



RCS : MONTAUBAN

Code greffe : 8201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de MONTAUBAN atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2005 B 00513

Numéro SIREN : 485 379 168

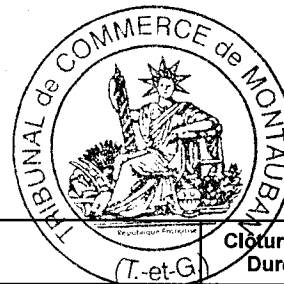
Nom ou dénomination : A.G.DIS

Ce dépôt a été enregistré le 24/05/2017 sous le numéro de dépôt 1609

31/609.



BILAN



ACTIF	Clôture au 29/02/16 Durée 12 mois		Clôture au 28/02/15 Durée 12 mois	
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	54 389 160	13 787 193	40 601 966	42 633 183
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 811 773	117 489	7 694 283	7 691 490
FRAIS D'ETABLISSEMENT	37 282	37 282		
CONCESSIONS, BREVETS, MARQUES	84 679	80 207	4 472	1 678
FONDS COMMERCIAL	7 689 811		7 689 811	7 689 811
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	45 027 914	13 469 704	31 558 210	33 642 947
TERRAINS	11 103 112	792 099	10 311 012	10 525 766
CONSTRUCTIONS	26 314 186	8 996 243	17 317 942	18 586 573
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	6 325 969	3 079 671	3 246 297	3 748 360
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	1 284 645	601 688	682 957	782 247
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 549 472	200 000	1 349 472	1 298 745
PARTICIPATIONS	200 000	200 000		
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	202 612		202 612	171 309
TITRES IMMOBILISES DIVERS	1 001 202		1 001 202	984 599
PRETS	54 425		54 425	53 175
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	91 231		91 231	89 660
ACTIF CIRCULANT	12 539 093	266 870	12 272 222	12 067 376
STOCKS ET EN-COURS	6 234 823	102 995	6 131 828	5 900 504
MARCHANDISES	6 234 823	102 995	6 131 828	5 900 504
CREANCES D'EXPLOITATION	2 673 906	163 875	2 510 030	2 404 806
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	490 190	152 034	338 156	439 804
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	2 183 715	11 841	2 171 874	1 965 001
CREANCES DIVERSES	1 285 334		1 285 334	1 281 036
ACTIF D'IMPOTS DIFFERES	1 557 022		1 557 022	1 404 094
DISPONIBILITES	374 137		374 137	629 354
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	413 869		413 869	447 579
TOTAL GENERAL	66 928 253	14 054 064	52 874 189	54 700 559



Grégoire BUNOT

Marc SOUCARRE

Christian PALVADEAU

Experts - comptables associés
Commissaires aux comptes

Laurence GOYEC

Geneviève DURANTEAU

Rachel LEROUX

Florent SABIN

Experts - comptables

Thomas BASTHISTE

Commissaire aux comptes

Cabinet Vilaine et Associés ■

Société civile d'expertise comptable et de commissariat aux comptes
Inscrite au tableau de l'Ordre de la Région des Pays de Loire
Membre de la Compagnie Régionale de Rennes

GROUPE A.G. DIS

445, Route du Nord
Lieu dit « Aussonne »
82000 - MONTAUBAN

COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice du 1^{er} Mars 2015 au 29 Février 2016

Certifié Conforme

Tél 02 40 92 66 00

Fax 09 55 27 66 00

■ cva@cvaexperts.fr

6, avenue Jacques Cartier. 44800 Saint-Herblain

B.P. 30123. 44817 Saint-Herblain Cedex

Membre d'une association agréée. Règlement par chèque accepté
TVA : FR 63 330 356 700. RCS Nantes 330 356 700 000 22



BILAN

PASSIF	Clôture au 29/02/16 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/15 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	11 125 715	11 052 680
CAPITAL	7 040 000	7 040 000
RESERVES CONSOLIDEES	4 012 681	4 137 893
RESULTAT DE L'EXERCICE DU GROUPE	73 033	(125 213)
RAPPEL CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	11 125 715	11 052 680
INTERETS DES MINORITAIRES	2 094	2 099
INTERETS HORS GROUPE	2 050	2 076
RESULTAT HORS GROUPE	44	23
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	534 551	464 529
PROVISIONS POUR RISQUES	101 551	154 529
PROVISIONS POUR CHARGES	433 000	310 000
DETTES	41 211 828	43 181 250
DETTES FINANCIERES	31 736 531	34 088 613
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT	31 312 549	33 596 157
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	423 982	492 455
DETTES D'EXPLOITATION	9 215 959	8 910 576
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	6 717 238	6 196 181
DETTES FISCALES ET SOCIALES	2 173 909	2 334 896
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	324 811	379 498
DETTES DIVERSES	197 117	84 605
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	2 803	4 718
ETAT : IMPOTS SUR LES BENEFICES	1 524	2 334
AUTRES DETTES DIVERSES	192 790	77 552
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	62 219	97 455
TOTAL GENERAL	52 874 189	54 700 559



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 29/02/16 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/15 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	71 665 272	70 909 945
VENTES DE MARCHANDISES	67 821 076	67 129 960
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	5 320	5 645
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	1 736 659	1 612 771
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	69 563 055	68 748 377
REPRISES SUR PROVISIONS	268 697	494 371
TRANSFERTS DE CHARGES	243 058	104 991
AUTRES PRODUITS	1 590 461	1 562 205
CHARGES D'EXPLOITATION	70 518 528	70 091 471
ACHATS DE MARCHANDISES	53 316 198	53 236 800
VARIATION DES STOCKS (MARCHANDISES)	(229 693)	(70 800)
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	163 186	167 724
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	6 118 426	5 826 829
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	1 372 589	1 349 106
SALAIRES ET TRAITEMENTS	5 673 630	5 516 346
CHARGES SOCIALES	1 498 941	1 482 242
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	2 139 485	2 149 236
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	230 143	144 851
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	207 551	25 000
AUTRES CHARGES	28 068	264 134
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 146 743	818 474
PRODUITS FINANCIERS	843	3 835
PARTICIPATIONS	235	231
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	123	173
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	485	3 421
PRODUITS NETS SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT		9
CHARGES FINANCIERES	991 299	1 127 961
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	991 297	1 127 961
CHARGES NETTES SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT	2	
RESULTAT FINANCIER	(990 456)	(1 124 125)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	156 287	(305 651)



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 29/02/16 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/15 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS DE GESTION SUR OPERATIONS EN CAPITAL		31 866 12 373 19 493
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION SUR OPERATIONS EN CAPITAL	431 331 100	15 875 368 15 507
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(431)	15 991
IMPOTS SUR LES BENEFICES EXIGIBLES IMPOTS DIFFERES SUR LES BENEFICES	235 706 (152 928)	(1 600) (162 870)
IMPOTS SUR LES BENEFICES	82 778	(164 470)
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES PERTE NETTE COMPTABLE	73 077	(125 190)
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE PERTE NETTE COMPTABLE	73 077	(125 190)
RESULTAT GROUPE RESULTAT HORS GROUPE	73 033 44	(125 213) 23
Résultat du groupe par action	1	(2)
Résultat du groupe dilué par action	1	(2)

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

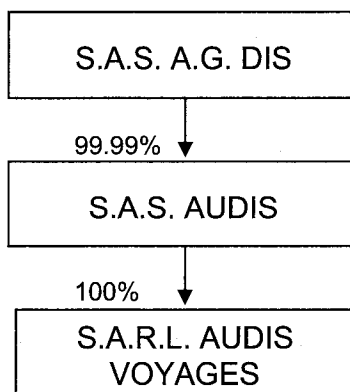
Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

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

PERIMETRE ET MODALITES DE CONSOLIDATION

1) Organigramme du groupe



2) Périmètre de consolidation

Entreprises	% d'intérêt	% de contrôle	Siège social	Numéro SIREN
S.A.S. A.G. DIS Holding	<i>Société Mère</i>	<i>Société Mère</i>	445, Route de Nord 82000MONTAUBAN	485 379 168
S.A.S. AUDIS Hypermarché	99.99%	99.99%	445, Route de Nord 82000MONTAUBAN	344 392 063
S.A.R.L AUDIS VOYAGES Agence de voyages	100%	99.99%	445, Route de Nord 82000MONTAUBAN	391 960 960

Toutes ces sociétés sont consolidées par la méthode de l'intégration globale.

La société MTG XV n'est pas intégrée dans le périmètre de consolidation car son incidence n'est pas significative (le pourcentage de détention est de 9%).

3) Date de clôture et durée de l'exercice	Clôture	Durée
S.A.S. A.G. DIS	29/02/2016	12 mois
S.A.S. AUDIS	29/02/2016	12 mois
S.A.R.L. AUDIS VOYAGES	29/02/2016	12 mois

4) Traitement de l'écart de consolidation initiale

L'excédent du prix d'acquisition des titres AUDIS est affecté au poste "Fonds commercial" à l'actif du bilan consolidé pour 7 300 000 € et au poste terrain pour 3 646 203€.

Précisions sur la notion de fonds commercial

Le fonds commercial d'une entreprise du secteur de la grande distribution est identifié par l'autorisation d'exploiter une surface commerciale sur un lieu géographique précis et est en cela assez proche d'un véritable droit au bail. Pour cette raison, il a été choisi d'inscrire la survaleur des éléments incorporels sur la ligne " Fonds commercial ".

Le fonds commercial, étant considéré comme identifié, ne fait pas l'objet d'amortissement.

Précisions sur la fiscalité différée relative aux écarts d'acquisition

L'analyse des écarts d'acquisition montre que le prix des titres acquis n'intègre pas de fiscalité différée.

Par ailleurs, les éléments de l'écart initial d'acquisition identifiés n'ont a priori pas vocation à être revendus séparément et demeurent intrinsèquement liés à la poursuite de l'activité de la société.

Pour ces raisons, et en rappelant que la constatation d'un passif différé aurait conduit à créer artificiellement un écart d'acquisition non identifié, il n'a pas été comptabilisé de fiscalité différée au passif.

En conséquence, il convient de rappeler que la cession des éléments d'actifs ci-après conduirait, le cas échéant, à calculer un impôt sur les sociétés sur la totalité du prix de vente sans déduire de valeur nette comptable figurant dans les comptes consolidés pour les montants suivants :

	<u>Prix de revient</u>	<u>I.S. à 33 1/3 %</u>
- fonds commercial	7 300 000	2 433 333
- terrains	3 646 203	1 215 401

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Le bilan et le compte de résultat ont été établis conformément au règlement 99-02 du C.R.C. (Comité de la Réglementation Comptable). Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

1) Retraitement des comptes sociaux

* Les retraitements de consolidation ont porté sur l'élimination des comptes et opérations réciproques, des résultats internes à l'ensemble consolidé (dividendes, plus-values de cessions ...).

- * Les crédits-baux ont fait l'objet de retraitements, selon les modalités suivantes :
 - enregistrement de l'immobilisation à l'actif du bilan ;
 - comptabilisation de l'emprunt au passif du bilan ;
 - annulation dans les comptes consolidés de la redevance enregistrée en charges d'exploitation dans les comptes individuels, et comptabilisation d'une charge financière et d'un remboursement progressif de l'emprunt ;
 - constatation en charge d'exploitation d'une dotation aux amortissements de l'immobilisation ;
 - les différences temporaires liées au retraitement des contrats de crédits-baux donnent lieu à impôt différé.
- * Les engagements de retraite ont fait l'objet d'une provision pour charges.
- * Des impôts différés sont comptabilisés pour tenir compte :
 - du décalage temporaire dans les comptes sociaux entre l'assiette fiscale et le résultat comptable,
 - des écritures de retraitement et d'élimination spécifiques à la consolidation.
- * Les écritures de nature fiscale (amortissements dérogatoires, provisions réglementées, subventions d'investissement) sont éliminées.

2) Méthodes d'évaluation

Les méthodes d'évaluation retenues sont les mêmes que celles des comptes sociaux des sociétés concernées.

Immobilisations incorporelles

L'évaluation des éléments incorporels du fonds de commerce résultant de la consolidation est inscrite au poste "Fonds commercial". Les fonds commerciaux acquis sont inscrits, le cas échéant, pour leur valeur d'acquisition. Les fonds commerciaux ne font pas l'objet d'amortissement.

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

Les logiciels informatiques sont amortis sur une durée de 12 mois.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition tel qu'il résulte des comptes sociaux. Les écarts d'évaluation viennent majorer le cas échéant la valeur brute des immobilisations concernées.

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

Par mesure de simplification, les amortissements sont repris des comptes sociaux et majorés de l'amortissement provenant, le cas échéant, de l'écart d'évaluation.

Compte tenu de l'absence de visibilité sur les cessions de biens, les valeurs résiduelles ne sont pas prises en compte dans la base de calcul des amortissements.

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

Durées usuelles d'amortissement :

Constructions	20 à 25 ans
Agencements des terrains	10 à 25 ans
Agencements constructions	10 à 15 ans
Matériels de vente	5 à 12 ans
Matériels informatiques	3 à 5 ans
Matériels de transport	3 à 5 ans
Mobilier de bureau	5 à 10 ans

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

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

Stocks

Les stocks sont évalués au dernier prix de revient connu.

Le cas échéant, une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

Résultat par action

Le résultat par action est déterminé selon le règlement 99-02 du C.R.C. Il correspond au résultat net divisé par le nombre d'actions composant le capital de la société AG.DIS.

Le résultat dilué par action correspond au résultat net divisé par le nombre d'actions composant le capital de la société AG.DIS, ajusté de l'impact des instruments dilutifs en actions ordinaires.

Aucun instrument dilutif n'étant utilisé, le résultat dilué par action est égal au résultat par action.

NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

1) Capitaux propres

Le capital de la société mère est composé de 70 400 actions de 100 euros.

La variation des capitaux propres s'analyse comme suit :		Groupe	Hors-Groupe	Total
* Capitaux propres	N - 2	11 177 894	2 220	11 180 114
* Résultat de l'exercice	N - 1	-125 213	23	-125 190
* Distribution de l'exercice	N - 1	-	-144	-144
* Capitaux propres	N - 1	11 052 681	2 099	11 054 780
* Résultat de l'exercice	N	73 033	44	73 077
* Distribution de l'exercice	N	-	-48	-48
* Capitaux propres	N	11 125 714	2 095	11 127 809

2) Tableau de passage des capitaux propres des comptes sociaux aux comptes consolidés

Voir tableau annexe A.

3) Fonds commercial

* 1988 : Fonds de commerce Nouvelles Galeries	38 112
* 1996 : Fonds de commerce Galeries Lafayette	326 546
* 1999 : Licence Bar	9 909
* 1999 : Fonds de commerce Montauban Fleurs	15 245
* 2006 : Ecart d'évaluation Audis	7 300 000
	7 689 812

4) Immobilisations

	Début exercice	Augmentations	Diminutions	Fin exercice
Ecarts d'acquisition				
Fonds commercial	7 689 811			7 689 811
Immobilisations incorporelles	110 866	11 096		121 962
Immobilisations corporelles (1)	45 038 096	46 445	56 626	45 027 915
Immobilisations financières titres	1 184 600	16 703	100	1 201 203
Immobilisations financières créances	314 145	34 125		348 270
	54 337 518	108 369	56 726	54 389 161
(1) Dont retraitement crédit-bail	214 188			214 188

5) Amortissements	Début exercice	Augmentations	Diminutions	Fin exercice
Ecarts d'acquisition				
Immobilisations incorporelles	109 187	8 303		117 490
Immobilisations corporelles (2)	11 395 148	2 131 182	56 626	13 469 704
	11 504 335	2 139 485 (1)	56 626	13 587 194
(1) Dont dotation : . linéaire		1 830 905		
. dégressive		308 581		
. exceptionnelle				
(2) Dont retraitement crédit-bail	214 188			214 188

6) Provisions	Début exercice	Dotations (*)	Reprises (*)	Fin exercice
Passif d'impôts différés				
Provision pour risques (1)	154 529	84 551	137 529	101 551
Provision pour engagement de retraite (2)	310 000	123 000		433 000
Prov. dépréciation actif immobilisé (3)	200 000			200 000
Prov. dépréciation actif circulant	167 895	230 144	131 168	266 871
	832 424	437 695	268 697	1 001 422
(*) Dont : . exploitation		437 695	268 697	
. financier				
. exceptionnel				
. Passif d'impôts différés				

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

- montants repris parce qu'utilisés :	94 593
- montants repris parce que devenus sans objet :	42 936

Les dotations aux provisions pour risques et charges correspondent à un litige prud'homal de 9 k€ et à la notification d'un redressement suite à un contrôle URSSAF d'un montant de 75 k€.

(2) Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 62 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut moyen mensuel ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 2 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 3 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales ;
- critère de turn-over du personnel : cadres faible – agents de maîtrise et employés moyen ;
- table de mortalité : INSEE 2014.

(3) Dépréciation des titres MTG XV

7) Créances : état des échéances

	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances rattachées à des participations	348 270		348 270
Créances d'exploitation	2 673 906	2 673 906	
Créances diverses	1 285 335	223 152	1 062 183
Etat - Impôt différé	1 557 022	1 557 022	
Charges constatées d'avance	413 870	413 870	
	6 278 403	4 867 950	1 410 453

8) Dettes : état des échéances

	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	DE UN A CINQ ANS	A PLUS DE CINQ ANS
Concours bancaires courants (*)	1 581 164	1 581 164		
Emprunts et dettes financières (**)	30 155 367	7 710 575	10 633 934	11 810 858
Dettes d'exploitation	9 216 273	9 216 273		
Dettes diverses	196 804	196 804		
Produits constatés d'avance	62 220	62 220		
	41 211 828	18 767 036	10 633 934	11 810 858

(*) dont intérêts courus sur emprunt 399 200

(**) dont retraitement crédit-bail immobilier -

(**) dont retraitement crédit-bail mobilier -

9) Comptes rattachés et comptes de régularisation

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

10) Valeurs mobilières de placement**Néant****11) Tableau des flux de trésorerie et situation financière**

Voir tableaux annexe B et annexe C.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

1) Chiffre d'affaires consolidé	29/02/2016	28/02/2015
. Hypermarché	64 177 257	64 366 648
. Drive	4 855 734	3 883 000
. Agence de voyages	530 064	498 729
. Chiffre d'affaires net	69 563 055	68 748 377

Il est réalisé exclusivement en France.

2) Effectif	29/02/2016	28/02/2015
. Cadres	15	13
. Agents de maîtrise	25	22
. Employés	195	197
. Total	235	232

3) Rémunération des dirigeants

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

4) Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises.

A cet effet, le CICE 2014, qui s'élève à 281 051 €, a été utilisé pour le financement des efforts de l'entreprise en matière de recrutement, de formation, d'acquisition de matériels et de reconstitution de fonds de roulement.

Pour les salaires versés en 2015, il a été comptabilisé un CICE calculé au taux de 6 % sur les salaires inférieurs à 2,5 fois le SMIC.

L'impact de ce crédit d'impôt sur le compte de résultat se traduit par une réduction du poste « charges sociales » pour un montant de 276 393 €.

5) Impôt sur les bénéfices	29/02/2016
. Impôt exigible	235 706
. Variation des impositions différées : -458 782 x 33.1/3 %	-152 928
	82 778

Un groupe d'intégration fiscale existe entre les sociétés S.A.S. AG.DIS et S.A.S. AUDIS.

6) Variation des impôts différés	29/02/2016	28/02/2015	Variation
. Provision participation des salariés	-	-	-
. Provision engagements de retraite	144 333	103 333	41 000
. Provision contribution sociale solidarité sociétés	4 067	5 600	-1 533
. Provision taxe sur les surfaces commerciales	18 633	18 700	-67
. Déficits reportables	1 390 752	1 277 225	113 527
. Retraitement des crédits baux	-764	-764	-
Montant de l'impôt différé	1 557 021	1 404 094	152 927
<i>Dont impôts différés actif :</i>	<i>1 557 021</i>	<i>1 404 094</i>	<i>152 927</i>
<i>Dont impôts différés passif :</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

La ventilation de la fiscalité différée par société est développée en annexe D.

7) Impôt sur les sociétés : rapprochement entre la charge théorique et la charge effective

. Résultat avant I.S. des sociétés consolidées	155 856
. Réintégrations d'ensemble	93 966
. Déductions d'ensemble (dont CICE 276 k€)	-299 866
Résultat fiscal consolidé	-50 044
Impôt sur les sociétés à 33 1/3 %	-16 681
Crédits d'impôts	-2 800
Retraitement réduction d'impôt mécénat	102 260
	82 779

8) Actifs d'impôts différés non comptabilisés

Les déficits de la société S.A.S. AG. DIS restant à déduire à la clôture de l'exercice, n'ont pas été comptabilisés à l'actif du bilan, leur récupération n'étant pas jugée probable.

Leur montant s'élève à 1 236 €.

9) Résultat courant et exceptionnel

Les éléments exceptionnels sont limités aux éléments inhabituels ou de montant particulièrement significatif.

10) Résultat par action	29/02/2016	28/02/2015
Résultat du groupe	73 033	-125 213
Nombre d'actions	70 400	70 400
Résultat par action	1	-2
Résultat dilué par action	1	-2

INFORMATIONS DIVERSES**1) Dettes garanties par des sûretés réelles**

L'ensemble des emprunts à long et moyen terme auprès d'établissements de crédit est garanti par des sûretés réelles (nantissement du fonds de commerce, hypothèque sur ensemble immobilier)

2) Engagements financiers

	Donnés	Reçus
Cautions, avals, garanties concernant les filiales	4 751 318	251 318
Cautions, avals, garanties concernant les participations	-	-
Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants	-	-
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	6 706 116	-
Effets escomptés et non échus	-	-
Marge non utilisée des crédits confirmés	-	-
Emprunts obtenus non encaissés	-	-
Autres engagements	-	-

3) Honoraires du commissaire aux comptes

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

Passage des comptes sociaux aux comptes consolidés

	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
Situation nette sociale avant résultat	8 693 819	3 799 173	192 428	12 685 420
Retraitements à l'ouverture				
(+) Provisions pour investissements (sans is)	-	300 000	10 000	310 000
(+) Amortissements dérogatoires (is)				-
(+) Provisions pour hausse des prix (is)				-
(+) Autres provisions réglementées				-
(+/-) Retraitement subventions				-
(-) Provisions pour engagement de retraite				-
(+/-) Retraitement de crédit-bail au bilan		1		1
(+/-) IS différé	405 496	989 569	9 029	1 404 094
(+/-) Ecarts de conversion actif / passif				-
(+) Distributions intra-groupe	365 552			365 552
(+) Provision dépréciation titres et des créances				-
(+) Retraitement cessions internes				-
(+/-) Eliminations non valeurs				-
(+/-) Elimination Frais d'établissement				-
Total des retraitements bilan	771 048	689 570	971	1 459 647
Situation nette retraitée	9 464 867	4 488 743	191 457	14 145 067
(+) Ecart d'évaluation du fonds de commerce		7 300 000		7 300 000
(+) Ecart d'évaluation Immobilier		3 646 203		3 646 203
(-) Elimination des titres des sous filiales			7 622	7 622
Situation nette réévaluée	9 464 867	15 434 946	183 835	25 083 648
% minoritaires		0.01%	0.01%	
(-) Intérêts minoritaires	-	2 026	24	2 051
(-) Elimination des titres (retraités)	-	14 028 916	-	14 028 916
Situation nette consolidée avant résultat	9 464 867	1 404 004	183 811	11 052 681
rappel situation nette consolidée groupe N-1	9 099 316	1 769 555	183 811	11 052 682
variation de capital	-	-	-	-
distribution de dividendes reçue du groupe	365 552	-	-	365 552
distribution de dividendes versée au groupe	-	365 552	-	365 552
situation nette consolidée groupe N (avant résultat N)	9 464 867	1 404 004	183 811	11 052 681
écart	1	1	-	1

	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
Résultat social avant retraitements	35 136	404 490	39 348	408 702
Retraitements de l'exercice				
(+/-) Var.provisions pour investissement				-
(+/-) Var.provisions pour hausse des prix				-
(+/-) Var.amortissements dérogatoires				-
(-) Provisions pour engagement retraite (is)		121 000	2 000	123 000
(+/-) Retraitement crédit bail				-
(+/-) Variation IS différé	133 563	24 394	5 029	152 928
(-) Distributions intra-groupe	365 552			365 552
(+/-) Ecarts de conversion actif / passif				-
(+/-) Var. provision pour dépréciation des titres et créances				-
(+/-) Elimination Frais d'établissement				-
Total des retraitements résultat	231 989	96 606	7 029	335 624
Résultat retraité	267 125	307 884	32 319	73 078
% minoritaires		0.01%	0.01%	0.03%
(-) Intérêts minoritaires	-	40	4	45
(-) Intérêts minoritaires sous pallier				-
(-) Amort/écarts d'acquisition positifs				-
(+) Reprises/écart d'acquisition négatif				-
(-) Retraitement Q.P. résultat achetée				-
(+) QP résultat stés MEE				-
Résultat consolidé groupe	267 125	307 844	32 315	73 033
Situation nette + résultat consolidés	9 197 742	1 711 847	216 126	11 125 715

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	Exercice au 29/02/16 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/15 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/14 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/13 Durée 12 mois
1) EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT PERMANENT				
Flux de trésorerie liés à l'activité (hors B.F.R.E.)	2 282 685	1 994 280	1 050 589	(724 101)
Résultat d'exploitation	1 146 744	818 474	(49 459)	(2 336 325)
Charges et produits d'exploitation non décaissés/encaissés	2 209 507	2 123 457	1 778 389	1 101 075
Quote-part sur opérations faites en commun (1)				
Produits financiers (1)	844	3 836	14 638	162 321
Frais financiers (1)	(991 300)	(1 127 962)	(1 255 645)	(870 063)
Résultat exceptionnel lié à l'activité (1)	(332)	12 005	51 285	84 503
Participation et intéressement des salariés				
Impôt sur les sociétés, y compris sur les plus values de cession	(82 778)	164 470	511 382	1 134 388
Capacité d'autofinancement	2 282 685	1 994 280	1 050 589	(724 101)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(108 368)	(142 254)	(3 214 418)	(15 475 129)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(57 541)	(120 384)	(3 473 316)	(15 458 370)
Acquisitions de titres	(16 703)	(5 807)	(10 948)	(5 984)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		19 494	291 350	20 000
Cessions de titres				
Variations des créances immobilisées	(34 125)	(35 556)	(21 505)	(30 775)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(2 267 547)	(1 046 131)	1 285 219	13 686 847
Augmentation et réductions de capital, subventions				
Emprunts bancaires souscrits	4 500 000	3 100 000	4 000 000	15 037 421
Remboursement des emprunts bancaires	(6 696 814)	(4 032 444)	(2 551 123)	(1 322 372)
Augmentation des autres dettes financières	112		30 596	76 486
Remboursement des autres dettes financières	(70 797)	(113 543)	(194 254)	(104 653)
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Sous-total Flux de financement hors dividendes	(2 267 499)	(1 045 987)	1 285 219	13 686 883
Distributions de dividendes mises en paiement	(48)	(144)		(36)
Sous-total : Variation du fonds de roulement permanent	(93 230)	805 896	(878 609)	(2 512 383)
Fonds de Roulement Permanent début d'exercice	1 305 607	499 711	1 378 321	3 890 704
Fonds de Roulement Permanent fin d'exercice	1 212 377	1 305 607	499 712	1 378 321
2) EVOLUTION DE LA TRESORERIE				
Flux de trésorerie liés à l'activité	2 250 016	2 253 173	1 024 560	414 882
Capacité d'autofinancement	2 282 685	1 994 280	1 050 589	(724 101)
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	(32 670)	258 893	(26 030)	1 138 983
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(108 368)	(142 254)	(3 214 418)	(15 475 129)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(2 267 547)	(1 046 131)	1 285 219	13 686 847
Flux de trésorerie liés aux opérations hors exploitation	(107 354)	(841 011)	(115 787)	(4 677 967)
Variation du besoin en fonds de roulement hors exploitation	(107 354)	(841 011)	(115 787)	(4 677 967)
Variation de la trésorerie	(233 253)	223 778	(1 020 426)	(6 051 367)
Trésorerie début d'exercice	(574 574)	(798 352)	222 075	6 273 442
Trésorerie fin d'exercice	(807 827)	(574 574)	(798 352)	222 075

(1) Charges et produits ayant une incidence sur la trésorerie.

SITUATION FINANCIERE

	Exercice au 29/02/16 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/15 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/14 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/13 Durée 12 mois
FINANCEMENTS STABLES	41 814 344	43 938 790	45 135 891	44 686 477
Capital et réserves	11 054 731	11 179 969	12 027 432	14 039 701
Résultat de l'exercice	73 077	(125 190)	(847 318)	(2 012 269)
SOUS-TOTAL CAPITAUX PROPRES	11 127 809	11 054 779	11 180 114	12 027 432
Provisions pour risques et charges	534 551	464 529	490 308	478 794
Emprunts bancaires	29 731 385	31 928 199	32 860 643	31 411 766
Fonds de participation des salariés	111 917	182 714	294 884	489 138
Autres emprunts et dettes financières diverses	308 680	308 568	309 940	279 344
BIENS STABLES	40 601 966	42 633 183	44 636 179	43 308 156
Immobilisations incorporelles	7 694 283	7 691 490	7 690 095	7 690 008
Immobilisations corporelles	31 558 210	33 642 947	35 688 702	34 393 218
Immobilisations financières (titres)	1 001 202	984 599	978 792	967 845
Immobilisations financières (créances)	348 269	314 145	278 589	257 084
FONDS DE ROULEMENT PERMANENT (financements stables - biens stables)	1 212 377	1 305 607	499 711	1 378 321
BESOINS D'EXPLOITATION	9 056 563	8 752 890	8 219 414	7 592 859
Stocks	6 131 828	5 900 504	5 746 719	5 593 919
Clients et comptes rattachés	338 156	439 804	456 100	376 925
Autres valeurs d'exploitation	2 586 578	2 412 581	2 016 594	1 622 014
FINANCEMENTS D'EXPLOITATION	9 279 328	9 008 325	8 215 956	7 615 430
Fournisseurs d'exploitation & comptes rattachés	6 718 073	6 196 181	5 644 892	5 144 317
Dettes fiscales et sociales	2 174 223	2 335 189	2 081 247	2 024 437
Autres dettes d'exploitation	387 031	476 953	489 816	446 675
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	(222 764)	(255 434)	3 458	(22 571)
CREANCES HORS EXPLOITATION	2 842 356	2 685 130	2 128 433	2 951 802
Créances diverses	218 211	253 000	136 052	1 339 142
Impôt sur les sociétés	1 067 123	1 028 036	751 157	897 479
Actif d'impôts différés	1 557 022	1 404 094	1 241 224	715 181
DETTES HORS EXPLOITATION	599 387	549 514	833 827	1 772 983
Fournisseurs d'immobilisations	2 803	4 718	209 156	1 317 780
Impôt sur les sociétés	1 524	2 334	21 308	3 130
Autres dettes diverses	192 475	77 258	62 256	64 537
Comptes courants d'associés	3 384	1 172	166	235
Intérêts courus sur emprunts	399 200	464 030	540 940	387 300
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	2 242 969	2 135 615	1 294 605	1 178 818
LIQUIDITES ET CONCOURS BANCAIRES COURANTS	374 137	629 354	627 554	2 502 098
Valeurs mobilières de placement				1 932 056
Disponibilités	374 137	629 354	627 554	570 042
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	1 181 964	1 203 928	1 425 906	2 280 024
Découvert bancaire	1 181 964	1 203 928	1 425 906	2 280 024
TRESORERIE <i>Rappel du sous-total B.F.R. Hors Exploitation + Trésorerie</i>	(807 827) 1 435 142	(574 573) 1 561 041	(798 351) 496 253	222 074 1 400 892

FISCALITE DIFFEREE N (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Contribution sociale de solidarité	-	4 067	-	4 067
. TASCOM	-	18 633	-	18 633
. Provision engagements de retraite	-	140 333	4 000	144 333
. Retraitement des crédits baux	-	764	-	764
. Amortissements et déficits reportables	539 059	851 693	-	1 390 752
Total fiscalité différée A	539 059	1 013 963	4 000	1 557 022

FISCALITE DIFFEREE N -1 (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Contribution sociale de solidarité	-	5 600	-	5 600
. TASCOM	-	18 700	-	18 700
. Provision engagements de retraite	-	100 000	3 333	103 333
. Retraitement des crédits baux	-	764	-	764
. Amortissements et déficits reportables	405 496	866 033	5 696	1 277 225
Total fiscalité différée B	405 496	989 569	9 029	1 404 094

FISCALITE DIFFEREE VARIATION (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Contribution sociale de solidarité	-	1 533	-	1 533
. TASCOM	-	67	-	67
. Provision engagements de retraite	-	40 333	667	41 000
. Retraitement des crédits baux	-	-	-	-
. Amortissements et déficits reportables	133 563	14 339	5 696	113 527
Total fiscalité différée A - B	133 563	24 394	5 029	152 927

DUPUIS RAEVEL & BRUNET

Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Toulouse
1220 Avenue de l'Europe
ALBASUD
82 000 MONTAUBAN

SYGNATURES SAS

Société de Commissaires aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Toulouse
8 Chemin de la Terrasse
BP 45 122
31 512 TOULOUSE CEDEX 5

AG DIS

Société par Actions Simplifiée au capital de 7 040 000 Euros

Siège social : 445 Route Nord
Lieu Dit Aussonne
82 000 MONTAUBAN

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 29 février 2016

DUPUIS RAEVEL & BRUNET

Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Toulouse
1220 Avenue de l'Europe
ALBASUD
82 000 MONTAUBAN

SYGNATURES SAS

Société de Commissaires aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Toulouse
8 Chemin de la Terrasse
BP 45 122
31 512 TOULOUSE CEDEX 5

AG DIS

Société par Actions Simplifiée au capital de 7 040 000 Euros

Siège social : 445 Route Nord
Lieu Dit Aussonne
82 000 MONTAUBAN

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS Exercice clos le 29 février 2016

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 29 février 2016, sur :

- Le contrôle des comptes consolidés de la société AG DIS, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- Les justifications de nos appréciations ;
- La vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - OPINION SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous avons été conduits à examiner le caractère approprié des principes comptables appliqués, le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, ainsi que la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - VERIFICATION SPECIFIQUE

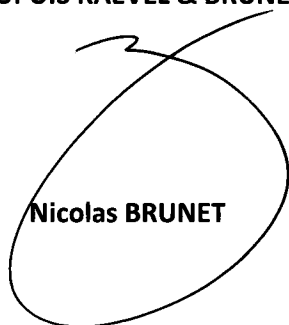
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport de gestion du groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Fait à Montauban et Toulouse, le 29 juillet 2016

Les Commissaires aux Comptes

DUPUIS RAEVEL & BRUNET



Nicolas BRUNET

SYGNATURES SAS



Jean Yves GAILLAT



BILAN

ACTIF	Clôture au 29/02/16 Durée 12 mois			Clôture au 28/02/15 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	54 389 160	13 787 193	40 601 966	42 633 183
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 811 773	117 489	7 694 283	7 691 490
FRAIS D'ETABLISSEMENT	37 282	37 282		
CONCESSIONS, BREVETS, MARQUES	84 679	80 207	4 472	1 678
FONDS COMMERCIAL	7 689 811		7 689 811	7 689 811
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	45 027 914	13 469 704	31 558 210	33 642 947
TERRAINS	11 103 112	792 099	10 311 012	10 525 766
CONSTRUCTIONS	26 314 186	8 996 243	17 317 942	18 586 573
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	6 325 969	3 079 671	3 246 297	3 748 360
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	1 284 645	601 688	682 957	782 247
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 549 472	200 000	1 349 472	1 298 745
PARTICIPATIONS	200 000	200 000		
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	202 612		202 612	171 309
TITRES IMMOBILISES DIVERS	1 001 202		1 001 202	984 599
PRETS	54 425		54 425	53 175
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	91 231		91 231	89 660
ACTIF CIRCULANT	12 539 093	266 870	12 272 222	12 067 376
STOCKS ET EN-COURS	6 234 823	102 995	6 131 828	5 900 504
MARCHANDISES	6 234 823	102 995	6 131 828	5 900 504
CREANCES D'EXPLOITATION	2 673 906	163 875	2 510 030	2 404 806
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	490 190	152 034	338 156	439 804
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	2 183 715	11 841	2 171 874	1 965 001
CREANCES DIVERSES	1 285 334		1 285 334	1 281 036
ACTIF D'IMPOTS DIFFERES	1 557 022		1 557 022	1 404 094
DISPONIBILITES	374 137		374 137	629 354
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	413 869		413 869	447 579
TOTAL GENERAL	66 928 253	14 054 064	52 874 189	54 700 559


BILAN

PASSIF	Clôture au 29/02/16 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/15 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	11 125 715	11 052 680
CAPITAL	7 040 000	7 040 000
RESERVES CONSOLIDEES	4 012 681	4 137 893
RESULTAT DE L'EXERCICE DU GROUPE	73 033	(125 213)
RAPPEL CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	11 125 715	11 052 680
INTERETS DES MINORITAIRES	2 094	2 099
INTERETS HORS GROUPE	2 050	2 076
RESULTAT HORS GROUPE	44	23
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	534 551	464 529
PROVISIONS POUR RISQUES	101 551	154 529
PROVISIONS POUR CHARGES	433 000	310 000
DETTES	41 211 828	43 181 250
DETTES FINANCIERES	31 736 531	34 088 613
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT	31 312 549	33 596 157
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	423 982	492 455
DETTES D'EXPLOITATION	9 215 959	8 910 576
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	6 717 238	6 196 181
DETTES FISCALES ET SOCIALES	2 173 909	2 334 896
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	324 811	379 498
DETTES DIVERSES	197 117	84 605
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	2 803	4 718
ETAT : IMPOTS SUR LES BENEFICES	1 524	2 334
AUTRES DETTES DIVERSES	192 790	77 552
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	62 219	97 455
TOTAL GENERAL	52 874 189	54 700 559



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 29/02/16 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/15 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	71 665 272	70 909 945
VENTES DE MARCHANDISES	67 821 076	67 129 960
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	5 320	5 645
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	1 736 659	1 612 771
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	69 563 055	68 748 377
REPRISES SUR PROVISIONS	268 697	494 371
TRANSFERTS DE CHARGES	243 058	104 991
AUTRES PRODUITS	1 590 461	1 562 205
CHARGES D'EXPLOITATION	70 518 528	70 091 471
ACHATS DE MARCHANDISES	53 316 198	53 236 800
VARIATION DES STOCKS (MARCHANDISES)	(229 693)	(70 800)
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	163 186	167 724
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	6 118 426	5 826 829
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	1 372 589	1 349 106
SALAIRES ET TRAITEMENTS	5 673 630	5 516 346
CHARGES SOCIALES	1 498 941	1 482 242
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	2 139 485	2 149 236
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	230 143	144 851
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	207 551	25 000
AUTRES CHARGES	28 068	264 134
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 146 743	818 474
PRODUITS FINANCIERS	843	3 835
PARTICIPATIONS	235	231
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	123	173
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	485	3 421
PRODUITS NETS SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT		9
CHARGES FINANCIERES	991 299	1 127 961
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	991 297	1 127 961
CHARGES NETTES SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT	2	
RESULTAT FINANCIER	(990 456)	(1 124 125)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	156 287	(305 651)



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 29/02/16 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/15 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS DE GESTION SUR OPERATIONS EN CAPITAL CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION SUR OPERATIONS EN CAPITAL RESULTAT EXCEPTIONNEL		31 866 12 373 19 493 431 331 100 (431)
IMPOTS SUR LES BENEFICES EXIGIBLES IMPOTS DIFFERES SUR LES BENEFICES IMPOTS SUR LES BENEFICES	235 706 (152 928)	(1 600) (162 870) (164 470)
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES PERTE NETTE COMPTABLE	73 077	(125 190)
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE PERTE NETTE COMPTABLE	73 077	(125 190)
RESULTAT GROUPE RESULTAT HORS GROUPE Résultat du groupe par action Résultat du groupe dilué par action	73 033 44 1 1	(125 213) 23 (2) (2)

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

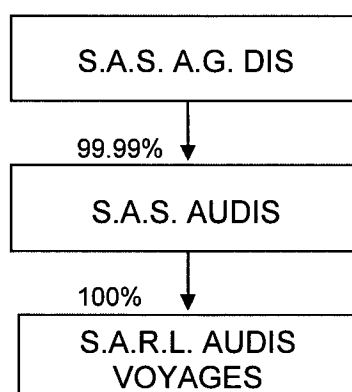
Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

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

PERIMETRE ET MODALITES DE CONSOLIDATION

1) Organigramme du groupe



2) Périmètre de consolidation

Entreprises	% d'intérêt	% de contrôle	Siège social	Numéro SIREN
S.A.S. A.G. DIS Holding	<i>Société Mère</i>	<i>Société Mère</i>	445, Route de Nord 82000MONTAUBAN	485 379 168
S.A.S. AUDIS Hypermarché	99.99%	99.99%	445, Route de Nord 82000MONTAUBAN	344 392 063
S.A.R.L AUDIS VOYAGES Agence de voyages	100%	99.99%	445, Route de Nord 82000MONTAUBAN	391 960 960

Toutes ces sociétés sont consolidées par la méthode de l'intégration globale.

La société MTG XV n'est pas intégrée dans le périmètre de consolidation car son incidence n'est pas significative (le pourcentage de détention est de 9%).

3) Date de clôture et durée de l'exercice	Clôture	Durée
S.A.S. A.G. DIS	29/02/2016	12 mois
S.A.S. AUDIS	29/02/2016	12 mois
S.A.R.L. AUDIS VOYAGES	29/02/2016	12 mois

4) Traitement de l'écart de consolidation initiale

L'excédent du prix d'acquisition des titres AUDIS est affecté au poste "Fonds commercial" à l'actif du bilan consolidé pour 7 300 000 € et au poste terrain pour 3 646 203€.

Précisions sur la notion de fonds commercial

Le fonds commercial d'une entreprise du secteur de la grande distribution est identifié par l'autorisation d'exploiter une surface commerciale sur un lieu géographique précis et est en cela assez proche d'un véritable droit au bail. Pour cette raison, il a été choisi d'inscrire la survaleur des éléments incorporels sur la ligne " Fonds commercial ".

Le fonds commercial, étant considéré comme identifié, ne fait pas l'objet d'amortissement.

Précisions sur la fiscalité différée relative aux écarts d'acquisition

L'analyse des écarts d'acquisition montre que le prix des titres acquis n'intègre pas de fiscalité différée.

Par ailleurs, les éléments de l'écart initial d'acquisition identifiés n'ont a priori pas vocation à être revendus séparément et demeurent intrinsèquement liés à la poursuite de l'activité de la société.

Pour ces raisons, et en rappelant que la constatation d'un passif différé aurait conduit à créer artificiellement un écart d'acquisition non identifié, il n'a pas été comptabilisé de fiscalité différée au passif.

En conséquence, il convient de rappeler que la cession des éléments d'actifs ci-après conduirait, le cas échéant, à calculer un impôt sur les sociétés sur la totalité du prix de vente sans déduire de valeur nette comptable figurant dans les comptes consolidés pour les montants suivants :

	<u>Prix de revient</u>	<u>I.S. à 33 1/3 %</u>
- fonds commercial	7 300 000	2 433 333
- terrains	3 646 203	1 215 401

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Le bilan et le compte de résultat ont été établis conformément au règlement 99-02 du C.R.C. (Comité de la Réglementation Comptable). Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

1) Retraitement des comptes sociaux

* Les retraitements de consolidation ont porté sur l'élimination des comptes et opérations réciproques, des résultats internes à l'ensemble consolidé (dividendes, plus-values de cessions ...).

- * Les crédits-baux ont fait l'objet de retraitements, selon les modalités suivantes :
 - enregistrement de l'immobilisation à l'actif du bilan ;
 - comptabilisation de l'emprunt au passif du bilan ;
 - annulation dans les comptes consolidés de la redevance enregistrée en charges d'exploitation dans les comptes individuels, et comptabilisation d'une charge financière et d'un remboursement progressif de l'emprunt ;
 - constatation en charge d'exploitation d'une dotation aux amortissements de l'immobilisation ;
 - les différences temporaires liées au retraitement des contrats de crédits-baux donnent lieu à impôt différé.
- * Les engagements de retraite ont fait l'objet d'une provision pour charges.
- * Des impôts différés sont comptabilisés pour tenir compte :
 - du décalage temporaire dans les comptes sociaux entre l'assiette fiscale et le résultat comptable,
 - des écritures de retraitement et d'élimination spécifiques à la consolidation.
- * Les écritures de nature fiscale (amortissements dérogatoires, provisions réglementées, subventions d'investissement) sont éliminées.

2) Méthodes d'évaluation

Les méthodes d'évaluation retenues sont les mêmes que celles des comptes sociaux des sociétés concernées.

Immobilisations incorporelles

L'évaluation des éléments incorporels du fonds de commerce résultant de la consolidation est inscrite au poste "Fonds commercial". Les fonds commerciaux acquis sont inscrits, le cas échéant, pour leur valeur d'acquisition. Les fonds commerciaux ne font pas l'objet d'amortissement.

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

Les logiciels informatiques sont amortis sur une durée de 12 mois.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition tel qu'il résulte des comptes sociaux. Les écarts d'évaluation viennent majorer le cas échéant la valeur brute des immobilisations concernées. Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire et dégressif en fonction de la durée d'utilisation prévue et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité.

Par mesure de simplification, les amortissements sont repris des comptes sociaux et majorés de l'amortissement provenant, le cas échéant, de l'écart d'évaluation.

Compte tenu de l'absence de visibilité sur les cessions de biens, les valeurs résiduelles ne sont pas prises en compte dans la base de calcul des amortissements.

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

Durées usuelles d'amortissement :

Constructions	20 à 25 ans
Agencements des terrains	10 à 25 ans
Agencements constructions	10 à 15 ans
Matériels de vente	5 à 12 ans
Matériels informatiques	3 à 5 ans
Matériels de transport	3 à 5 ans
Mobilier de bureau	5 à 10 ans

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

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

Stocks

Les stocks sont évalués au dernier prix de revient connu.

Le cas échéant, une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

Résultat par action

Le résultat par action est déterminé selon le règlement 99-02 du C.R.C. Il correspond au résultat net divisé par le nombre d'actions composant le capital de la société AG.DIS.

Le résultat dilué par action correspond au résultat net divisé par le nombre d'actions composant le capital de la société AG.DIS, ajusté de l'impact des instruments dilutifs en actions ordinaires.

Aucun instrument dilutif n'étant utilisé, le résultat dilué par action est égal au résultat par action.

NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

1) Capitaux propres

Le capital de la société mère est composé de 70 400 actions de 100 euros.

La variation des capitaux propres s'analyse comme suit :		Groupe	Hors-Groupe	Total
* Capitaux propres	N - 2	11 177 894	2 220	11 180 114
* Résultat de l'exercice	N - 1	-125 213	23	-125 190
* Distribution de l'exercice	N - 1	-	-144	-144
* Capitaux propres	N - 1	11 052 681	2 099	11 054 780
* Résultat de l'exercice	N	73 033	44	73 077
* Distribution de l'exercice	N	-	-48	-48
* Capitaux propres	N	11 125 714	2 095	11 127 809

2) Tableau de passage des capitaux propres des comptes sociaux aux comptes consolidés

Voir tableau annexe A.

3) Fonds commercial

* 1988 : Fonds de commerce Nouvelles Galeries	38 112
* 1996 : Fonds de commerce Galeries Lafayette	326 546
* 1999 : Licence Bar	9 909
* 1999 : Fonds de commerce Montauban Fleurs	15 245
* 2006 : Ecart d'évaluation Audis	7 300 000
	7 689 812

4) Immobilisations

	Début exercice	Augmentations	Diminutions	Fin exercice
Ecart d'acquisition				
Fonds commercial	7 689 811			7 689 811
Immobilisations incorporelles	110 866	11 096		121 962
Immobilisations corporelles (1)	45 038 096	46 445	56 626	45 027 915
Immobilisations financières titres	1 184 600	16 703	100	1 201 203
Immobilisations financières créances	314 145	34 125		348 270
	54 337 518	108 369	56 726	54 389 161
(1) Dont retraitement crédit-bail	214 188			214 188

5) Amortissements	Début exercice	Augmentations	Diminutions	Fin exercice
Ecart d'acquisition				
Immobilisations incorporelles	109 187	8 303		117 490
Immobilisations corporelles (2)	11 395 148	2 131 182	56 626	13 469 704
	11 504 335	2 139 485 (1)	56 626	13 587 194
(1) Dont dotation : . linéaire		1 830 905		
. dégressive		308 581		
. exceptionnelle				
(2) Dont retraitement crédit-bail	214 188			214 188

6) Provisions	Début exercice	Dotations (*)	Reprises (*)	Fin exercice
Passif d'impôts différés				
Provision pour risques (1)	154 529	84 551	137 529	101 551
Provision pour engagement de retraite (2)	310 000	123 000		433 000
Prov. dépréciation actif immobilisé (3)	200 000			200 000
Prov. dépréciation actif circulant	167 895	230 144	131 168	266 871
	832 424	437 695	268 697	1 001 422
(*) Dont : . exploitation		437 695	268 697	
. financier				
. exceptionnel				
. Passif d'impôts différés				

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

- montants repris parce qu'utilisés :	94 593
- montants repris parce que devenus sans objet :	42 936

Les dotations aux provisions pour risques et charges correspondent à un litige prud'homal de 9 k€ et à la notification d'un redressement suite à un contrôle URSSAF d'un montant de 75 k€.

(2) Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 62 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut moyen mensuel ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 2 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 3 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales ;
- critère de turn-over du personnel : cadres faible – agents de maîtrise et employés moyen ;
- table de mortalité : INSEE 2014.

(3) Dépréciation des titres MTG XV

7) Créances : état des échéances

	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances rattachées à des participations	348 270		348 270
Créances d'exploitation	2 673 906	2 673 906	
Créances diverses	1 285 335	223 152	1 062 183
Etat - Impôt différé	1 557 022	1 557 022	
Charges constatées d'avance	413 870	413 870	
	6 278 403	4 867 950	1 410 453

8) Dettes : état des échéances

	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	DE UN A CINQ ANS	A PLUS DE CINQ ANS
Concours bancaires courants (*)	1 581 164	1 581 164		
Emprunts et dettes financières (**)	30 155 367	7 710 575	10 633 934	11 810 858
Dettes d'exploitation	9 216 273	9 216 273		
Dettes diverses	196 804	196 804		
Produits constatés d'avance	62 220	62 220		
	41 211 828	18 767 036	10 633 934	11 810 858
(*) dont intérêts courus sur emprunt	399 200			
(**) dont retraitement crédit-bail immobilier	-			
(**) dont retraitement crédit-bail mobilier	-			

9) Comptes rattachés et comptes de régularisation

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

10) Valeurs mobilières de placement**Néant****11) Tableau des flux de trésorerie et situation financière**

Voir tableaux annexe B et annexe C.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

1) Chiffre d'affaires consolidé	29/02/2016	28/02/2015
. Hypermarché	64 177 257	64 366 648
. Drive	4 855 734	3 883 000
. Agence de voyages	530 064	498 729
. Chiffre d'affaires net	69 563 055	68 748 377

Il est réalisé exclusivement en France.

2) Effectif	29/02/2016	28/02/2015
. Cadres	15	13
. Agents de maîtrise	25	22
. Employés	195	197
. Total	235	232

3) Rémunération des dirigeants

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

4) Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises.

A cet effet, le CICE 2014, qui s'élève à 281 051 €, a été utilisé pour le financement des efforts de l'entreprise en matière de recrutement, de formation, d'acquisition de matériels et de reconstitution de fonds de roulement.

Pour les salaires versés en 2015, il a été comptabilisé un CICE calculé au taux de 6 % sur les salaires inférieurs à 2,5 fois le SMIC.

L'impact de ce crédit d'impôt sur le compte de résultat se traduit par une réduction du poste « charges sociales » pour un montant de 276 393 €.

5) Impôt sur les bénéfices	29/02/2016
. Impôt exigible	235 706
. Variation des impositions différées : $-458\,782 \times 33.1/3 \%$	-152 928
	82 778

Un groupe d'intégration fiscale existe entre les sociétés S.A.S. AG.DIS et S.A.S. AUDIS.

6) Variation des impôts différés	29/02/2016	28/02/2015	Variation
. Provision participation des salariés	-	-	-
. Provision engagements de retraite	144 333	103 333	41 000
. Provision contribution sociale solidarité sociétés	4 067	5 600	-1 533
. Provision taxe sur les surfaces commerciales	18 633	18 700	-67
. Déficits reportables	1 390 752	1 277 225	113 527
. Retraitement des crédits baux	-764	-764	-
Montant de l'impôt différé	1 557 021	1 404 094	152 927
<i>Dont impôts différés actif :</i>	<i>1 557 021</i>	<i>1 404 094</i>	<i>152 927</i>
<i>Dont impôts différés passif :</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

La ventilation de la fiscalité différée par société est développée en annexe D.

7) Impôt sur les sociétés : rapprochement entre la charge théorique et la charge effective

. Résultat avant I.S. des sociétés consolidées	155 856
. Réintégrations d'ensemble	93 966
. Déductions d'ensemble (dont CICE 276 k€)	-299 866
Résultat fiscal consolidé	-50 044
Impôt sur les sociétés à 33 1/3 %	-16 681
Crédits d'impôts	-2 800
Retraitement réduction d'impôt mécénat	102 260
	82 779

8) Actifs d'impôts différés non comptabilisés

Les déficits de la société S.A.S. AG. DIS restant à déduire à la clôture de l'exercice, n'ont pas été comptabilisés à l'actif du bilan, leur récupération n'étant pas jugée probable.

Leur montant s'élève à 1 236 €.

9) Résultat courant et exceptionnel

Les éléments exceptionnels sont limités aux éléments inhabituels ou de montant particulièrement significatif.

10) Résultat par action	29/02/2016	28/02/2015
Résultat du groupe	73 033	-125 213
Nombre d'actions	70 400	70 400
Résultat par action	1	-2
Résultat dilué par action	1	-2

INFORMATIONS DIVERSES

1) Dettes garanties par des sûretés réelles

L'ensemble des emprunts à long et moyen terme auprès d'établissements de crédit est garanti par des sûretés réelles (nantissement du fonds de commerce, hypothèque sur ensemble immobilier)

2) Engagements financiers	Donnés	Reçus
Cautions, avals, garanties concernant les filiales	4 751 318	251 318
Cautions, avals, garanties concernant les participations	-	-
Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants	-	-
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	6 706 116	-
Effets escomptés et non échus	-	-
Marge non utilisée des crédits confirmés	-	-
Emprunts obtenus non encaissés	-	-
Autres engagements	-	-

3) Honoraires du commissaire aux comptes

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

Passage des comptes sociaux aux comptes consolidés

	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
Situation nette sociale avant résultat	8 693 819	3 799 173	192 428	12 685 420
Retraitements à l'ouverture				
(+) Provisions pour investissements (sans is)	-	300 000	10 000	310 000
(+) Amortissements dérogatoires (is)				-
(+) Provisions pour hausse des prix (is)				-
(+) Autres provisions réglementées				-
(+/-) Retraitement subventions				-
(-) Provisions pour engagement de retraite				-
(+/-) Retraitement de crédit-bail au bilan		1		1
(+/-) IS différé	405 496	989 569	9 029	1 404 094
(+/-) Ecart de conversion actif / passif				-
(+) Distributions intra-groupe	365 552			365 552
(+) Provision dépréciation titres et des créances				-
(+) Retraitement cessions internes				-
(+/-) Eliminations non valeurs				-
(+/-) Elimination Frais d'établissement				-
Total des retraitements bilan	771 048	689 570	971	1 459 647
Situation nette retraitée	9 464 867	4 488 743	191 457	14 145 067
(+) Ecart d'évaluation du fonds de commerce		7 300 000		7 300 000
(+) Ecart d'évaluation Immobilier		3 646 203		3 646 203
(-) Elimination des titres des sous filiales			7 622	7 622
				-
				-
Situation nette réévaluée	9 464 867	15 434 946	183 835	25 083 648
% minoritaires		0.01%	0.01%	
(-) Intérêts minoritaires	-	2 026	24	2 051
(-) Elimination des titres (retraités)	-	14 028 916	-	14 028 916
				-
Situation nette consolidée avant résultat	9 464 867	1 404 004	183 811	11 052 681
rappel situation nette consolidée groupe N-1	9 099 316	1 769 555	183 811	11 052 682
variation de capital	-	-	-	-
distribution de dividendes reçue du groupe	365 552	-	-	365 552
distribution de dividendes versée au groupe	-	365 552	-	365 552
situation nette consolidée groupe N (avant résultat N)	9 464 867	1 404 004	183 811	11 052 681
écart	1	1	-	1

	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
Résultat social avant retraitements	35 136	404 490	39 348	408 702
Retraitements de l'exercice				-
(+/-) Var.provisions pour investissement				-
(+/-) Var.provisions pour hausse des prix				-
(+/-) Var.amortissements dérogatoires				-
(-) Provisions pour engagement retraite (is)	-	121 000	2 000	123 000
(+/-) Retraitement crédit bail				-
(+/-) Variation IS différé	133 563	24 394	5 029	152 928
(-) Distributions intra-groupe	365 552			365 552
(+/-) Ecart de conversion actif / passif				-
(+/-) Var. provision pour dépréciation des titres et créances				-
(+/-) Elimination Frais d'établissement				-
Total des retraitements résultat	231 989	96 606	7 029	335 624
Résultat retraité	267 125	307 884	32 319	73 078
% minoritaires		0.01%	0.01%	0.03%
(-) Intérêts minoritaires	-	40	4	45
(-) Intérêts minoritaires sous pallier				-
(-) Amort/écarts d'acquisition positifs				-
(+) Reprises/écart d'acquisition négatif				-
(-) Retraitement Q.P. résultat achetée				-
(+) QP résultat stés MEE				-
Résultat consolidé groupe	267 125	307 844	32 315	73 033
Situation nette + résultat consolidés	9 197 742	1 711 847	216 126	11 125 715

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	Exercice au 29/02/16 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/15 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/14 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/13 Durée 12 mois
1) EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT PERMANENT				
Flux de trésorerie liés à l'activité (hors B.F.R.E.)	2 282 685	1 994 280	1 050 589	(724 101)
Résultat d'exploitation	1 146 744	818 474	(49 459)	(2 336 325)
Charges et produits d'exploitation non décaissés/encaissés	2 209 507	2 123 457	1 778 389	1 101 075
Quote-part sur opérations faites en commun (1)				
Produits financiers (1)	844	3 836	14 638	162 321
Frais financiers (1)	(991 300)	(1 127 962)	(1 255 645)	(870 063)
Résultat exceptionnel lié à l'activité (1)	(332)	12 005	51 285	84 503
Participation et intéressement des salariés				
Impôt sur les sociétés, y compris sur les plus values de cession	(82 778)	164 470	511 382	1 134 388
Capacité d'autofinancement	2 282 685	1 994 280	1 050 589	(724 101)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(108 368)	(142 254)	(3 214 418)	(15 475 129)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(57 541)	(120 384)	(3 473 316)	(15 458 370)
Acquisitions de titres	(16 703)	(5 807)	(10 948)	(5 984)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		19 494	291 350	20 000
Cessions de titres				
Variations des créances immobilisées	(34 125)	(35 556)	(21 505)	(30 775)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(2 267 547)	(1 046 131)	1 285 219	13 686 847
Augmentation et réductions de capital, subventions				
Emprunts bancaires souscrits	4 500 000	3 100 000	4 000 000	15 037 421
Remboursement des emprunts bancaires	(6 696 814)	(4 032 444)	(2 551 123)	(1 322 372)
Augmentation des autres dettes financières	112		30 596	76 486
Remboursement des autres dettes financières	(70 797)	(113 543)	(194 254)	(104 653)
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Sous-total Flux de financement hors dividendes	(2 267 499)	(1 045 987)	1 285 219	13 686 883
Distributions de dividendes mises en paiement	(48)	(144)		(36)
Sous-total : Variation du fonds de roulement permanent	(93 230)	805 896	(878 609)	(2 512 383)
Fonds de Roulement Permanent début d'exercice	1 305 607	499 711	1 378 321	3 890 704
Fonds de Roulement Permanent fin d'exercice	1 212 377	1 305 607	499 712	1 378 321
2) EVOLUTION DE LA TRESORERIE				
Flux de trésorerie liés à l'activité	2 250 016	2 253 173	1 024 560	414 882
Capacité d'autofinancement	2 282 685	1 994 280	1 050 589	(724 101)
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	(32 670)	258 893	(26 030)	1 138 983
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(108 368)	(142 254)	(3 214 418)	(15 475 129)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(2 267 547)	(1 046 131)	1 285 219	13 686 847
Flux de trésorerie liés aux opérations hors exploitation	(107 354)	(841 011)	(115 787)	(4 677 967)
Variation du besoin en fonds de roulement hors exploitation	(107 354)	(841 011)	(115 787)	(4 677 967)
Variation de la trésorerie	(233 253)	223 778	(1 020 426)	(6 051 367)
Trésorerie début d'exercice	(574 574)	(798 352)	222 075	6 273 442
Trésorerie fin d'exercice	(807 827)	(574 574)	(798 352)	222 075

(1) Charges et produits ayant une incidence sur la trésorerie.

SITUATION FINANCIERE

	Exercice au 29/02/16 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/15 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/14 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/13 Durée 12 mois
FINANCEMENTS STABLES	41 814 344	43 938 790	45 135 891	44 686 477
Capital et réserves	11 054 731	11 179 969	12 027 432	14 039 701
Résultat de l'exercice	73 077	(125 190)	(847 318)	(2 012 269)
SOUS-TOTAL CAPITAUX PROPRES	11 127 809	11 054 779	11 180 114	12 027 432
Provisions pour risques et charges	534 551	464 529	490 308	478 794
Emprunts bancaires	29 731 385	31 928 199	32 860 643	31 411 766
Fonds de participation des salariés	111 917	182 714	294 884	489 138
Autres emprunts et dettes financières diverses	308 680	308 568	309 940	279 344
BIENS STABLES	40 601 966	42 633 183	44 636 179	43 308 156
Immobilisations incorporelles	7 694 283	7 691 490	7 690 095	7 690 008
Immobilisations corporelles	31 558 210	33 642 947	35 688 702	34 393 218
Immobilisations financières (titres)	1 001 202	984 599	978 792	967 845
Immobilisations financières (créances)	348 269	314 145	278 589	257 084
FONDS DE ROULEMENT PERMANENT (financements stables - biens stables)	1 212 377	1 305 607	499 711	1 378 321
BESOINS D'EXPLOITATION	9 056 563	8 752 890	8 219 414	7 592 859
Stocks	6 131 828	5 900 504	5 746 719	5 593 919
Clients et comptes rattachés	338 156	439 804	456 100	376 925
Autres valeurs d'exploitation	2 586 578	2 412 581	2 016 594	1 622 014
FINANCEMENTS D'EXPLOITATION	9 279 328	9 008 325	8 215 956	7 615 430
Fournisseurs d'exploitation & comptes rattachés	6 718 073	6 196 181	5 644 892	5 144 317
Dettes fiscales et sociales	2 174 223	2 335 189	2 081 247	2 024 437
Autres dettes d'exploitation	387 031	476 953	489 816	446 675
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	(222 764)	(255 434)	3 458	(22 571)
CREANCES HORS EXPLOITATION	2 842 356	2 685 130	2 128 433	2 951 802
Créances diverses	218 211	253 000	136 052	1 339 142
Impôt sur les sociétés	1 067 123	1 028 036	751 157	897 479
Actif d'impôts différés	1 557 022	1 404 094	1 241 224	715 181
DETTES HORS EXPLOITATION	599 387	549 514	833 827	1 772 983
Fournisseurs d'immobilisations	2 803	4 718	209 156	1 317 780
Impôt sur les sociétés	1 524	2 334	21 308	3 130
Autres dettes diverses	192 475	77 258	62 256	64 537
Comptes courants d'associés	3 384	1 172	166	235
Intérêts courus sur emprunts	399 200	464 030	540 940	387 300
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	2 242 969	2 135 615	1 294 605	1 178 818
LIQUIDITES ET CONCOURS BANCAIRES COURANTS	374 137	629 354	627 554	2 502 098
Valeurs mobilières de placement				1 932 056
Disponibilités	374 137	629 354	627 554	570 042
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	1 181 964	1 203 928	1 425 906	2 280 024
Découvert bancaire	1 181 964	1 203 928	1 425 906	2 280 024
TRESORERIE <i>Rappel du sous-total B.F.R. Hors Exploitation + Trésorerie</i>	(807 827) 1 435 142	(574 573) 1 561 041	(798 351) 496 253	222 074 1 400 892

FISCALITE DIFFEREE N (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Contribution sociale de solidarité	-	4 067	-	4 067
. TASCOT	-	18 633	-	18 633
. Provision engagements de retraite	-	140 333	4 000	144 333
. Retraitement des crédits baux	-	764	-	764
. Amortissements et déficits reportables	539 059	851 693	-	1 390 752
Total fiscalité différée A	539 059	1 013 963	4 000	1 557 022

FISCALITE DIFFEREE N -1 (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Contribution sociale de solidarité	-	5 600	-	5 600
. TASCOT	-	18 700	-	18 700
. Provision engagements de retraite	-	100 000	3 333	103 333
. Retraitement des crédits baux	-	764	-	764
. Amortissements et déficits reportables	405 496	866 033	5 696	1 277 225
Total fiscalité différée B	405 496	989 569	9 029	1 404 094

FISCALITE DIFFEREE VARIATION (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Contribution sociale de solidarité	-	1 533	-	1 533
. TASCOT	-	67	-	67
. Provision engagements de retraite	-	40 333	667	41 000
. Retraitement des crédits baux	-	-	-	-
. Amortissements et déficits reportables	133 563	14 339	5 696	113 527
Total fiscalité différée A - B	133 563	24 394	5 029	152 927

A.G. DIS
Société par actions simplifiée au capital de 7 040 000 euros
Siège social : Lieu dit Aussonne
445 route du Nord - 82000 MONTAUBAN
485 379 168 RCS MONTAUBAN

RAPPORT SUR LES COMPTES DU GROUPE ARRETES AU 29 FEVRIER 2016

Madame, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de soumettre à votre approbation les comptes consolidés du groupe « A.G. DIS » au titre de l'exercice clos le 29 février 2016.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et documents prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Vous prendrez ensuite connaissance des rapports du Commissaire aux Comptes.

I - LE GROUPE

Nous vous rendons compte de l'activité du groupe A.G.DIS pour la période s'étendant du 1^{er} mars 2015 au 29 février 2016, au titre de la réalisation des comptes consolidés.

Le groupe est composé des sociétés suivantes :

- * la société A.G.DIS, société mère

- * les sociétés suivantes, filiale ou sous-filiale de votre société :

- la SAS AUDIS contrôlée à 99,99 %,
- la SARL AUDIS VOYAGES contrôlée à 100 % par la société SAS AUDIS.

Le siège des trois sociétés est situé au lieu dit Aussonne, 445, route du Nord, 82000 MONTAUBAN.

Ces sociétés clôturent leur exercice social au 29 février 2016 et ont eu une durée de 12 mois.

Toutes les sociétés sont consolidées par la méthode de l'intégration globale.

II - L'ACTIVITE DU GROUPE

Situation et évolution de l'activité au cours de l'exercice

Les comptes consolidés clos le 29 février 2016 font apparaître les principales charges d'exploitation suivantes :

	<u>N-1</u>	<u>N</u>
- les achats de marchandises	53 236 800 €	53 316 198 €
- variation des stocks marchandises.....	(70 800) €	(229 693) €
- les achats de matières et autres approvisionnements	167 724 €	163 186 €
- les autres achats et charges externes.....	5 826 829 €	6 118 426 €
- les impôts, taxes et versements assimilés	1 349 106 €	1 372 589 €
- les salaires et traitements.....	5 516 346 €	5 673 630 €
- les charges sociales.....	1 482 242 €	1 498 941 €
- la dotation aux amortissements sur immobilisations...	2 149 236 €	2 139 485 €
- la dotation aux provisions sur actif circulant.....	144 851 €	230 143 €
- la dotation aux provisions pour risques et charges	25 000 €	207 551 €
- les autres charges.....	264 134 €	28 068 €

Le résultat d'exploitation est bénéficiaire de 1 146 743 € contre 818 474 € l'exercice précédent.

Le résultat financier est négatif de -990 456 €. Le résultat exceptionnel est négatif de -431 €. Après un impôt sur les bénéfices positif exigible de 235 706 € et un impôt sur les bénéfices différé négatif de -152 928 €, le résultat d'ensemble consolidé est bénéficiaire de 73 077 € (dont 73 033 € pour le groupe et 44 € hors groupe) contre un résultat déficitaire de -125 190 € au 28 février 2015.

Concernant la société AUDIS, nous constatons une légère augmentation des ventes hors taxes de l'ordre de +1,01% par rapport à l'exercice précédent.

Sur AUDIS VOYAGES, le chiffre d'affaires est en nette augmentation par rapport à l'exercice précédent (+6,28%), ce qui est satisfaisant.

Activités en matière de recherche et de développement

La société n'a pas réalisé d'activité en matière de recherche et de développement.

III - LES ACTIVITES ET LE RESULTAT DES FILIALES

1° - SOCIETE AUDIS :

La Société « AUDIS », Société par Actions Simplifiée au capital de 100 000 euros, dont le siège est situé à MONTAUBAN (82000), lieu-dit Aussonne R.N. 20, immatriculée au registre du Commerce et des Sociétés de MONTAUBAN sous le numéro 344 392 063.

La société AUDIS exploite un centre E. LECLERC à MONTAUBAN.

Au titre de son exercice clos le 29 février 2016, la société AUDIS a réalisé un chiffre d'affaires de 69 032 990 euros, a généré un bénéfice comptable de 404 490 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 4 203 663 euros.

2° - SOCIETE AUDIS VOYAGES :

La Société « AUDIS VOYAGES », Société à Responsabilité Limitée au capital de 8 000 euros, dont le siège est situé à MONTAUBAN (82000), 445, Route du Nord, immatriculée au registre du Commerce et des Sociétés de MONTAUBAN sous le numéro 391 960 960.

La société AUDIS VOYAGES exploite une agence de voyages.

Au titre de son exercice clos le 29 février 2016, la société AUDIS VOYAGES a réalisé un chiffre d'affaires de 530 064 euros, a dégagé un bénéfice de 39 348 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 231 776 euros.

IV - LES PERSPECTIVES

Aucun événement pouvant influencer de manière notable le groupe n'est à signaler depuis la clôture de l'exercice.

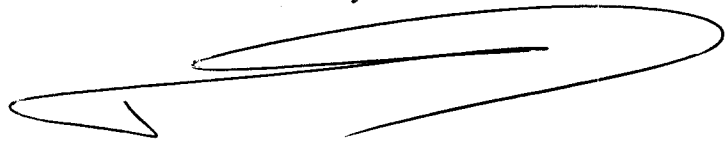
Vous voudrez bien vous reporter à l'annexe des comptes du groupe pour obtenir des informations comptables ou techniques se rapportant à l'établissement des comptes consolidés.

Fait à MONTAUBAN

Le 23 juin 2016

Le Président

Mr Anthony BARDOT

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of a long horizontal stroke with a large loop at the end and a smaller loop at the beginning.