fournisseurs et comptes rattachés | 1 659 299 | 1 659 299 | | |
| Dettes fiscales et sociales | 529 634 | 529 634 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Autres dettes | 571 552 | 571 552 | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| **TOTAL DETTES** | **3 986 714** | **3 189 214** | **330 000** | **467 500** |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| Emprunts remboursés sur l'exercice | 410 000 | | | |

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 420 586 euros.

Les deux billets de trésorerie n'ont pas été débloqués au maximmum en date du 30/09/2022 :
En effet, celui du CRCA dispose d'un montant restant disponible de 180 000 euros, pour celui de la BPA le montant restant disponible est

## Notes sur le bilan

de 120 000 euros.

### Dettes garanties par des sûretés réelles

| | Dettes garanties | Montant des suretés | Valeurs des biens donnés en garantie |
|---|---|---|---|
| Emprunts obligataires convertibles | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | |
| Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit | 1 209 327 | | |
| Emprunts et dettes divers | | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | | |
| Dettes fiscales et sociales | | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | |
| Autres dettes | | | |
| **TOTAL DETTES GARANTIES** | **1 209 327** | | |

Les billets de trésorerie du crédit agricole (180 000€) et de la Banque populaire (120 000€) sont garanties par un nantissement pris pari passu de 1 500 actions de la SASU Massidis. La garantie est formalisée par acte séparé par le Crédit agricole pour compte commun.

Le prêt d'équipement de la banque populaire (907 500€) est garantit par un nantissement du fonds de commerce exploité par SAS Massidis en rang 1.

### Charges à payer

| | Montant |
|---|---|
| Fourn Factures Non Parvenues. | 175 747 |
| Int.courus s/emp.aup.etablt.crédit | 1 827 |
| Associés - intérts courus | 17 835 |
| Provision pour conges a payer | 126 752 |
| Provision 13e Mois | 85 692 |
| Autres charges à payer | 46 776 |
| Charges sociales conges a paye | 31 447 |
| Ch. A Payer / Cot. Rsi | 64 995 |
| Charges fiscales s/congés à payer | 2 586 |
| Etat - autres charges à payer | 57 653 |
| **TOTAL CHARGES A PAYER** | **611 311** |

# Notes sur le bilan

## Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

| | Charges d'exploitation | Charges Financières | Charges Exceptionnelles |
|---|---|---|---|
| Charges constatées d avances | 60 879 | | |
| **TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE** | **60 879** | | |

# Notes sur le compte de résultat

## Chiffre d'affaires

### Répartition par secteur d'activité

| Secteur d'activité | 30/09/2025 |
|---|---|
| Magasin | 18 209 084 |
| Station | 5 107 110 |
| Location U | 242 526 |
| Brasserie | 265 692 |
| Autres (MEA, produits carte U, commissions, ...) | |
| **TOTAL CA PAR SECTEUR D'ACTIVITE** | **23 824 412** |

## Charges et produits d'exploitation et financiers

### Rémunération des commissaires aux comptes

**Commissaire aux comptes Titulaire**
Honoraire de certification des comptes : 10 492 euros
Honoraire des autres services : 0 euros

### Eléments imputables à un autre exercice

| | Charges | Produits |
|---|---|---|
| Arval - Solde opération > 5 ans | | 174 |
| Orange - Solde opération > 5 ans | 31 | |
| **TOTAL ELEMENTS ANTERIEURS** | **31** | **174** |

# Notes sur le compte de résultat

## Résultat financier

| | 30/09/2025 | 30/09/2024 |
|---|---|---|
| Produits financiers de participation | 200 000 | 200 000 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 23 740 | 32 421 |
| Reprises sur provisions et transferts de charge | | |
| Différences positives de change | | |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement | | |
| ***TOTAL PRODUITS FINANCIERS*** | ***223 740*** | ***232 421*** |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | |
| Intérêts et charges assimilées | 54 946 | 67 022 |
| Différences négatives de change | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| ***TOTAL CHARGES FINANCIERES*** | ***54 946*** | ***67 022*** |
| **RESULTAT FINANCIER** | **168 794** | **165 400** |

## Transferts de charges d'exploitation et financières

| Nature | Exploitation | Financier |
|---|---|---|
| Transfert de charges d'exploitation | | |
| *79104000 - Transfert de charges véhicule loc u* | *4 486* | |
| *79140000 - Transfert affectant EBE* | *21 329* | |
| *79170000 - Tr. de charges - Avantage en nature* | *4 243* | |
| *79180000 - Transfert de charges Dons* | *31 735* | |
| | 61 793 | |
| **TOTAL TRANSFERT DE CHARGES** | **61 793** | |

## Charges et Produits exceptionnels

# Notes sur le compte de résultat

## Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

| | Charges | Produits |
|---|---|---|
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 79 | |
| Produits. except. / exercices antérieurs | | 174 |
| Charges except. / exercices antérieurs | 31 | |
| *TOTAL* | *110* | *174* |

## Résultat et impôts sur les bénéfices

### Ventilation de l'impôt

| | Résultat avant Impôt | Impôt correspondant | Résultat après Impôt |
|---|---|---|---|
| + Résultat courant | 139 785 | -28 511 | 168 296 |
| + Résultat exceptionnel | 64 | | 64 |
| - Participations des salariés | | | |
| **RESULTAT COMPTABLE** | **139 849** | **-28 511** | **168 360** |

## Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/10/2018, la société SARL ALCADIS DEVELOPPEMENT est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SARL A.L.C.A.D.I.S.DEVELOPPEMENT.  Elle agit en qualité de tête de groupe.

# Autres informations

## Effectif

Effectif moyen du personnel : 59,64 personnes dont 8 apprentis.

| | Personnel salarié | Personnel mis à disposition |
|---|---|---|
| Cadres | | |
| Agents de maîtrise et techniciens | 3 | |
| Employés | 57 | |
| Ouvriers | | |
| **TOTAL EFFECTIF** | **60** | |

## Engagements financiers

### Engagements donnés

| | Montant en euros |
|---|---|
| Effets escomptés non échus | |
| Total avals et cautions | |
| Engagements en matière de pensions | 85 024 |
| Engagements de crédit-bail mobilier | |
| Engagements de crédit-bail immobilier | |
| Total autres engagements donnés | |
| **TOTAL ENGAGEMENTS DONNES** | **85 024** |
| Dont concernant : | |
| Les dirigeants | |
| Les filiales | |
| Les participations | |
| Les autres entreprises liées | |
| Engagements assortis de suretés réelles | |

# Autres informations

## Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 85 024 euros

La méthode retenue est celle dite rétrospective des unités de crédit projetées (ou méthode du prorata des droits au terme). Elle retient comme base de salaire, le salaire de fin de carrière et les droits sont calculés à partir de l'ancienneté finale proratisée.

Cette méthode est définie par la norme comptable IAS n°19 révisée (norme européenne) et par la norme FAS87 (norme américaine). Elle est conforme à la recommandation 2003 R-01 du CNC.

Le montant auquel conduit l'utilisation de cette méthode correspond à la notion de P.B.O. (Projected Benefit Obligation). La P.B.O. représente la valeur actuelle probable des droits acquis, de façon irrémédiable ou non, évalués en tenant compte des augmentations de salaire jusqu' à l'âge de départ à la retraite, des probabilités de turn over et de survie.

Les hypothèses retenues sont :
- Age de départ à la retraite des cadres et des non cadres : 65 ans
- Taux de charges de 40 % pour les cadres et de 40 % pour les non cadres,
- Taux d'actualisation : 3.50 %
- Départ volontaire du salarié.

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation ANC 2013-02 du 7 novembre 2013.