

**GDS MAINE ET LOIRE  
LA QUANTINIERE  
49800 TRELAZE**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
Exercice clos le 30 avril 2026**

A l'Assemblée Générale,

## **1. 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 Fédération **GDS MAINE ET LOIRE** relatifs à l'exercice clos le 30 avril 2026, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

## **2. 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 1<sup>er</sup> mai 2025 à la date d'émission de notre rapport.

## **3. Observations**

---

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « Principes et conventions générales » concernant la première application du règlement ANC 2022-06.

## **4. 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, les appréciations auxquelles nous avons procédé pour émettre l'opinion ci-dessus, portant notamment sur les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, ainsi que leur présentation d'ensemble, n'appellent pas de commentaire particulier.

## **5. 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 Conseil d'Administration et dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Membres de la Fédération.

## **6. Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement de la Fédération 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 Fédération 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 Fédération ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.



## **7. 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 Fédération.

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 Fédération 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 Sablé Sur Sarthe, le 24 septembre 2026

**Le Commissaire aux comptes**

**SARL D.A.C. Audit Conseil Expertise**

**Bruno ELTGEN**

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Bruno ELTGEN', written over the printed name.

## BILAN AU 30/04/2026

### Sections Cumulés

| ACTIF                         | Montant Brut     | Amortissement  | Montant Net      | N-1              | Variation      |
|-------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>       | <b>906 623</b>   | <b>714 821</b> | <b>191 801</b>   | <b>223 018</b>   | <b>-31 217</b> |
| Immobilisations incorporelles | 161 101          | 139 696        | 21 405           | 17 579           | 3 826          |
| Immobilisations corporelles   | 722 971          | 575 125        | 147 846          | 182 889          | -35 043        |
| Immobilisations financières   | 22 550           |                | 22 550           | 22 550           |                |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>        | <b>1 525 005</b> |                | <b>1 525 005</b> | <b>1 439 008</b> | <b>85 998</b>  |
| Créances Groupements-Eleveurs | 104 295          |                | 104 295          | 108 825          | -4 530         |
| Créances Fiscales             | 4 697            |                | 4 697            | 4 570            | 127            |
| Créances FM GDS               | 471 725          |                | 471 725          | 459 190          | 12 534         |
| Autres créances               | 134 908          |                | 134 908          | 143 366          | -8 458         |
| Dépôt à Terme                 | 575 000          |                | 575 000          | 565 000          | 10 000         |
| Livret A                      | 78 124           |                | 78 124           | 76 500           | 1 624          |
| Livret Associatif             | 8 600            |                | 8 600            | 53 220           | -44 620        |
| Disponibilités                | 127 820          |                | 127 820          | 9 072            | 118 747        |
| Charges constatées d'avance   | 19 837           |                | 19 837           | 19 264           | 574            |
| <b>Total de l'Actif</b>       | <b>2 431 628</b> | <b>714 821</b> | <b>1 716 807</b> | <b>1 662 026</b> | <b>54 781</b>  |

| PASSIF                                    |  |  | Montant Net      | N-1              | Variation      |
|-------------------------------------------|--|--|------------------|------------------|----------------|
| <b>FONDS PROPRES</b>                      |  |  | <b>765 955</b>   | <b>680 997</b>   | <b>84 958</b>  |
| Capital                                   |  |  | 132 462          | 125 114          | 7 349          |
| Fonds de réserve affecté                  |  |  | 342 805          | 209 405          | 133 399        |
| Fonds de réserve - complément (prov. Ch.) |  |  | 180 000          | 180 000          | 0              |
| Résultat de l'exercice                    |  |  | 82 048           | 140 748          | -58 700        |
| Provision pour départ en retraite         |  |  | 28 640           | 25 730           | 2 910          |
| <b>DETTES</b>                             |  |  | <b>950 852</b>   | <b>981 029</b>   | <b>-30 177</b> |
| Emprunt                                   |  |  | 139 154          | 179 048          | -39 894        |
| Dettes fournisseurs                       |  |  | 97 732           | 92 592           | 5 141          |
| Dettes fiscales et sociales               |  |  | 121 394          | 116 357          | 5 037          |
| Autres dettes                             |  |  | 100 144          | 100 382          | -239           |
| Fond FM GDS                               |  |  | 471 725          | 459 190          | 12 534         |
| Produits perçus d'avance                  |  |  | 20 703           | 33 459           | -12 757        |
| <b>Total du Passif</b>                    |  |  | <b>1 716 807</b> | <b>1 662 026</b> | <b>54 781</b>  |

## COMPTE DE RESULTAT 2025/2026

### Sections Cumulées

| PRODUITS                                          | Réalisé   |                  | N-1              | Variation       |
|---------------------------------------------------|-----------|------------------|------------------|-----------------|
| <b>COTISATIONS DES ELEVEURS</b>                   |           | <b>1 096 905</b> | <b>1 128 575</b> | <b>-31 670</b>  |
| Cotisations Bovines                               | 1 040 237 |                  | 1 069 092        | -28 854         |
| Cotisations Porcines                              | 15 828    |                  | 18 290           | -2 462          |
| Cotisations Petits Ruminants                      | 34 178    |                  | 34 831           | -653            |
| Cotisations Equines                               | 6 662     |                  | 6 362            | 300             |
| <b>FMGDS</b>                                      |           | <b>13 679</b>    | <b>13 826</b>    | <b>-147</b>     |
| <b>FMSE</b>                                       |           | <b>43 503</b>    | <b>44 226</b>    | <b>-723</b>     |
| <b>PRODUITS DES ACTIVITES ANNEXES</b>             |           | <b>315 196</b>   | <b>272 592</b>   | <b>42 604</b>   |
| <b>AIDES</b>                                      |           | <b>144 533</b>   | <b>138 491</b>   | <b>6 042</b>    |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                        |           | <b>17 400</b>    | <b>20 468</b>    | <b>-3 068</b>   |
| <b>TRANSFERT DE CHARGES</b>                       |           | <b>0</b>         | <b>114 865</b>   | <b>-114 865</b> |
| <b>PRODUITS EXCEP. &amp; DE GESTION COURANTES</b> |           | <b>4 817</b>     | <b>38 576</b>    | <b>-33 759</b>  |
| <b>REPRISE DE PROVISIONS</b>                      |           | <b>158</b>       | <b>1 564</b>     | <b>-1 406</b>   |
| <b>Total Produits</b>                             |           | <b>1 636 192</b> | <b>1 773 182</b> |                 |

| CHARGES                             | Réalisé |                  | N-1              | Variation      |
|-------------------------------------|---------|------------------|------------------|----------------|
| <b>CHARGES GENERALES</b>            |         | <b>995 813</b>   | <b>1 064 833</b> | <b>-69 020</b> |
| Achats                              | 18 254  |                  | 22 060           | -3 806         |
| Services Extérieurs                 | 133 468 |                  | 140 420          | -6 952         |
| Transports, Déplacements, Réunions  | 64 992  |                  | 58 803           | 6 189          |
| Autres Frais de Gestion             | 121 031 |                  | 121 259          | -229           |
| Charges de Personnel                | 599 867 |                  | 680 141          | -80 275        |
| Autres Charges                      | 58 203  |                  | 42 150           | 16 053         |
| <b>FMGDS</b>                        |         | <b>13 679</b>    | <b>13 826</b>    | <b>-147</b>    |
| <b>FMSE</b>                         |         | <b>43 503</b>    | <b>44 226</b>    | <b>-723</b>    |
| <b>AIDES DIRECTES AUX ELEVEURS</b>  |         | <b>446 962</b>   | <b>456 277</b>   | <b>-9 315</b>  |
| Actions Bovines                     | 412 815 |                  | 416 358          | -3 543         |
| Actions Porcines                    | 4 117   |                  | 3 655            | 462            |
| Actions Petits Ruminants            | 21 616  |                  | 27 959           | -6 344         |
| Actions Equines                     | 8 414   |                  | 8 305            | 109            |
| <b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS</b> |         | <b>54 186</b>    | <b>53 272</b>    | <b>915</b>     |
| <b>Total Charges</b>                |         | <b>1 554 144</b> | <b>1 632 434</b> |                |

|                 |  |               |                |  |
|-----------------|--|---------------|----------------|--|
| <b>RESULTAT</b> |  | <b>82 048</b> | <b>140 748</b> |  |
|-----------------|--|---------------|----------------|--|

## **SOMMAIRE**

page

### **- REGLES ET METHODES COMPTABLES**

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Principes et conventions générales | 2 |
| Objet social                       | 3 |

### **- ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE**

|              |   |
|--------------|---|
| Fonds FM GDS | 3 |
| Fonds FMSE   | 3 |

### **- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN**

|                                                |   |
|------------------------------------------------|---|
| Etat des immobilisations                       | 4 |
| Etat des amortissements                        | 5 |
| Tableau de variation des fonds associatifs     | 5 |
| Etat des provisions                            | 6 |
| Etat des échéances des créances et des dettes  | 6 |
| Evaluation des immobilisations corporelles     | 7 |
| Evaluations des créances et des dettes         | 7 |
| Evaluation des valeurs mobilières de placement | 7 |
| Produits à recevoir                            | 7 |
| Charges à payer                                | 7 |
| Charges et produits constatés d'avances        | 7 |

### **- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS**

|                                                |   |
|------------------------------------------------|---|
| Engagement financiers                          | 8 |
| Engagement en matière de pensions et retraites | 8 |
| Listes des filiales et participations          | 8 |

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

### Principes et conventions générales

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

- Image fidèle
- Continuité d'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 selon le règlement ANC-2014-03 et ANC 2018-06 et complété par le règlement N°2019-04 et suivants.

Changements comptables liés à un changement de réglementation comptable :

Le règlement ANC no 2022-06, homologué le 30 décembre 2023, modifie le plan comptable général et s'applique à compter du 1er janvier 2025. Notamment, il modifie la définition du résultat exceptionnel, supprime la technique des transferts de charges et modifie les modèles d'états financiers. Les comptes de l'exercice clos au 30 avril 2026 sont établis et présentés conformément aux dispositions de ce règlement. Sur les incidences du nouveau règlement sur les principaux postes de 2025, voir ci-après.

Les comptes de l'exercice clos le 30 avril 2025 ne sont pas retraités rétrospectivement des nouvelles règles. En revanche, des reclassements et des regroupements ont été opérés dans la colonne comparative « 30/04/2025 », entre des lignes de bilan ou du compte de résultat, pour respecter le nouveau format des états financiers.

### **1. Incidences du changement de méthodes comptables sur les principaux postes de l'exercice 2025/2026**

#### *a. Impacts de la nouvelle définition du résultat exceptionnel sur l'exercice 2025/2026*

À compter du 1er janvier 2025, conformément à l'article 513-5 du PCG, le résultat exceptionnel comprend :

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

Ce changement entraîne le classement en résultat courant d'opérations qui avant l'application du nouveau règlement étaient comptabilisées par nature en résultat exceptionnel.

#### *b. Impacts de la suppression de la technique des transferts de charges sur l'exercice 2025/2026*

La suppression de la technique des transferts de charges entraîne le classement d'opérations qui avant l'application du nouveau règlement étaient comptabilisées dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions et transferts de charges », dans d'autres postes de charges ou de produits. Les principales incidences sont détaillées ci-après.

-Les transferts de charges étaient comptabilisés au 30/04/2025 pour 114 865 €. Les sommes sont comptabilisées au crédit des comptes de charges concernés ou en produits d'activités annexes.

## **2. Présentation de la colonne comparative (exercice 2024/2025)**

Des reclassements et des regroupements ont été opérés dans la colonne comparative « 30/04/2025 », entre des lignes du bilan ou du compte de résultat, pour respecter le nouveau format des états financiers :

Dans la colonne comparative :

- les immobilisations incorporelles en cours sont regroupées avec les avances et acomptes ;
- les provisions, qui étaient présentées sur une seule ligne, sont désagrégées en distinguant les provisions pour risques et les provisions pour charges ;
- la ligne « Charges constatées d'avance » est remontée entre la rubrique des « Créances » et celle des « Valeurs mobilières de placement » ;
- les transferts de charges d'exploitation sont présentés dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions » ;
- les charges et produits exceptionnels sont regroupés sur les deux lignes « Produits exceptionnels » et « Charges exceptionnelles »

## **Objet Social et moyens mis en œuvre**

Conformément aux nouvelles dispositions réglementaires de l'ANC N° 2018-06 du 5 décembre 2018, il convient de décrire l'objet social, nature, périmètre des activités et moyens mis en œuvre.

Le GDS Maine et Loire a pour objet principal, sur l'ensemble du territoire du département, l'amélioration et la protection de l'état sanitaire des animaux détenus par les éleveurs, des aliments pour animaux, des denrées alimentaires d'origine animale et le bien-être animal.

Le GDS Maine et Loire a également pour mission l'organisation, la représentation, l'information et la formation des propriétaires et détenteurs d'animaux du département.

Le GDS Maine et Loire représente l'ensemble des éleveurs des différentes espèces auprès de l'Administration et contribue à la mise en œuvre de la surveillance, la prévention et la maîtrise des dangers sanitaires. Par l'intermédiaire du GDS Pays de la Loire, sous l'autorité des services de l'État, il réalise également des missions déléguées par les pouvoirs publics.

## **ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE**

### **Fonds FMGDS**

Le GDS Maine et Loire est chargé de collecter pour le compte du FMGDS national la cotisation de la section ruminant. L'intégralité des fonds collectés est reversée au FMGDS. Pour 2026, le montant unitaire par bovin était de 0.05 € et 0.01 € pour les petits ruminants.

### **Fonds FMSE**

Le GDS Maine et Loire est chargé de collecter pour le compte du FMSE national la cotisation de la section spécialisée ruminants. L'intégralité des fonds collectés est reversée au FMSE. Pour 2025, le montant unitaire par bovin était de 0.12 € et 0.02 € pour les petits ruminants.

## COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN

### Etat des immobilisations

|                                                            | Valeur brute<br>début<br>d'exercice | Augmentations |              |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------|--------------|
|                                                            |                                     | Révaluations  | Acquisitions |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL        | 149 708                             |               | 14 472       |
| Batiments                                                  | 405 700                             |               |              |
| Constructions, Aménagement, Agencement                     | 136 783                             |               |              |
| Installations techniques, Matériel et outillage industriel | 4 359                               |               |              |
| Installations générales agencements aménagements divers    | 60 764                              |               |              |
| Matériel de transport                                      | 53 216                              |               |              |
| Matériel de bureau informatique, Mobilier                  | 70 710                              |               | 8 498        |
| Immobilisations en cours                                   | 0                                   |               |              |
| TOTAL                                                      | 731 532                             | 0             | 8 498        |
| Immobilisations Financières TOTAL                          | 22 550                              |               |              |
| TOTAL GENERAL                                              | 903 790                             | 0             | 22 970       |

|                                                            | Diminutions      |          | Valeur brute<br>fin<br>d'exercice | Réévaluation<br>Valeur<br>d'origine fin<br>d'exercice |
|------------------------------------------------------------|------------------|----------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                                            | Poste à<br>poste | Cessions |                                   |                                                       |
| Autres postes d'immobilisations incorporelle TOTAL         |                  | 3 078    | 161 101                           | 161 101                                               |
| Batiments                                                  |                  |          | 405 700                           | 405 700                                               |
| Constructions, Aménagement, Agencement                     |                  |          | 136 783                           | 136 783                                               |
| Installations techniques, Matériel et outillage industriel |                  |          | 4 359                             | 4 359                                                 |
| Installations générales agencements aménagements divers    |                  |          | 60 764                            | 60 764                                                |
| Matériel de transport                                      |                  |          | 53 216                            | 53 216                                                |
| Matériel de bureau informatique, Mobilier                  |                  | 17 059   | 62 149                            | 62 149                                                |
| Immobilisations en cours                                   |                  |          | 0                                 | 0                                                     |
| TOTAL                                                      | 0                | 17 059   | 722 971                           | 722 971                                               |
| Immobilisations Financières TOTAL                          |                  |          | 22 550                            | 22 550                                                |
| TOTAL GENERAL                                              | 0                | 20 137   | 906 623                           | 906 623                                               |

**Etat des amortissements**

| Situations et mouvements de l'exercice                     | Montant début d'exercice | Dotations de l'exercice | Diminution Reprises | Montant fin d'exercice |
|------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|------------------------|
| Autres postes d'immobilisations incorporelle TOTAL         | 132 129                  | 10 645                  | 3 078               | 139 696                |
| Batiments                                                  | 309 166                  | 20 285                  |                     | 329 451                |
| Constructions, Aménagement, Agencement                     | 105 484                  | 6 076                   |                     | 111 560                |
| Installations techniques, Matériel et outillage industriel | 3 753                    | 170                     |                     | 3 923                  |
| Installations générales agencements aménagements divers    | 38 930                   | 4 453                   |                     | 43 382                 |
| Matériel de transport                                      | 24 452                   | 10 643                  |                     | 35 095                 |
| Matériel de bureau informatique, Mobilier                  | 66 859                   | 1 915                   | 17 059              | 51 714                 |
| TOTAL                                                      | 548 643                  | 43 541                  | 17 059              | 575 125                |
| TOTAL GENERAL                                              | 680 772                  | 54 186                  | 20 137              | 714 821                |

| Ventillations des dotations de l'exercice      | Amortissements linéaires | Amortissements dégressifs | Amortissements exceptionnels | Amortissements dérogatoires |          |
|------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|----------|
|                                                |                          |                           |                              | Dotations                   | Reprises |
| Autres immo. incorpore TOTAL                   | 10 645                   |                           |                              |                             |          |
| Batiments                                      | 20 285                   |                           |                              |                             |          |
| Constructions, Aménagement, Agencement         | 6 076                    |                           |                              |                             |          |
| Instal. techniques, Matériel et outillage ind. | 170                      |                           |                              |                             |          |
| Instal. générales agenc. Aménag. divers        | 4 453                    |                           |                              |                             |          |
| Matériel de transport                          | 10 643                   |                           |                              |                             |          |
| Matériel de bureau informatique, Mobilier      | 1 915                    |                           |                              |                             |          |
| TOTAL                                          | 43 541                   | 0                         | 0                            | 0                           | 0        |
| TOTAL GENERAL                                  | 54 186                   | 0                         | 0                            | 0                           | 0        |

**Tableau des variations des fonds associatifs**

| Nature des provisions et des réserves     | Montant début exercice | Affectation résultat et retraitement | Augmentation exercice | Reprise exercice | Montant fin exercice |
|-------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|-----------------------|------------------|----------------------|
| Fonds Propres                             |                        |                                      |                       |                  | 0                    |
| Fonds associatifs sans droit de reprise   | 125 114                | 7 349                                |                       |                  | 132 462              |
| Réserves                                  |                        |                                      |                       |                  |                      |
| Autres réserves                           | 209 405                | 133 399                              |                       |                  | 342 805              |
| RESULTAT DE L'EXERCICE                    | 140 748                | -140 748                             | 82 048                |                  | 82 048               |
| Autres fonds associatifs                  |                        |                                      |                       |                  | 0                    |
| Fonds associatifs avec droit de reprise : |                        |                                      |                       |                  |                      |
| Provisions réglementées                   |                        |                                      |                       |                  | 0                    |
| TOTAL I                                   | 475 267                | 0                                    | 82 048                | 0                | 557 315              |

**Etat des provisions**

| Provisions pour risques et charges    | Montant début exercice | Augmenta-<br>tions<br>dotations | Diminutions<br>montant<br>utilisés | Diminutions<br>montant non<br>utilisés | Montant fin<br>d'exercice |
|---------------------------------------|------------------------|---------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------|
| Fonds de réserves                     | 180 000                |                                 |                                    |                                        | 180 000                   |
| Provision pour risques et charges     | 0                      |                                 | 0                                  |                                        | 0                         |
| Provision départs indemnités retraite | 25 730                 | 2 910                           |                                    |                                        | 28 640                    |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>205 730</b>         | <b>2 910</b>                    | <b>0</b>                           | <b>0</b>                               | <b>208 640</b>            |

| Provisions pour dépréciation          | Montant début exercice | Augmenta-<br>tions<br>dotations | Diminutions<br>montant<br>utilisés | Diminutions<br>montant non<br>utilisés | Montant fin<br>d'exercice |
|---------------------------------------|------------------------|---------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------|
| Sur titres de participation (FARAGO)  | 0                      |                                 | 0                                  |                                        | 0                         |
| Provision sur créance FARAGO          | 57                     |                                 | 27                                 |                                        | 30                        |
| Provision sur créance clients douteux | 7 324                  |                                 | 131                                |                                        | 7 193                     |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>7 381</b>           | <b>0</b>                        | <b>158</b>                         | <b>0</b>                               | <b>7 223</b>              |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                  | <b>7 381</b>           | <b>0</b>                        | <b>158</b>                         | <b>0</b>                               | <b>7 223</b>              |

**Etat des échéances des créances et des dettes**

| Etat des Créances                             | Montant brut   | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Autres créances clients                       | 104 295        | 104 295        |               |
| Personnel et comptes rattachés                | 0              | 0              |               |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 0              | 0              |               |
| Groupe et associés                            | 59 450         | 59 450         |               |
| Autres impôts et taxes assimilés              | 4 697          | 4 697          |               |
| Débiteurs divers                              | 547 152        | 547 152        |               |
| Charges constatées d'avance                   | 19 837         | 19 837         |               |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>735 432</b> | <b>735 432</b> | <b>0</b>      |

| Etat des Dettes                                          | Montant brut   | A 1 an au plus | de 1 à 5 ans  | A plus de 5 ans |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|
| Emprunts et dettes ets crédit à + 1 an                   | 139 154        | 40 842         | 98 312        | 0               |
| Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine | 0              | 0              |               |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés                        | 97 742         | 97 742         |               |                 |
| Personnel et comptes rattachés                           | 66 293         | 66 293         |               |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux            | 50 114         | 50 114         |               |                 |
| Autres impôts et taxes assimilés                         | 4 987          | 4 987          |               |                 |
| Autres dettes                                            | 571 868        | 571 868        |               |                 |
| Produits constatés d'avance                              | 20 703         | 20 703         |               |                 |
| <b>TOTAL</b>                                             | <b>950 862</b> | <b>852 550</b> | <b>98 312</b> | <b>0</b>        |

### **Evaluation des immobilisations corporelles**

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

### **Evaluation des créances et des dettes**

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

### **Evaluation des valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

### **Produit à recevoir**

| Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivant du bilan | Montant       |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Produits à recevoir                                                     | 52 671        |
| <b>TOTAL</b>                                                            | <b>52 671</b> |

### **Charges à payer**

| Montant des charges à payer incluses dans les postes suivant du bilan | Montant        |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                | 0              |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                              | 70 906         |
| Dettes fiscales et sociales                                           | 97 299         |
| Autres dettes                                                         | 0              |
| <b>TOTAL</b>                                                          | <b>168 205</b> |

### **Charges et produits constatés d'avance**

| Charges constatées d'avance | Montant       |
|-----------------------------|---------------|
| Charges d'exploitation      | 19 837        |
| <b>TOTAL</b>                | <b>19 837</b> |

| Produits constatés d'avance | Montant       |
|-----------------------------|---------------|
| Produits d'exploitation     | 20 703        |
| <b>TOTAL</b>                | <b>20 703</b> |

## ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

### Engagements financiers

#### Garanties sur les emprunts bancaires

| Montant des charges à payer incluses dans les postes suivant du bilan | Montant        |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|
| Privilège de prêteur de denier                                        | 88 592         |
| Hypothèque conventionnelle                                            | 30 536         |
| Nantissement de part                                                  | 20 026         |
| Sans garantie                                                         | 0              |
| <b>TOTAL</b>                                                          | <b>139 154</b> |

### Engagements en matière de pensions et retraites

#### Indemnité de départ à la retraite

| Tranches d'âges         | Engagement à   | Montant       |
|-------------------------|----------------|---------------|
| 63 ans                  | moins d'un an  | 0             |
| 58 à 62 ans             | 1 à 5 ans      | 0             |
| 54 à 57 ans             | 6 à 10 ans     | 13 734        |
| 41 à 53 ans             | 11 à 20 ans    | 9 936         |
| 34 à 43 ans             | 21 à 30 ans    | 4 894         |
| moins de 34 ans         | plus de 30 ans | 76            |
| <b>Engagement total</b> |                | <b>28 640</b> |

#### Hypothèses de calculs retenues

- départ à la retraite à 64 ans
- profil de carrière à décroissance moyenne
- turn over 15 % si le nombre d'année restant à faire est supérieur à 2 ans
- taux d'actualisation 3,8 %

### Liste des filiales et participations

| Filiales et participations                                   | Capital social | Quote part du capital détenue en % | Résultat du dernier exercice clos |
|--------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Renseignements détaillées sur les filiales et participations |                |                                    |                                   |
| <u>Filiales (+ 50 % du capital détenu) :</u>                 |                |                                    |                                   |
| <u>Filiales (10 à 50 % du capital détenu) :</u>              |                |                                    |                                   |
| - SCI LA QUANTINIERE                                         | 15 000         | 17%                                | NC                                |
| <u>Filiales (- 10 % du capital détenu) :</u>                 |                |                                    |                                   |
| - FARAGO Le Carré                                            | 138 169        | 2,18%                              | NC                                |



**GDS MAINE ET LOIRE  
LA QUANTINIERE  
49800 TRELAZE**

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES**

**Réunion de l'organe délibérant relative  
à l'approbation des comptes**

**De l'exercice clos le 30 avril 2026**

A l'Assemblée Générale,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre Fédération, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des Informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 612-6 du Code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

## **CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ORGANE DELIBERANT**

---

En application de l'article R. 612-7 du Code de commerce, nous avons été avisés des conventions mentionnées à l'article L. 612-5 du Code de commerce qui ont été passées au cours de l'exercice écoulé.

### Relations avec GDS Pays de la Loire

Madame Céline DOAUNEAU, Présidente du Conseil d'Administration de votre Fédération, est Secrétaire du GDS Pays de la Loire.

Monsieur Jean-Claude COSTE, Vice-Président du Conseil d'Administration de votre Fédération, est Administrateur du GDS Pays de la Loire.

#### ➤ *Nature et objet :*

Votre Fédération a facturé à GDS Pays de la Loire des temps, de la location de bureau et de la gestion de la paie.

#### ➤ *Modalités :*

La facturation s'est élevée au titre de l'exercice à **11 531** Euros.

Fait à Sablé sur Sarthe, le 24 septembre 2026

**Le Commissaire aux comptes**

**SARL D.A.C. Audit Conseil Expertise**

**Bruno ELTGEN**

