

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 22/10/2019 sous le numéro de dépôt 4696



Grégoire BUNOT

Marc SOUCARRE

Christian PALVADEAU

Experts - comptables associés
Commissaires aux comptes

Geneviève DURANTEAU

Expert - comptable associée

Laurence GOYEC

Rachel VIOLIN

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 2017 au 28 Février 2018

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, Capital 430 000 euros



BILAN

ACTIF	Clôture au 28/02/18 Durée 12 mois			Clôture au 28/02/17 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	54 413 372	17 883 326	36 530 046	38 525 276
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 824 853	133 151	7 691 702	7 700 091
FRAIS D'ETABLISSEMENT	37 282	37 282		
CONCESSIONS, BREVETS, MARQUES	97 759	95 868	1 890	10 280
FONDS COMMERCIAL	7 689 812		7 689 812	7 689 811
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	45 045 569	17 550 175	27 495 394	29 492 762
TERRAINS	11 103 111	1 250 545	9 852 566	10 081 789
CONSTRUCTIONS	26 314 186	11 532 837	14 781 349	16 049 312
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	6 295 741	4 016 062	2 279 679	2 775 336
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	1 211 778	750 729	461 049	586 323
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	120 750		120 750	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 542 949	200 000	1 342 949	1 332 422
PARTICIPATIONS	200 000	200 000		
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	60 311		60 311	202 612
TITRES IMMOBILISES DIVERS	1 183 372		1 183 372	1 007 763
PRETS	20 291		20 291	38 383
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	78 974		78 974	83 662
ACTIF CIRCULANT	12 391 786	296 327	12 095 458	12 733 436
STOCKS ET EN-COURS	5 556 447	71 521	5 484 926	5 907 857
MARCHANDISES	5 556 447	71 521	5 484 926	5 907 857
CREANCES D'EXPLOITATION	2 984 780	224 806	2 759 973	2 377 369
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	796 093	218 699	577 394	405 325
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	2 188 686	6 107	2 182 579	1 972 044
CREANCES DIVERSES	1 793 142		1 793 142	1 514 836
ACTIF D'IMPOTS DIFFERES	1 422 107		1 422 107	1 556 740
DISPONIBILITES	252 492		252 492	993 511
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	382 816		382 816	383 121
TOTAL GENERAL	66 805 159	18 179 654	48 625 505	51 258 712



BILAN

PASSIF	Clôture au 28/02/18 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/17 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	12 099 441	11 375 093
CAPITAL	7 040 000	7 040 000
RESERVES CONSOLIDEES	4 335 093	4 085 714
RESULTAT DE L'EXERCICE DU GROUPE	724 347	249 379
<i>RAPPEL CAPITAUX PROPRES DU GROUPE</i>	<i>12 099 441</i>	<i>11 375 093</i>
INTERETS DES MINORITAIRES	2 110	2 108
INTERETS HORS GROUPE	1 988	2 044
RESULTAT HORS GROUPE	122	63
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	743 956	528 909
PROVISIONS POUR RISQUES	319 256	120 909
PROVISIONS POUR CHARGES	424 700	408 000
DETTES	35 779 997	39 352 600
DETTES FINANCIERES	27 376 188	30 060 005
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT	27 115 817	29 753 155
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	260 371	306 850
DETTES D'EXPLOITATION	8 215 089	8 961 650
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	5 716 657	6 287 277
DETTES FISCALES ET SOCIALES	2 041 329	2 292 866
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	457 102	381 506
DETTES DIVERSES	105 128	200 090
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	2 803	2 803
ETAT : IMPOTS SUR LES BENEFICES	7 165	1 169
AUTRES DETTES DIVERSES	95 160	196 118
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	83 590	130 853
TOTAL GENERAL	48 625 505	51 258 712



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 28/02/18 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/17 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	70 961 193	70 046 157
VENTES DE MARCHANDISES	67 232 225	66 529 777
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	5 474	4 147
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	1 841 797	1 620 975
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	69 079 497	68 154 900
REPRISES SUR PROVISIONS	157 444	153 705
TRANSFERTS DE CHARGES	218 560	317 866
AUTRES PRODUITS	1 505 690	1 419 684
CHARGES D'EXPLOITATION	69 533 765	68 927 863
ACHATS DE MARCHANDISES	52 113 326	51 609 978
VARIATION DES STOCKS (MARCHANDISES)	433 603	244 772
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	136 379	163 211
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	6 090 607	6 002 659
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	1 408 536	1 441 489
SALAIRES ET TRAITEMENTS	5 494 367	5 661 290
CHARGES SOCIALES	1 336 382	1 482 471
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	2 124 679	2 125 319
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	121 937	135 378
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	247 334	31 324
AUTRES CHARGES	26 611	29 968
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 427 427	1 118 293
PRODUITS FINANCIERS	2 236	2 052
PARTICIPATIONS	1 651	1 117
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	37	162
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	547	772
CHARGES FINANCIERES	769 338	875 717
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	769 336	875 716
CHARGES NETTES SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT	2	1
RESULTAT FINANCIER	(767 102)	(873 665)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	660 325	244 627



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 28/02/18 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/17 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS	291 994	41 068
SUR OPERATIONS DE GESTION	87 184	
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	204 810	41-068
CHARGES EXCEPTIONNELLES	83 499	31 421
SUR OPERATIONS DE GESTION	354	235
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	34 006	28 022
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	49 139	3 163
RESULTAT EXCEPTIONNEL	208 495	9 647
IMPOTS SUR LES BENEFICES EXIGIBLES	9 718	4 550
IMPOTS DIFFERES SUR LES BENEFICES	134 633	282
IMPOTS SUR LES BENEFICES	144 351	4 832
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	724 469	249 443
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	724 469	249 443
RESULTAT GROUPE	724 347	249 379
RESULTAT HORS GROUPE	122	63
Résultat du groupe par action	10	3
Résultat du groupe dilué par action	10	3

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

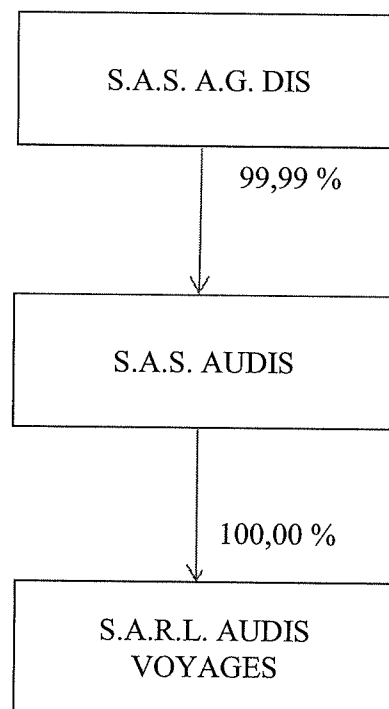
Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

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 <i>Holding</i>	<i>Société Mère</i>	<i>Société Mère</i>	445, Route du Nord 82000 MONTAUBAN	485 379 168
S.A.S. AUDIS <i>Hypermarché</i>	99.99 %	99.99 %	445, Route du Nord 82000 MONTAUBAN	344 392 063
S.A.R.L. AUDIS VOYAGES <i>Agence de voyages</i>	100.00 %	100.00 %	445, Route du Nord 82000 MONTAUBAN	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	28/02/2018	12 mois
S.A.S. AUDIS	28/02/2018	12 mois
S.A.R.L. AUDIS VOYAGES	28/02/2018	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 COMPTABLES

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.

Ils ne sont pas amortis, mais font l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an et dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Ce test peut conduire à constater une dépréciation lorsque la valeur d'usage du fonds commercial est inférieure à sa valeur comptable.

Les logiciels informatiques sont amortis sur une durée de 1 à 3 ans.

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 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 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 des 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 dépréciation est comptabilisée 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 dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à la 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 A.G. DIS.

Le résultat dilué par action correspond au résultat net divisé par le nombre d'actions composant le capital de la société A.G. 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 social se compose de 70 400 actions de 100 euros.

La variation des capitaux propres s'analyse comme suit :		Groupe	Hors-Groupe	Total
* Capitaux propres	N-2	11 125 714	2 095	11 127 809
* Résultat de l'exercice	N-1	249 379	64	249 443
* Distribution de l'exercice	N-1	-	-51	-51
* Capitaux propres	N-1	11 375 093	2 108	11 377 201
* Résultat de l'exercice	N	724 347	122	724 469
* Distribution de l'exercice	N	-	-120	-120
* Capitaux propres	N	12 099 440	2 110	12 101 550

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

Voir tableau page 16.

3) Fonds commercial

	38 112
* 1988 : Fonds de commerce Nouvelles Galeries	
* 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

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Ecarts d'acquisition				
Fonds commercial	7 689 812			7 689 812
Immobilisations incorporelles	133 091	1 950		135 042
Immobilisations corporelles (1)	45 027 259	152 075	133 764	45 045 570
Immobilisations financières titres	1 207 764	209 615	34 006	1 383 373
Immobilisations financières créances	324 658	312	165 394	159 577
	54 382 584	363 952	333 164	54 413 374
(1) Dont retraitement crédit-bail	214 188			214 188

5) Amortissements

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Ecarts d'acquisition				
Immobilisations incorporelles	122 812	10 340		133 151
Immobilisations corporelles (2)	15 534 497	2 149 441	133 763	17 550 175
	15 657 309	2 159 781 (1)	133 763	17 683 326
(1) Dont dotation : . linéaire		1 819 591		
. dégressive		305 088		
. exceptionnelle		35 102		
(2) Dont retraitement crédit-bail	214 188			214 188

6) Provisions

	DEBUT EXERCICE	.DOTATIONS	REPRISES	FIN EXERCICE
Provision pour risques (1) (2)	120 910	244 671	46 325	319 256
Provision pour engagement de retraite (3)	408 000	16 700		424 700
Passif d'impôts différés				
Prov. dépréciation actif immobilisé (4)	200 000			200 000
Prov. dépréciation actif circulant	285 510	121 937	111 120	296 328
	1 014 420	383 308	157 445	1 240 284
(*) Dont : . exploitation		369 271	157 445	
. financier				
. exceptionnel		14 037		
. Passif d'impôts différés				

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

- montants repris parce qu'utilisés :	25 825
- montants repris parce que devenus sans objet :	20 500

(2) Les dotations aux provisions pour risques et charges correspondent à :

- Un litige auprès de l'URSSAF à hauteur de 14 k€,
- Un litige prud'homal à hauteur de 80 k€,
- Un litige de la société coopérative nationale, à laquelle appartient la société AUDIS, qui a été assignée par le ministre de l'économie et des finances devant le tribunal de commerce de Paris, en vue d'obtenir la restitution de remises additionnelles et inconditionnelles perçues auprès des fournisseurs pour le compte de ses coopérateurs. La quote-part revenant à la société s'élève à 151 k€.

(3) La provision pour engagements de retraite est calculée selon les hypothèses 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 : + 1.5 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 2.5 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales ;
- critère de turn-over du personnel : faible pour les cadres, moyen pour agents de maîtrise et employés ;
- table de mortalité : INSEE 2017.

(4) 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	159 577	600	158 977
Créances d'exploitation	2 984 780	2 984 780	
Créances diverses	1 793 143	511 475	1 281 668
Actifs d'impôts différés	1 422 107	1 422 107	
Charges constatées d'avance	382 816	382 816	
	6 742 423	5 301 778	1 440 645

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 (*)	2 193 108	2 193 108		
Emprunts et dettes financières (**)	25 183 080	8 114 253	9 775 309	7 293 518
Dettes d'exploitation	8 215 133	8 215 133		
Dettes diverses	105 085	105 085		
Produits constatés d'avance	83 591	83 591		
	35 779 997	18 711 170	9 775 309	7 293 518

(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires 268 729

(**) dont retraitement crédit-bail immobilier -

(**) dont retraitement crédit-bail mobilier -

9) Comptes rattachés et comptes de régulation

Les charges à payer, 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 pages 18 et 19.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

1) Chiffre d'affaires consolidé	Exercice N	Exercice N-1
. Hypermarché	50 914 327	50 732 095
. Station-service	12 580 341	11 669 098
. Drive	5 000 663	5 270 940
. Agence de voyages	584 165	482 767
. Chiffre d'affaires net	69 079 496	68 154 900

Il est réalisé exclusivement en France.

2) Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen correspond à la moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chaque trimestre de l'exercice comptable. Les salariés employés à temps partiel ne sont pas « proratisés » et le personnel intérimaire n'est pas pris en compte. Il se décompose ainsi :

- Cadres	11
- Agents de maîtrise	19
- Employés	238
- Total	268

3) Rémunérations des dirigeants

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

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 2016, qui s'élève à 285 931 €, 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 2017, il a été comptabilisé un CICE calculé au taux de 7 % 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 330 803 €.

5) Impôt sur les bénéfices

. Impôt exigible	9 718
. Variation des impositions différées : $403\,896 \times 33.1/3 \%$	134 633
. Total	144 351

NB : l'impact du calendrier de réduction des taux d'impôts sur la fiscalité différée a été considéré comme non significatif. L'incidence de l'application d'un taux d'imposition moyen de 28% sur la fiscalité différée serait d'environ 200 k€.

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

6) Variation des impôts différés	Exercice N	Exercice N-1	Variation
. Provision participation des salariés	-	-	-
. Contribution sociale de solidarité	3 700	3 867	- 167
. Retraitement crédits-baux	- 764	- 764	-
. Provision engagements de retraite	141 567	136 000	5 567
. Provision taxe sur les surfaces commerciales	-	19 421	-19 421
. Amortissements et déficits reportables	1 277 605	1 398 216	- 120 611
Montant de l'impôt différé	1 422 108	1 556 740	- 134 632
<i>Dont impôts différés actif :</i>	<i>1 422 108</i>	<i>1 556 740</i>	<i>- 134 632</i>
<i>Dont impôts différés passif :</i>			

La ventilation de la fiscalité différée par société est développée page 17.

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

. Résultat avant I.S. des sociétés consolidées	868 820
. Réintégrations d'ensemble	72 546
. Déductions d'ensemble (dont C.I.C.E. 323 k€)	- 495 932
Résultat fiscal consolidé	445 434
 Impôt sur les sociétés à 33 1/3 %	 148 478
Crédits d'impôt apprenti	- 4 128
	144 349

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.

	<u>Charges</u>	<u>Produits</u>
Pénalités et amendes	354	-
Echange de titres suite fusion ISSYLEC / GALEC	34 006	204 811
Dégrèvements taxe foncière et TICFE	-	87 184
Dotations aux provisions litige URSSAF	14 037	-
Dotations aux amortissements exceptionnels pour mise au rebut	35 102	-
	83 499	291 995

10) Résultat par action

	Exercice N	Exercice N-1
Résultat du groupe	724 469	249 443
Nombre d'actions	70 400	70 400
Résultat par action	10	4
Résultat dilué par action	10	4

INFORMATIONS DIVERSES**1) Dettes garanties par des sûretés réelles (dont intra-groupe pour mémoire)**

L'ensemble des emprunts à long et à 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	4 500 000	830 000
Cautions, avals, garanties concernant les participations	-	-
Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants	-	-
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	8 457 354	-
Effets escomptés et non échus	-	-
Marge non utilisée des crédits confirmés	385 678	385 678
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	8 689 650	3 459 880	255 267	12 404 797
Retraitements à l'ouverture				-
(+) Provisions pour investissements (sans is)				-
(+) Amortissements dérogatoires (is)				-
(+/-) Retraitement subventions				-
(-) Provisions pour engagement de retraite		394 000	14 000	408 000
(+/-) Retraitement de crédit-bail au bilan				-
(+/-) IS différé	656 909	895 164	4 667	1 556 740
(+/-) IS différé				-
(+/-) Ecart de conversion actif / passif				-
(+) Distributions intra-groupe	913 880			913 880
(+) Provision dépréciation titres et des créances				-
(+/-) Elimination Frais d'établissement				-
Total des retraitements bilan	1 570 789	501 164	9 333	2 062 620
Situation nette retraitée	10 260 439	3 961 044	245 934	14 467 417
(+) 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	10 260 439	14 907 247	238 312	25 405 998
% minoritaires		0.01%	0.01%	
(-) Intérêts minoritaires		1 957	31	1 989
(-) Intérêts minoritaires sous pallier				-
(-) Intég. Proport./M.E.E. (Q.P. exclue)				-
(-) Elimination des titres (retraités)		14 028 916		14 028 916
(+) Repositionnement capitaux propres des sous filiales				-
(+) Repositionnement de dividendes antérieures à la première consolidation				-
(-) Amort./écarts d'acq. positifs				-
(+) Ecart d'acquisition				-
(-) Ecart d'acquisition				-
(+) Maintien cout d'acquisition				-
Situation nette consolidée avant résultat	10 260 439	876 374	238 281	11 375 093
rappel situation nette consolidée groupe N-1	9 346 559	1 790 254	238 282	11 375 095
variation de capital				-
distribution de dividendes reçue du groupe	913 880			913 880
distribution de dividendes versée au groupe		913 880		913 880
variation des écarts de conversion				-
variation diverses				-
situation nette consolidée groupe N (avant résultat N)	10 260 439	876 374	238 281	11 375 093
écart	-	0	1	2

	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
Résultat social avant retraitements	606 881	1 147 603	35 199	1 789 683
Retraitements de l'exercice				-
(+/-) Var.provisions pour investissement				-
(+/-) Var.provisions pour hausse des prix				-
(+/-) Var.amortissements dérogatoires				-
(-) Provisions pour engagement retraite (is)		15 000	1 700	16 700
(+/-) Retraitement crédit bail				-
(+/-) Variation IS différé	99 287	234 485	567	134 631
(-) Distributions intra-groupe	913 880			913 880
(+/-) Ecart de conversion actif / passif				-
(+/-) Var. provision pour dépréciation des titres et créances				-
(+/-) Elimination Frais d'établissement				-
Total des retraitements résultat	814 593	249 485	1 133	1 065 211
Résultat retraité	207 712	898 118	34 066	724 472
% minoritaires		0.01%	0.01%	0.03%
(-) Intérêts minoritaires		118	4.47	122
(-) 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	207 712	898 000	34 062	724 350
Situation nette + résultat consolidés	10 052 727	1 774 374	272 342	12 099 443

FISCALITE DIFFEREE N (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Contribution sociale de solidarité	-	3 700	-	3 700
. TASCOM	-	-	-	-
. Provision engagements de retraite	-	136 333	5 233	141 567
. Retraitement des crédits baux	-	764	-	764
. Amortissements et déficits reportables	756 195	521 409	-	1 277 605
Total fiscalité différée A	756 195	660 679	5 233	1 422 107

FISCALITE DIFFEREE N -1 (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Contribution sociale de solidarité	-	3 867	-	3 867
. TASCOM	-	19 421	-	19 421
. Provision engagements de retraite	-	131 333	4 667	136 000
. Retraitement des crédits baux	-	764	-	764
. Amortissements et déficits reportables	656 909	741 307	-	1 398 216
Total fiscalité différée B	656 909	895 164	4 667	1 556 739

FISCALITE DIFFEREE VARIATION (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Contribution sociale de solidarité	-	167	-	167
. TASCOM	-	19 421	-	19 421
. Provision engagements de retraite	-	5 000	567	5 567
. Amortissements et déficits reportables	99 287	219 898	-	120 611
Total fiscalité différée A - B	99 287	234 485	567	134 632

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	Exercice au 28/02/18 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/17 Durée 12 mois	Exercice au 29/02/16 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/15 Durée 12 mois
1) EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT PERMANENT				
Flux de trésorerie liés à l'activité (hors B.F.R.E.)	2 928 493	2 359 239	2 282 685	1 994 280
Résultat d'exploitation	1 424 460	1 118 294	1 146 744	818 474
Charges et produits d'exploitation non décaissés/encaissés	2 328 656	2 119 678	2 209 507	2 123 457
Quote-part sur opérations faites en commun (1)				
Produits financiers (1)	2 236	2 052	844	3 836
Frais financiers (1)	(769 339)	(875 718)	(991 300)	(1 127 962)
Résultat exceptionnel lié à l'activité (1)	86 830	(235)	(332)	12 005
Participation et intéressement des salariés				
Impôt sur les sociétés, y compris sur les plus values de cession	(144 351)	(4 832)	(82 778)	164 470
Capacité d'autofinancement	2 928 493	2 359 239	2 282 685	1 994 280
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	6 253	(38 746)	(108 368)	(142 254)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(154 025)	(96 865)	(57 541)	(120 384)
Acquisitions de titres	(209 615)	(6 561)	(16 703)	(5 807)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		41 069		-19 494
Cessions de titres	204 811			
Variations des créances immobilisées	165 082	23 612	(34 125)	(35 556)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(2 705 560)	(2 264 034)	(2 267 547)	(1 046 131)
Augmentation et réductions de capital, subventions				
Emprunts bancaires souscrits	1 000 000	500 000	4 500 000	3 100 000
Remboursement des emprunts bancaires	(3 661 128)	(2 647 548)	(6 696 814)	(4 032 444)
Augmentation des autres dettes financières	7 022		112	
Remboursement des autres dettes financières	(51 334)	(116 435)	(70 797)	(113 543)
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Sous-total Flux de financement hors dividendes	(2 705 440)	(2 263 983)	(2 267 499)	(1 045 987)
Distributions de dividendes mises en paiement	(120)	(51)	(48)	(144)
Sous-total : Variation du fonds de roulement permanent	229 186	56 458	(93 230)	805 896
Fonds de Roulement Permanent début d'exercice	1 268 835	1 212 377	1 305 607	499 711
Fonds de Roulement Permanent fin d'exercice	1 498 021	1 268 835	1 212 377	1 305 607
2) EVOLUTION DE LA TRESORERIE				
Flux de trésorerie liés à l'activité	2 175 008	2 560 966	2 250 016	2 253 173
Capacité d'autofinancement	2 928 493	2 359 239	2 282 685	1 994 280
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	(753 485)	201 728	(32 670)	258 893
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	6 253	(38 746)	(108 368)	(142 254)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(2 705 560)	(2 264 034)	(2 267 547)	(1 046 131)
Flux de trésorerie liés aux opérations hors exploitation	(310 410)	(287 535)	(107 354)	(841 011)
Variation du besoin en fonds de roulement hors exploitation	(310 410)	(287 535)	(107 354)	(841 011)
Variation de la trésorerie	(834 710)	(29 350)	(233 253)	223 778
Trésorerie début d'exercice	(837 177)	(807 827)	(574 574)	(798 352)
Trésorerie fin d'exercice	(1 671 887)	(837 177)	(807 827)	(574 574)

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



SITUATION FINANCIERE

	Exercice au 28/02/18 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/17 Durée 12 mois	Exercice au 29/02/16 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/15 Durée 12 mois
FINANCEMENTS STABLES	38 028 067	39 794 111	41 814 344	43 938 790
Capital et réserves	11 377 081	11 127 758	11 054 731	11 179 969
Résultat de l'exercice	721 502	249 443	73 077	(125 190)
SOUS-TOTAL CAPITAUX PROPRES	12 098 584	11 377 201	11 127 809	11 054 779
Provisions pour risques et charges	746 923	528 909	534 551	464 529
Emprunts bancaires	24 922 708	27 583 836	29 731 385	31 928 199
Fonds de participation des salariés		51 333	111 917	182 714
Autres emprunts et dettes financières diverses	259 850	252 828	308 680	308 568
BIENS STABLES	36 530 046	38 525 276	40 601 966	42 633 183
Immobilisations incorporelles	7 691 702	7 700 091	7 694 283	7 691 490
Immobilisations corporelles	27 495 394	29 492 762	31 558 210	33 642 947
Immobilisations financières (titres)	1 183 372	1 007 763	1 001 202	984 599
Immobilisations financières (créances)	159 576	324 658	348 269	314 145
FONDS DE ROULEMENT PERMANENT (financements stables - biens stables)	1 498 020	1 268 835	1 212 377	1 305 607
BESOINS D'EXPLOITATION	8 638 255	8 674 577	9 056 563	8 752 890
Stocks	5 484 926	5 907 857	6 131 828	5 900 504
Clients et comptes rattachés	577 394	405 325	338 156	439 804
Autres valeurs d'exploitation	2 575 934	2 361 395	2 586 578	2 412 581
FINANCEMENTS D'EXPLOITATION	8 309 262	9 099 070	9 279 328	9 008 325
Fournisseurs d'exploitation & comptes rattachés	5 727 196	6 292 909	6 718 073	6 196 181
Dettes fiscales et sociales	2 041 373	2 293 202	2 174 223	2 335 189
Autres dettes d'exploitation	540 692	512 958	387 031	476 953
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	328 992	(424 492)	(222 764)	(255 434)
CREANCES HORS EXPLOITATION	3 215 249	3 071 576	2 842 356	2 685 130
Créances diverses	305 960	169 113	218 211	253 000
Impôt sur les sociétés	1 487 182	1 345 723	1 067 123	1 028 036
Actif d'impôts différés	1 422 107	1 556 740	1 557 022	1 404 094
DETTES HORS EXPLOITATION	374 335	541 072	599 387	549 514
Fournisseurs d'immobilisations	2 803	2 803	2 803	4 718
Impôt sur les sociétés	7 165	1 169	1 524	2 334
Autres dettes diverses	95 117	195 782	192 475	77 258
Comptes courants d'associés	520	2 687	3 384	1 172
Intérêts courus sur emprunts	268 729	338 630	399 200	464 030
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	2 840 914	2 530 504	2 242 969	2 135 615
LIQUIDITES ET CONCOURS BANCAIRES COURANTS	252 492	993 511	374 137	629 354
Disponibilités	252 492	993 511	374 137	629 354
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	1 924 379	1 830 688	1 181 964	1 203 928
Découvert bancaire	1 924 379	1 830 688	1 181 964	1 203 928
TRESORERIE	(1 671 886)	(837 176)	(807 827)	(574 573)
Rappel du sous-total B.F.R. Hors Exploitation + Trésorerie	1 169 027	1 693 327	1 435 142	1 561 041

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 28 FEVRIER 2018

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 28 février 2018.

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 des Commissaires 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 2017 au 28 février 2018, 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 Lieudit Aussonne – 445 Route du Nord - 82000 MONTAUBAN.

Ces sociétés ont clôturé leur exercice social au 28 février 2018, qui a eu une durée de 12 mois.

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

II - L'ACTIVITE DU GROUPE

Faits caractéristiques de l'exercice

Nous vous signalons que l'activité du groupe a été conforme aux prévisions.

Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

Examen des comptes

Les ventes de marchandises de l'exercice s'élèvent à 67 232 225 € hors taxes contre 66 529 777 € l'exercice précédent. La production vendue est de 1 847 271 € contre 1 625 122 € pour l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation, comptabilisées au cours des deux derniers exercices, sont les suivantes :

	<u>N</u>	<u>N-1</u>
- les achats de marchandises	52 113 326 €	51 609 978 €
- la variation des stocks marchandises	433 603 €	244 772 €
- les achats de matières et autres approvisionnements	136 379 €	163 211 €
- les autres achats et charges externes.....	6 090 607 €	6 002 659 €
- les impôts, taxes et versements assimilés	1 408 536 €	1 441 489 €
- les salaires et traitements	5 494 367 €	5 661 290 €
- les charges sociales.....	1 336 382 €	1 482 471 €
- la dotation aux amortissements sur immobilisations	2 124 679 €	2 125 319 €
- la dotation aux provisions sur actif circulant.....	121 937 €	135 378 €
- la dotation aux provisions pour risques et charges	247 334 €	31 324 €
- les autres charges.....	26 611 €	29 968 €

Le résultat d'exploitation est bénéficiaire de 1 427 427 € contre 1 118 293 € l'exercice précédent.

Le résultat financier est négatif de -767 102 €. Le résultat exceptionnel est positif de 208 495 €.

Après un impôt sur les bénéfices positif exigible de 9 718 € et un impôt sur les bénéfices différé positif de 134 633 €, le résultat d'ensemble consolidé est bénéficiaire de 724 469 € (dont 724 347 € pour le groupe et 122 € hors groupe) contre un résultat bénéficiaire de 249 443 € l'exercice précédent.

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), Lieudit 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 28 février 2018, la société AUDIS a réalisé un chiffre d'affaires de 68 495 331 euros, a généré un bénéfice comptable de 1 147 603 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 4 607 483 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 28 février 2018, la société AUDIS VOYAGES a réalisé un chiffre d'affaires de 584 165 euros, a dégagé un bénéfice de 35 198 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 290 465 euros.

IV - LES PERSPECTIVES

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

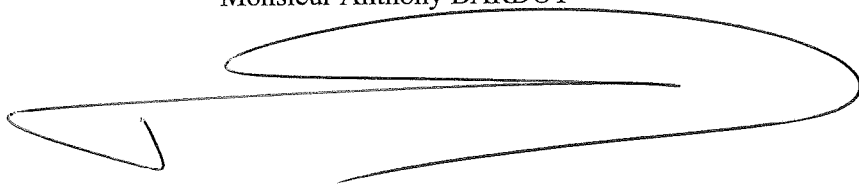
Vous voudrez bien vous reporter à l'annexe des comptes du groupe pour obtenir des informations comptables ou techniques se rapportant à l'établissement des comptes consolidés.

Fait à MONTAUBAN

Le 28 juin 2018

Le Président

Monsieur Anthony BARDOT



SARL DRB AUDIT

*Société commissaires aux Comptes
Inscrite sur la liste nationale des commissaires
aux comptes
Rattachée à la Compagnie régionale des commissaires
aux comptes de Toulouse*
**1220 Avenue de l'Europe
ALBASUD
82 000 MONTAUBAN**

SYGNATURES SAS

*Société commissaires aux Comptes
Inscrite sur la liste nationale des commissaires
aux comptes
Rattachée à la Compagnie régionale des commissaires
aux comptes de Toulouse*
**8 Chemin de la Terrasse
BP 45 122
31 512 TOULOUSE CEDEX 5**

A.G. 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 28 février 2018

SARL DRB AUDIT

*Société commissaires aux Comptes
Inscrite sur la liste nationale des commissaires
aux comptes
Rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux
comptes de Toulouse*
**1220 Avenue de l'Europe
ALBASUD
82 000 MONTAUBAN**

SYGNATURES SAS

*Société commissaires aux Comptes
Inscrite sur la liste nationale des commissaires
aux comptes
Rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux
comptes de Toulouse*
**8 Chemin de la Terrasse
BP 45 122
31 512 TOULOUSE CEDEX 5**

A.G. 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 28 février 2018

A l'assemblée générale de la société A.G. DIS,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société **AG DIS SAS** relatifs à l'exercice clos le **28 février 2018**, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} mars 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

VERIFICATION DES INFORMATIONS RELATIVES AU GROUPE DONNEES DANS LE RAPPORT DE GESTION

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

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

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés 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 consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Montauban et Toulouse, le 1^{er} août 2018

Les Commissaires aux Comptes

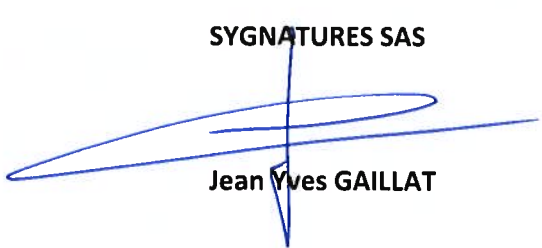
SARL DRB AUDIT

Nicolas BRUNET



SYGNATURES SAS

Jean Yves GAILLAT





BILAN

ACTIF	Clôture au 28/02/18 Durée 12 mois			Clôture au 28/02/17 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	54 413 372	17 883 326	36 530 046	38 525 276
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 824 853	133 151	7 691 702	7 700 091
FRAIS D'ETABLISSEMENT	37 282	37 282		
CONCESSIONS, BREVETS, MARQUES	97 759	95 868	1 890	10 280
FONDS COMMERCIAL	7 689 812		7 689 812	7 689 811
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	45 045 569	17 550 175	27 495 394	29 492 762
TERRAINS	11 103 111	1 250 545	9 852 566	10 081 789
CONSTRUCTIONS	26 314 186	11 532 837	14 781 349	16 049 312
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	6 295 741	4 016 062	2 279 679	2 775 336
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	1 211 778	750 729	461 049	586 323
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	120 750		120 750	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 542 949	200 000	1 342 949	1 332 422
PARTICIPATIONS	200 000	200 000		
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	60 311		60 311	202 612
TITRES IMMOBILISES DIVERS	1 183 372		1 183 372	1 007 763
PRETS	20 291		20 291	38 383
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	78 974		78 974	83 662
ACTIF CIRCULANT	12 391 786	296 327	12 095 458	12 733 436
STOCKS ET EN-COURS	5 556 447	71 521	5 484 926	5 907 857
MARCHANDISES	5 556 447	71 521	5 484 926	5 907 857
CREANCES D'EXPLOITATION	2 984 780	224 806	2 759 973	2 377 369
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	796 093	218 699	577 394	405 325
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	2 188 686	6 107	2 182 579	1 972 044
CREANCES DIVERSES	1 793 142		1 793 142	1 514 836
ACTIF D'IMPOTS DIFFERES	1 422 107		1 422 107	1 556 740
DISPONIBILITES	252 492		252 492	993 511
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	382 816		382 816	383 121
TOTAL GENERAL	66 805 159	18 179 654	48 625 505	51 258 712



BILAN

PASSIF	Clôture au 28/02/18 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/17 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	12 099 441	11 375 093
CAPITAL	7 040 000	7 040 000
RESERVES CONSOLIDEES	4 335 093	4 085 714
RESULTAT DE L'EXERCICE DU GROUPE	724 347	249 379
RAPPEL CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	12 099 441	11 375 093
INTERETS DES MINORITAIRES	2 110	2 108
INTERETS HORS GROUPE	1 988	2 044
RESULTAT HORS GROUPE	122	63
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	743 956	528 909
PROVISIONS POUR RISQUES	319 256	120 909
PROVISIONS POUR CHARGES	424 700	408 000
DETTES	35 779 997	39 352 600
DETTES FINANCIERES	27 376 188	30 060 005
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT	27 115 817	29 753 155
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	260 371	306 850
DETTES D'EXPLOITATION	8 215 089	8 961 650
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	5 716 657	6 287 277
DETTES FISCALES ET SOCIALES	2 041 329	2 292 866
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	457 102	381 506
DETTES DIVERSES	105 128	200 090
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	2 803	2 803
ETAT : IMPOTS SUR LES BENEFICES	7 165	1 169
AUTRES DETTES DIVERSES	95 160	196 118
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	83 590	130 853
TOTAL GENERAL	48 625 505	51 258 712



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 28/02/18 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/17 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	70 961 193	70 046 157
VENTES DE MARCHANDISES	67 232 225	66 529 777
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	5 474	4 147
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	1 841 797	1 620 975
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	69 079 497	68 154 900
REPRISES SUR PROVISIONS	157 444	153 705
TRANSFERTS DE CHARGES	218 560	317 866
AUTRES PRODUITS	1 505 690	1 419 684
CHARGES D'EXPLOITATION	69 533 765	68 927 863
ACHATS DE MARCHANDISES	52 113 326	51 609 978
VARIATION DES STOCKS (MARCHANDISES)	433 603	244 772
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	136 379	163 211
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	6 090 607	6 002 659
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	1 408 536	1 441 489
SALAIRES ET TRAITEMENTS	5 494 367	5 661 290
CHARGES SOCIALES	1 336 382	1 482 471
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	2 124 679	2 125 319
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	121 937	135 378
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	247 334	31 324
AUTRES CHARGES	26 611	29 968
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 427 427	1 118 293
PRODUITS FINANCIERS	2 236	2 052
PARTICIPATIONS	1 651	1 117
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	37	162
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	547	772
CHARGES FINANCIERES	769 338	875 717
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	769 336	875 716
CHARGES NETTES SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT	2	1
RESULTAT FINANCIER	(767 102)	(873 665)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	660 325	244 627



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 28/02/18 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/17 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS DE GESTION SUR OPERATIONS EN CAPITAL CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION SUR OPERATIONS EN CAPITAL DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS RESULTAT EXCEPTIONNEL	291 994 87 184 204 810 83 499 354 34 006 49 139 208 495	41 068 41 068 31 421 235 28 022 3 163 9 647
IMPOTS SUR LES BENEFICES EXIGIBLES IMPOTS DIFFERES SUR LES BENEFICES IMPOTS SUR LES BENEFICES	9 718 134 633 144 351	4 550 282 4 832
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	724 469	249 443
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	724 469	249 443
RESULTAT GROUPE RESULTAT HORS GROUPE Résultat du groupe par action Résultat du groupe dilué par action	724 347 122 10 10	249 379 63 3 3

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

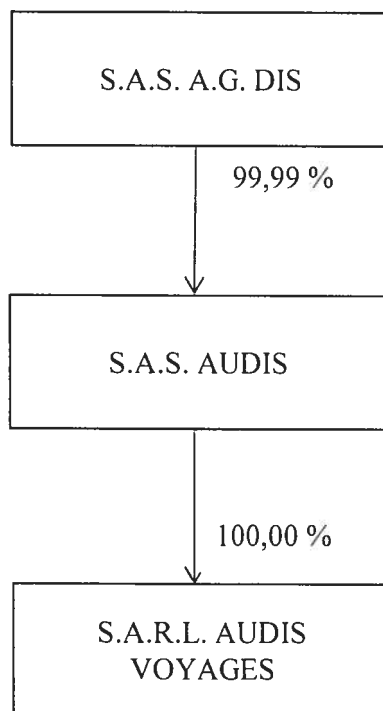
Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

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 <i>Holding</i>	<i>Société Mère</i>	<i>Société Mère</i>	445, Route du Nord 82000 MONTAUBAN	485 379 168
S.A.S. AUDIS <i>Hypermarché</i>	99.99 %	99.99 %	445, Route du Nord 82000 MONTAUBAN	344 392 063
S.A.R.L. AUDIS VOYAGES <i>Agence de voyages</i>	100.00 %	100.00 %	445, Route du Nord 82000 MONTAUBAN	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	28/02/2018	12 mois
S.A.S. AUDIS	28/02/2018	12 mois
S.A.R.L. AUDIS VOYAGES	28/02/2018	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 COMPTABLES

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. Ils ne sont pas amortis, mais font l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an et dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Ce test peut conduire à constater une dépréciation lorsque la valeur d'usage du fonds commercial est inférieure à sa valeur comptable.

Les logiciels informatiques sont amortis sur une durée de 1 à 3 ans.

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 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 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 des 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 dépréciation est comptabilisée 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 dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à la 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 A.G. DIS.

Le résultat dilué par action correspond au résultat net divisé par le nombre d'actions composant le capital de la société A.G. 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 social se compose de 70 400 actions de 100 euros.

La variation des capitaux propres s'analyse comme suit :		Groupe	Hors-Groupe	Total
* Capitaux propres	N-2	11 125 714	2 095	11 127 809
* Résultat de l'exercice	N-1	249 379	64	249 443
* Distribution de l'exercice	N-1	-	-51	-51
* Capitaux propres	N-1	11 375 093	2 108	11 377 201
* Résultat de l'exercice	N	724 347	122	724 469
* Distribution de l'exercice	N	-	-120	-120
* Capitaux propres	N	12 099 440	2 110	12 101 550

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

Voir tableau page 16.

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

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Ecarts d'acquisition				
Fonds commercial	7 689 812			7 689 812
Immobilisations incorporelles	133 091	1 950		135 042
Immobilisations corporelles (1)	45 027 259	152 075	133 764	45 045 570
Immobilisations financières titres	1 207 764	209 615	34 006	1 383 373
Immobilisations financières créances	324 658	312	165 394	159 577
	54 382 584	363 952	333 164	54 413 374
(1) Dont retraitement crédit-bail	214 188			214 188

5) Amortissements

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Ecarts d'acquisition				
Immobilisations incorporelles	122 812	10 340		133 151
Immobilisations corporelles (2)	15 534 497	2 149 441	133 763	17 550 175
	15 657 309	2 159 781 (1)	133 763	17 683 326
(1) Dont dotation : . linéaire		1 819 591		
. dégressive		305 088		
. exceptionnelle		35 102		
(2) Dont retraitement crédit-bail	214 188			214 188

6) Provisions	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	REPRISES	FIN EXERCICE
Provision pour risques (1) (2)	120 910	244 671	46 325	319 256
Provision pour engagement de retraite (3)	408 000	16 700		424 700
Passif d'impôts différés				
Prov. dépréciation actif immobilisé (4)	200 000			200 000
Prov. dépréciation actif circulant	285 510	121 937	111 120	296 328
	1 014 420	383 308	157 445	1 240 284
(*) Dont : . exploitation		369 271	157 445	
. financier				
. exceptionnel		14 037		
. Passif d'impôts différés				

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

- montants repris parce qu'utilisés :	25 825
- montants repris parce que devenus sans objet :	20 500

(2) Les dotations aux provisions pour risques et charges correspondent à :

- Un litige auprès de l'URSSAF à hauteur de 14 k€,
- Un litige prud'homal à hauteur de 80 k€,
- Un litige de la société coopérative nationale, à laquelle appartient la société AUDIS, qui a été assignée par le ministre de l'économie et des finances devant le tribunal de commerce de Paris, en vue d'obtenir la restitution de remises additionnelles et inconditionnelles perçues auprès des fournisseurs pour le compte de ses coopérateurs. La quote-part revenant à la société s'élève à 151 k€.

(3) La provision pour engagements de retraite est calculée selon les hypothèses 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 : + 1.5 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 2.5 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales ;
- critère de turn-over du personnel : faible pour les cadres, moyen pour agents de maîtrise et employés ;
- table de mortalité : INSEE 2017.

(4) 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	159 577	600	158 977
Créances d'exploitation	2 984 780	2 984 780	
Créances diverses	1 793 143	511 475	1 281 668
Actifs d'impôts différés	1 422 107	1 422 107	
Charges constatées d'avance	382 816	382 816	
	6 742 423	5 301 778	1 440 645

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 (*)	2 193 108	2 193 108		
Emprunts et dettes financières (**)	25 183 080	8 114 253	9 775 309	7 293 518
Dettes d'exploitation	8 215 133	8 215 133		
Dettes diverses	105 085	105 085		
Produits constatés d'avance	83 591	83 591		
	35 779 997	18 711 170	9 775 309	7 293 518

(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires 268 729

(**) dont retraitement crédit-bail immobilier -

(**) dont retraitement crédit-bail mobilier -

9) Comptes rattachés et comptes de régulation

Les charges à payer, 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 pages 18 et 19.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**1) Chiffre d'affaires consolidé**

	Exercice N	Exercice N-1
. Hypermarché	50 914 327	50 732 095
. Station-service	12 580 341	11 669 098
. Drive	5 000 663	5 270 940
. Agence de voyages	584 165	482 767
. Chiffre d'affaires net	69 079 496	68 154 900

Il est réalisé exclusivement en France.

2) Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen correspond à la moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chaque trimestre de l'exercice comptable. Les salariés employés à temps partiel ne sont pas « proratisés » et le personnel intérimaire n'est pas pris en compte. Il se décompose ainsi :

- Cadres	11
- Agents de maîtrise	19
- Employés	238
- Total	268

3) Rémunérations des dirigeants

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

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 2016, qui s'élève à 285 931 €, 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 2017, il a été comptabilisé un CICE calculé au taux de 7 % 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 330 803 €.

5) Impôt sur les bénéfices

. Impôt exigible	9 718
. Variation des impositions différées : $403\,896 \times 33.1/3 \%$	134 633
. Total	144 351

NB : l'impact du calendrier de réduction des taux d'impôts sur la fiscalité différée a été considéré comme non significatif. L'incidence de l'application d'un taux d'imposition moyen de 28% sur la fiscalité différée serait d'environ 200 k€.

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

6) Variation des impôts différés	Exercice N	Exercice N-1	Variation
. Provision participation des salariés	-	-	-
. Contribution sociale de solidarité	3 700	3 867	- 167
. Retraitements crédits-baux	- 764	- 764	-
. Provision engagements de retraite	141 567	136 000	5 567
. Provision taxe sur les surfaces commerciales	-	19 421	-19 421
. Amortissements et déficits reportables	1 277 605	1 398 216	- 120 611
Montant de l'impôt différé	1 422 108	1 556 740	- 134 632
<i>Dont impôts différés actif :</i>	<i>1 422 108</i>	<i>1 556 740</i>	<i>- 134 632</i>
<i>Dont impôts différés passif :</i>			

La ventilation de la fiscalité différée par société est développée page 17.

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

. Résultat avant I.S. des sociétés consolidées	868 820
. Réintégrations d'ensemble	72 546
. Déductions d'ensemble (dont C.I.C.E. 323 k€)	- 495 932
Résultat fiscal consolidé	445 434
 Impôt sur les sociétés à 33 1/3 %	 148 478
Crédits d'impôt apprenti	- 4 128
	144 349

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.

	<u>Charges</u>	<u>Produits</u>
Pénalités et amendes	354	-
Echange de titres suite fusion ISSYLEC / GALEC	34 006	204 811
Dégrèvements taxe foncière et TICFE	-	87 184
Dotations aux provisions litige URSSAF	14 037	-
Dotations aux amortissements exceptionnels pour mise au rebut	35 102	-
	83 499	291 995

10) Résultat par action

	Exercice N	Exercice N-1
Résultat du groupe	724 469	249 443
Nombre d'actions	70 400	70 400
Résultat par action	10	4
Résultat dilué par action	10	4

INFORMATIONS DIVERSES**1) Dettes garanties par des sûretés réelles (dont intra-groupe pour mémoire)**

L'ensemble des emprunts à long et à 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	4 500 000	830 000
Cautions, avals, garanties concernant les participations	-	-
Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants	-	-
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	8 457 354	-
Effets escomptés et non échus	-	-
Marge non utilisée des crédits confirmés	385 678	385 678
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	8 689 650	3 459 880	255 267	12 404 797
Retraitements à l'ouverture				
(+) Provisions pour investissements (sans is)				-
(+) Amortissements dérogatoires (is)				-
(+/-) Retraitement subventions				-
(-) Provisions pour engagement de retraite		394 000	14 000	408 000
(+/-) Retraitement de crédit-bail au bilan				-
(+/-) IS différé	656 909	895 164	4 667	1 556 740
(+/-) IS différé				-
(+/-) Ecart de conversion actif / passif				-
(+) Distributions Intra-groupe	913 880			913 880
(+) Provision dépréciation titres et des créances				-
(+/-) Elimination Frais d'établissement				-
Total des retraitements bilan	1 570 789	501 164	9 333	2 062 620
Situation nette retraitée	10 260 439	3 961 044	245 934	14 467 417
(+) 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	10 260 439	14 907 247	238 312	25 405 998
% minoritaires		0.01%	0.01%	
(-) Intérêts minoritaires	-	1 957	31	1 989
(-) Intérêts minoritaires sous pallier				-
(-) Intég. Proport./M.E.E. (Q.P. exclue)				-
(-) Elimination des titres (retraités)		14 028 916		14 028 916
(+) Repositionnement capitaux propres des sous filiales				-
(+) Repositionnement de dividendes antérieures à la première consolidation				-
(-) Amort./écarts d'acquis. positifs				-
(+) Ecart d'acquisition				-
(-) Ecart d'acquisition				-
(+) Maintien cout d'acquisition				-
				-
Situation nette consolidée avant résultat	10 260 439	876 374	238 281	11 375 093
rappel situation nette consolidée groupe N-1	9 346 559	1 790 254	238 282	11 375 095
variation de capital				-
distribution de dividendes reçue du groupe	913 880			913 880
distribution de dividendes versée au groupe		913 880		913 880
variation des écarts de conversion				-
variation diverses				-
situation nette consolidée groupe N (avant résultat N)	10 260 439	876 374	238 281	11 375 093
écart	-	0	1	2

	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
Résultat social avant retraitements	606 881	1 147 603	35 199	1 789 683
Retraitements de l'exercice				
(+/-) Var.provisions pour investissement				-
(+/-) Var.provisions pour hausse des prix				-
(+/-) Var.amortissements dérogatoires				-
(-) Provisions pour engagement retraite (is)		15 000	1 700	16 700
(+/-) Retraitement crédit bail				-
(+/-) Variation IS différé	99 287	234 485	567	134 631
(-) Distributions intra-groupe	913 880			913 880
(+/-) Ecart de conversion actif / passif				-
(+/-) Var. provision pour dépréciation des titres et créances				-
(+/-) Elimination Frais d'établissement				-
Total des retraitements résultat	- 814 593	- 249 485	- 1 133	- 1 065 211
Résultat retraité	- 207 712	898 118	34 066	724 472
% minoritaires		0.01%	0.01%	0.03%
(-) Intérêts minoritaires	-	118	4.47	122
(-) 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	- 207 712	898 000	34 062	724 350
Situation nette + résultat consolidés	10 052 727	1 774 374	272 342	12 099 443

FISCALITE DIFFEREE N (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Contribution sociale de solidarité	-	3 700	-	3 700
. TASCOT	-	-	-	-
. Provision engagements de retraite	-	136 333	5 233	141 567
. Retraitement des crédits baux	-	764	-	764
. Amortissements et déficits reportables	756 195	521 409	-	1 277 605
Total fiscalité différée A	756 195	660 679	5 233	1 422 107

FISCALITE DIFFEREE N -1 (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Contribution sociale de solidarité	-	3 867	-	3 867
. TASCOT	-	19 421	-	19 421
. Provision engagements de retraite	-	131 333	4 667	136 000
. Retraitement des crédits baux	-	764	-	764
. Amortissements et déficits reportables	656 909	741 307	-	1 398 216
Total fiscalité différée B	656 909	895 164	4 667	1 556 739

FISCALITE DIFFEREE VARIATION (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Contribution sociale de solidarité	-	167	-	167
. TASCOT	-	19 421	-	19 421
. Provision engagements de retraite	-	5 000	567	5 567
. Amortissements et déficits reportables	99 287	219 898	-	120 611
Total fiscalité différée A - B	99 287	234 485	567	134 632

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	Exercice au 28/02/18 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/17 Durée 12 mois	Exercice au 29/02/16 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/15 Durée 12 mois
1) EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT PERMANENT				
Flux de trésorerie liés à l'activité (hors B.F.R.E.)	2 928 493	2 359 239	2 282 685	1 994 280
Résultat d'exploitation	1 424 460	1 118 294	1 146 744	818 474
Charges et produits d'exploitation non décaissés/encaissés	2 328 656	2 119 678	2 209 507	2 123 457
Quote-part sur opérations faites en commun (1)				
Produits financiers (1)	2 236	2 052	844	3 836
Frais financiers (1)	(769 339)	(875 718)	(991 300)	(1 127 962)
Résultat exceptionnel lié à l'activité (1)	86 830	(235)	(332)	12 005
Participation et intéressement des salariés				
Impôt sur les sociétés, y compris sur les plus values de cession	(144 351)	(4 832)	(82 778)	164 470
Capacité d'autofinancement	2 928 493	2 359 239	2 282 685	1 994 280
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	6 253	(38 746)	(108 368)	(142 254)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(154 025)	(96 865)	(57 541)	(120 384)
Acquisitions de titres	(209 615)	(6 561)	(16 703)	(5 807)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		41 069		19 494
Cessions de titres	204 811			
Variations des créances immobilisées	165 082	23 612	(34 125)	(35 556)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(2 705 560)	(2 264 034)	(2 267 547)	(1 046 131)
Augmentation et réductions de capital, subventions				
Emprunts bancaires souscrits	1 000 000	500 000	4 500 000	3 100 000
Remboursement des emprunts bancaires	(3 661 128)	(2 647 548)	(6 696 814)	(4 032 444)
Augmentation des autres dettes financières	7 022		112	
Remboursement des autres dettes financières	(51 334)	(116 435)	(70 797)	(113 543)
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Sous-total Flux de financement hors dividendes	(2 705 440)	(2 263 983)	(2 267 499)	(1 045 987)
Distributions de dividendes mises en paiement	(120)	(51)	(48)	(144)
Sous-total : Variation du fonds de roulement permanent	229 186	56 458	(93 230)	805 896
Fonds de Roulement Permanent début d'exercice	1 268 835	1 212 377	1 305 607	499 711
Fonds de Roulement Permanent fin d'exercice	1 498 021	1 268 835	1 212 377	1 305 607
2) EVOLUTION DE LA TRESORERIE				
Flux de trésorerie liés à l'activité	2 175 008	2 560 966	2 250 016	2 253 173
Capacité d'autofinancement	2 928 493	2 359 239	2 282 685	1 994 280
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	(753 485)	201 728	(32 670)	258 893
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	6 253	(38 746)	(108 368)	(142 254)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(2 705 560)	(2 264 034)	(2 267 547)	(1 046 131)
Flux de trésorerie liés aux opérations hors exploitation	(310 410)	(287 535)	(107 354)	(841 011)
Variation du besoin en fonds de roulement hors exploitation	(310 410)	(287 535)	(107 354)	(841 011)
Variation de la trésorerie	(834 710)	(29 350)	(233 253)	223 778
Trésorerie début d'exercice	(837 177)	(807 827)	(574 574)	(798 352)
Trésorerie fin d'exercice	(1 671 887)	(837 177)	(807 827)	(574 574)

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



SITUATION FINANCIERE

	Exercice au 28/02/18 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/17 Durée 12 mois	Exercice au 29/02/16 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/15 Durée 12 mois
FINANCEMENTS STABLES	38 028 067	39 794 111	41 814 344	43 938 790
Capital et réserves	11 377 081	11 127 758	11 054 731	11 179 969
Résultat de l'exercice	721 502	249 443	73 077	(125 190)
SOUS-TOTAL CAPITAUX PROPRES	12 098 584	11 377 201	11 127 809	11 054 779
Provisions pour risques et charges	746 923	528 909	534 551	464 529
Emprunts bancaires	24 922 708	27 583 836	29 731 385	31 928 199
Fonds de participation des salariés		51 333	111 917	182 714
Autres emprunts et dettes financières diverses	259 850	252 828	308 680	308 568
BIENS STABLES	36 530 046	38 525 276	40 601 966	42 633 183
Immobilisations incorporelles	7 691 702	7 700 091	7 694 283	7 691 490
Immobilisations corporelles	27 495 394	29 492 762	31 558 210	33 642 947
Immobilisations financières (titres)	1 183 372	1 007 763	1 001 202	984 599
Immobilisations financières (créances)	159 576	324 658	348 269	314 145
FONDS DE ROULEMENT PERMANENT (financements stables - biens stables)	1 498 020	1 268 835	1 212 377	1 305 607
BESOINS D'EXPLOITATION	8 638 255	8 674 577	9 056 563	8 752 890
Stocks	5 484 926	5 907 857	6 131 828	5 900 504
Clients et comptes rattachés	577 394	405 325	338 156	439 804
Autres valeurs d'exploitation	2 575 934	2 361 395	2 586 578	2 412 581
FINANCEMENTS D'EXPLOITATION	8 309 262	9 099 070	9 279 328	9 008 325
Fournisseurs d'exploitation & comptes rattachés	5 727 196	6 292 909	6 718 073	6 196 181
Dettes fiscales et sociales	2 041 373	2 293 202	2 174 223	2 335 189
Autres dettes d'exploitation	540 692	512 958	387 031	476 953
BESOIEN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	328 992	(424 492)	(222 764)	(255 434)
CREANCES HORS EXPLOITATION	3 215 249	3 071 576	2 842 356	2 685 130
Créances diverses	305 960	169 113	218 211	253 000
Impôt sur les sociétés	1 487 182	1 345 723	1 067 123	1 028 036
Actif d'impôts différés	1 422 107	1 556 740	1 557 022	1 404 094
DETTES HORS EXPLOITATION	374 335	541 072	599 387	549 514
Fournisseurs d'immobilisations	2 803	2 803	2 803	4 718
Impôt sur les sociétés	7 165	1 169	1 524	2 334
Autres dettes diverses	95 117	195 782	192 475	77 258
Comptes courants d'associés	520	2 687	3 384	1 172
Intérêts courus sur emprunts	268 729	338 630	399 200	464 030
BESOIEN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	2 840 914	2 530 504	2 242 969	2 135 615
LIQUIDITES ET CONCOURS BANCAIRES COURANTS	252 492	993 511	374 137	629 354
Disponibilités	252 492	993 511	374 137	629 354
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	1 924 379	1 830 688	1 181 964	1 203 928
Découvert bancaire	1 924 379	1 830 688	1 181 964	1 203 928
TRESORERIE <i>Rappel du sous-total B.F.R. Hors Exploitation + Trésorerie</i>	(1 671 886) 1 169 027	(837 176) 1 693 327	(807 827) 1 435 142	(574 573) 1 561 041