

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 23/09/2019 sous le numéro de dépôt 4193



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 2018 au 28 Février 2019

Comptes certifiés conformes

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



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 AssociésSociété 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

COMPTE-RENDU DE MISSION

Dans le cadre de la mission qui nous a été confiée par le Président, nous avons effectué une mission de présentation des comptes consolidés du groupe **A.G. DIS** relatifs à l'exercice du **1^{er} Mars 2018 au 28 Février 2019**.

Ces comptes annuels sont joints au présent compte rendu ; ils se caractérisent par les données suivantes :

■ Total du bilan	48 216 192 €
■ Chiffre d'affaires	73 133 433 €
■ Bénéfice net comptable	523 679 €

Nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle du Conseil Supérieur de l'Ordre des Experts-Comptables applicable à la mission de présentation de comptes, qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Fait à Saint-Herblain,

Le 11 Juin 2019

David WATTEZ

Marc SOUCARRE

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 28/02/19 Durée 12 mois			Clôture au 28/02/18 Durée 12 mois
	B R U T	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	N E T	N E T
ACTIF IMMOBILISE	55 980 627	19 991 648	35 988 978	36 530 046
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 829 172	134 667	7 694 504	7 691 702
FRAIS D'ETABLISSEMENT	37 282	37 282		
CONCESSIONS, BREVETS, MARQUES	102 077	97 385	4 692	1 890
FONDS COMMERCIAL	7 689 812		7 689 812	7 689 812
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	46 532 219	19 656 980	26 875 238	27 495 394
TERRAINS	11 103 111	1 479 768	9 623 343	9 852 566
CONSTRUCTIONS	27 609 927	12 852 568	14 757 358	14 781 349
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	6 474 845	4 463 939	2 010 905	2 279 679
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	1 344 335	860 703	483 631	461 049
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS				120 750
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 619 235	200 000	1 419 235	1 342 949
PARTICIPATIONS	200 000	200 000		
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	160 611		160 611	60 311
TITRES IMMOBILISES DIVERS	1 179 480		1 179 480	1 183 372
PRETS				20 291
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	79 143		79 143	78 974
ACTIF CIRCULANT	12 688 030	460 816	12 227 213	12 095 458
STOCKS ET EN-COURS	5 743 240	64 775	5 678 465	5 484 926
MARCHANDISES	5 743 240	64 775	5 678 465	5 484 926
CREANCES D'EXPLOITATION	3 385 243	396 041	2 989 201	2 759 973
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	911 785	377 460	534 325	577 394
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	2 473 457	18 581	2 454 876	2 182 579
CREANCES DIVERSES	1 813 984		1 813 984	1 793 142
ACTIF D'IMPOTS DIFFERES	1 142 927		1 142 927	1 422 107
DISPONIBILITES	223 530		223 530	252 492
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	379 105		379 105	382 816
TOTAL GENERAL	68 668 657	20 452 465	48 216 192	48 625 505



BILAN

PASSIF	Clôture au 28/02/19 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/18 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	12 623 025	12 099 441
CAPITAL	7 040 000	7 040 000
RESERVES CONSOLIDEES	5 059 440	4 335 093
RESULTAT DE L'EXERCICE DU GROUPE	523 585	724 347
<i>RAPPEL CAPITAUX PROPRES DU GROUPE</i>	<i>12 623 025</i>	<i>12 099 441</i>
INTERETS DES MINORITAIRES	2 085	2 110
INTERETS HORS GROUPE	1 991	1 988
RESULTAT HORS GROUPE	94	122
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	641 485	743 956
PROVISIONS POUR RISQUES	220 085	319 256
PROVISIONS POUR CHARGES	421 400	424 700
DETTES	34 949 596	35 779 997
DETTES FINANCIERES	26 281 529	27 376 188
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT	24 490 098	27 115 817
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	1 791 431	260 371
DETTES D'EXPLOITATION	8 417 241	8 215 089
DETTE FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	5 814 595	5 716 657
DETTE FISCALES ET SOCIALES	2 147 374	2 041 329
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	455 272	457 102
DETTES DIVERSES	152 137	105 128
DETTE SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	42 198	2 803
ETAT : IMPOTS SUR LES BENEFICES	9 865	7 165
AUTRES DETTES DIVERSES	100 073	95 160
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	98 687	83 590
TOTAL GENERAL	48 216 192	48 625 505



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 28/02/19 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/18 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	74 980 570	70 961 193
VENTES DE MARCHANDISES	71 136 173	67 232 225
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	6 349	5 474
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	1 990 910	1 841 797
<i>MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES</i>	<i>73 133 433</i>	<i>69 079 497</i>
REPRISES SUR PROVISIONS	121 859	157 444
TRANSFERTS DE CHARGES	147 759	218 560
AUTRES PRODUITS	1 577 518	1 505 690
CHARGES D'EXPLOITATION	73 653 555	69 533 765
ACHATS DE MARCHANDISES	56 282 882	52 113 326
VARIATION DES STOCKS (MARCHANDISES)	(186 792)	433 603
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	159 803	136 379
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	6 431 045	6 090 607
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	1 417 133	1 408 536
SALAIRES ET TRAITEMENTS	5 752 693	5 494 367
CHARGES SOCIALES	1 345 876	1 336 382
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	2 108 322	2 124 679
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	268 799	121 937
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	3 700	247 334
AUTRES CHARGES	70 092	26 611
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 327 015	1 427 427
PRODUITS FINANCIERS	6 380	2 236
PARTICIPATIONS	6 023	1 651
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	19	37
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	337	547
CHARGES FINANCIERES	641 210	769 338
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	641 139	769 336
CHARGES NETTES SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT	70	2
RESULTAT FINANCIER	(634 829)	(767 102)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	692 185	660 325



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 28/02/19 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/18 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS	221 772	291 994
SUR OPERATIONS DE GESTION	129 582	87 184
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	3 568	204 810
REPRISES SUR PROVISIONS	88 621	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	98 787	83 499
SUR OPERATIONS DE GESTION	88 328	354
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	10 459	34 006
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS		49 139
RESULTAT EXCEPTIONNEL	122 985	208 495
IMPOTS SUR LES BENEFICES EXIGIBLES	12 312	9 718
IMPOTS DIFFERES SUR LES BENEFICES	279 180	134 633
IMPOTS SUR LES BENEFICES	291 492	144 351
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	523 679	724 469
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	523 679	724 469
RESULTAT GROUPE	523 585	724 347
RESULTAT HORS GROUPE	94	122
Résultat du groupe par action	7	10
Résultat du groupe dilué par action	7	10

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice, la société S.A.S. AUDIS a réalisé les travaux suivants :

- La création d'une boutique bio pour un montant total de 586 k€ ;
- L'aménagement des locaux sociaux pour un montant total de 673 k€ ;
- L'aménagement de cellules de la galerie pour un montant total de 37 k€.

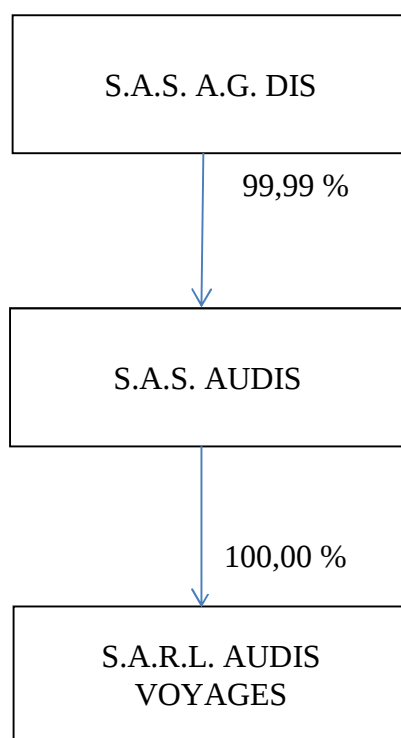
L'ensemble de ces investissements a été entièrement financé par emprunts bancaires.

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	28/02/2019	12 mois
S.A.S. AUDIS	28/02/2019	12 mois
S.A.R.L. AUDIS VOYAGES	28/02/2019	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 survalueur 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 31 %</u>
- fonds commercial	7 300 000	2 263 000
- terrains	3 646 203	1 130 323

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	11 375 093	2 108	11 377 201
* Résultat de l'exercice	N-1	724 347	122	724 469
* Distribution de l'exercice	N-1	-	-120	-120
* Capitaux propres	N-1	12 099 440	2 110	12 101 550
* Résultat de l'exercice	N	523 585	94	523 679
* Distribution de l'exercice	N	-	-119	-119
* Capitaux propres	N	12 623 025	2 085	12 625 110

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	135 041	4 318		139 359
Immobilisations corporelles (1)	45 045 570	1 486 649		46 532 219
Immobilisations financières titres	1 383 373	6 566	10 459	1 379 480
Immobilisations financières créances	159 577	100 468	20 291	239 754
	54 413 373	1 598 001	30 750	55 980 627
(1) Dont retraitement crédit-bail	214 188			214 188

5) Amortissements

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Ecarts d'acquisition				
Immobilisations incorporelles	133 151	1 517		134 668
Immobilisations corporelles (2)	17 550 175	2 106 806		19 656 981
	17 683 326	2 108 322 (1)		19 791 649
(1) Dont dotation : . linéaire		1 877 850		
. dégressive		230 472		
. exceptionnelle		-		
(2) Dont retraitement crédit-bail	214 188			214 188

6) Provisions	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	REPRISES	FIN EXERCICE
Provision pour risques (1)	319 256		99 171	220 085
Provision pour engagement de retraite (2)	424 700	3 700	7 000	421 400
Passif d'impôts différés				
Prov. dépréciation actif immobilisé (3)	200 000			200 000
Prov. dépréciation actif circulant	296 328	268 799	104 311	460 816
	1 240 284	272 499	210 482	1 302 301
(*) Dont : . exploitation		272 499	121 860	
. financier				
. exceptionnel			88 622	
. Passif d'impôts différés				

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

- montants repris parce qu'utilisés :	99 171
- montants repris parce que devenus sans objet :	-

Le montant des provisions pour risques et charges au 28 février 2019 correspond à :

- Un litige Prud'homal à hauteur de 70 k€,
- Un litige de la société coopérative nationale, à laquelle appartient la société, 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 perçues auprès des fournisseurs pour le compte de ses coopérateurs. La quote-part de remises additionnelles susceptible d'être reversées par la société s'élève à 150 k€.

(2) 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 % ;
- 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.

(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 de l'actif immobilisé	239 755		239 755
Créances d'exploitation	3 385 243	3 385 243	
Créances diverses	1 813 984	921 789	892 195
Actif d'impôt différé	1 142 927	1 142 927	
Charges constatées d'avance	379 105	379 105	
	6 961 014	5 829 064	1 131 950

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 (*)	1 370 086	1 370 086		
Emprunts et dettes financières (**)	24 911 443	9 065 566	9 241 328	6 604 549
Dettes d'exploitation	8 417 242	8 417 242		
Dettes diverses	152 137	152 137		
Produits constatés d'avance	98 688	98 688		
	34 949 596	19 103 719	9 241 328	6 604 549

(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires 163 440

(**) 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	51 996 884	50 914 327
. Station-service	15 302 937	12 580 341
. Drive	5 249 168	5 000 663
. Agence de voyages	584 444	584 165
. Chiffre d'affaires net	73 133 433	69 079 496

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	17
- Employés	244
- Total	272

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 2017, qui s'élève à 330 803 €, 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 2018, 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 291 823 €.

A compter du 1^{er} janvier 2019, le CICE a été supprimé et remplacé par une réduction de 6 points des charges sociales (assurance maladie) sur les salaires inférieurs à 2.5 fois le SMIC.

5) Impôt sur les bénéfices

. Impôt exigible	12 312
. Variation des impositions différées :	279 180
. Total	291 492

NB : Compte tenu du caractère incertain de l'évolution des réductions de taux d'impôts, les taux de 31% et de 28% sont retenus pour le calcul de la fiscalité différée au 28 février 2019.

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	4 154	3 700	454
. Retraitement crédits-baux	-711	- 764	-
. Provision engagements de retraite	130 052	141 567	-11 515
. Provision taxe sur les surfaces commerciales	-	-	-
. Amortissements et déficits reportables	1 009 431	1 277 605	-268 174
Montant de l'impôt différé	1 142 926	1 422 107	-279 181
<i>Dont impôts différés actif :</i>	<i>1 142 926</i>	<i>1 422 107</i>	<i>- 279 181</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	815 171
. Réintégrations d'ensemble	118 031
. Déductions d'ensemble (dont C.I.C.E. 292 k€)	- 296 429
Résultat fiscal consolidé	636 773
<i>Dont base à 28%</i>	<i>55 510</i>
 Impôt sur les sociétés à 33 1/3 %	 193 760
Impôt sur les sociétés à 28 %	15 543
Correction d'impôt différé : impact du changement de taux	86 457
Crédits d'impôt apprenti	- 4 267
	291 492

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	300	-
Dégrèvements taxe foncière et TICFE	-	79 311
Indemnités sinistre	-	50 271
Contrôle URSSAF + Majorations couvert par une reprise provision R&C	88 028	88 622
Parts sociales BFCC	10 459	3 568
	98 787	221 772

10) Résultat par action

	Exercice N	Exercice N-1
Résultat du groupe	523 585	724 469
Nombre d'actions	70 400	70 400
Résultat par action	7	10
Résultat dilué par action	7	10

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 (pour mémoire)	6 313 254	830 000
Cautions, avals, garanties concernant les participations	-	-
Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants	-	-
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	10 391 781	-
Effets escomptés et non échus	-	-
Marge non utilisée des crédits confirmés	500 000	500 000
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.

Bilan des comptes sociaux aux comptes consolidés

	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
Situation nette sociale avant résultat	9 296 531	3 693 484	140 466	13 130 481
Retraitements à l'ouverture				
(+) Amortissements dérogatoires (is)				-
(+/-) Retraitement subventions				-
(-) Provisions pour engagement de retraite		409 000	15 700	424 700
(+/-) Retraitement de crédit-bail au bilan				-
(+/-) IS différé	756 195	660 679	5 233	1 422 107
(+/-) Ecart de conversion actif / passif	-			-
(+) Distributions intra-groupe	913 880	150 000		1 063 880
(+) Provision dépréciation titres et des créances				-
Total des retraitements bilan	1 670 075	401 679	10 467	2 061 287
Situation nette retraitée	10 966 606	4 095 163	129 999	15 191 768
(+) 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	10 966 606	15 041 366	122 377	26 130 349
% minoritaires		0.01%	0.01%	
(-) Intérêts minoritaires	-	1 975	16	1 991
(-) Intérêts minoritaires sous pallier				-
(-) Intég. Proport./M.E.E. (Q.P. exclue)				-
(-) Elimination des titres (retraités)		14 028 916		14 028 916
(+) Ecart d'acquisition				-
				-
Situation nette consolidée avant résultat	10 966 606	1 010 475	122 361	12 099 442
rappel situation nette consolidée groupe N-1	10 052 727	1 774 374	272 343	12 099 444
variation de capital				-
distribution de dividendes reçue du groupe	913 880	149 981		1 063 861
distribution de dividendes versée au groupe		913 880	149 981	1 063 861
variation des écarts de conversion				-
variation diverses				-
situation nette consolidée groupe N (avant résultat)	10 966 606	1 010 475	122 361	12 099 442
écart	1	0	1	2

	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
Résultat social avant retraitements	715 255	1 098 839	49 344	1 863 438
<i>Retraitements de l'exercice</i>				-
(-) Provisions pour engagement retraite (is)		7 000	3 700	3 300
(+/-) Retraitement crédit bail		-		-
(+/-) Variation IS différé	5 801	285 180	199	279 180
(-) Distributions intra-groupe	913 880	150 000		1 063 880
(+/-) Ecart de conversion actif / passif				-
(+/-) Var. provision pour dep. des titres et créances				-
(+/-) Elimination Frais d'établissement				-
Total des retraitements résultat	908 079	428 180	3 501	1 339 760
Résultat retraité	192 824	670 659	45 843	523 678
% minoritaires		0.01%	0.01%	0.03%
(-) Intérêts minoritaires	-	88	6	94
(-) 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	192 824	670 571	45 837	523 584
Situation nette + résultat consolidés	10 773 782	1 681 046	168 198	12 623 026

FISCALITE DIFFEREE N (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Contribution sociale de solidarité	-	4 154	-	4 154
. TASCOT	-	-	-	-
. Provision engagements de retraite	-	124 620	5 432	130 052
. Retraitement des crédits baux	-	711	-	711
. Amortissements et déficits reportables	761 996	247 435	-	1 009 431
Total fiscalité différée A	761 996	375 498	5 432	1 142 926

FISCALITE DIFFEREE N -1 (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 B	756 195	660 679	5 233	1 422 107

FISCALITE DIFFEREE VARIATION (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Contribution sociale de solidarité	-	454	-	454
. TASCOT	-	-	-	-
. Provision engagements de retraite	-	11 713	199	11 515
. Amortissements et déficits reportables	5 801	273 974	-	268 174
Total fiscalité différée A - B	5 801	285 181	199	279 181

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	Exercice au 28/02/19 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/18 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/17 Durée 12 mois	Exercice au 29/02/16 Durée 12 mois
1) EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT PERMANENT				
Flux de trésorerie liés à l'activité (hors B.F.R.E.)	2 536 422	2 928 493	2 359 239	2 282 685
Résultat d'exploitation	1 327 015	1 427 427	1 118 294	1 146 744
Charges et produits d'exploitation non décaissés/encaissés	2 094 474	2 325 689	2 119 678	2 209 507
Quote-part sur opérations faites en commun (1)				
Produits financiers (1)	(14 619)	2 236	2 052	844
Frais financiers (1)	(620 210)	(769 339)	(875 718)	(991 300)
Résultat exceptionnel lié à l'activité (1)	41 254	86 830	(235)	(332)
Participation et intéressement des salariés				
Impôt sur les sociétés, y compris sur les plus values de cession	(291 492)	(144 351)	(4 832)	(82 778)
Capacité d'autofinancement	2 536 422	2 928 493	2 359 239	2 282 685
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(1 574 145)	6 253	(38 746)	(108 368)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(1 490 969)	(154 025)	(96 865)	(57 541)
Acquisitions de titres	(6 567)	(209 615)	(6 561)	(16 703)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			41 069	
Cessions de titres	3 569	204 811		
Variations des créances immobilisées	(80 178)	165 082	23 612	(34 125)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(1 796 479)	(2 705 560)	(2 264 034)	(2 267 547)
Augmentation et réductions de capital, subventions				
Emprunts bancaires souscrits	2 583 866	1 000 000	500 000	4 500 000
Remboursement des emprunts bancaires	(4 386 563)	(3 661 128)	(2 647 548)	(6 696 814)
Augmentation des autres dettes financières	6 337	7 022		112
Remboursement des autres dettes financières		(51 334)	(116 435)	(70 797)
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Sous-total Flux de financement hors dividendes	(1 796 359)	(2 705 440)	(2 263 983)	(2 267 499)
Distributions de dividendes mises en paiement	(120)	(120)	(51)	(48)
Sous-total : Variation du fonds de roulement permanent	(834 203)	229 186	56 458	(93 230)
Fonds de Roulement Permanent début d'exercice	1 498 021	1 268 835	1 212 377	1 305 607
Fonds de Roulement Permanent fin d'exercice	663 818	1 498 021	1 268 835	1 212 377
2) EVOLUTION DE LA TRESORERIE				
Flux de trésorerie liés à l'activité	2 334 571	2 175 008	2 560 966	2 250 016
Capacité d'autofinancement	2 536 422	2 928 493	2 359 239	2 282 685
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	(201 850)	(753 485)	201 728	(32 670)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(1 574 145)	6 253	(38 746)	(108 368)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(1 796 479)	(2 705 560)	(2 264 034)	(2 267 547)
Flux de trésorerie liés aux opérations hors exploitation	1 724 824	(310 410)	(287 535)	(107 354)
Variation du besoin en fonds de roulement hors exploitation	1 724 824	(310 410)	(287 535)	(107 354)
Variation de la trésorerie	688 771	(834 710)	(29 350)	(233 253)
Trésorerie début d'exercice	(1 671 887)	(837 177)	(807 827)	(574 574)
Trésorerie fin d'exercice	(983 115)	(1 671 887)	(837 177)	(807 827)

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



SITUATION FINANCIERE

	Exercice au 28/02/19 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/18 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/17 Durée 12 mois	Exercice au 29/02/16 Durée 12 mois
FINANCEMENTS STABLES	36 652 796	38 028 067	39 794 111	41 814 344
Capital et réserves	12 101 431	11 377 081	11 127 758	11 054 731
Résultat de l'exercice	523 679	724 469	249 443	73 077
SOUS-TOTAL CAPITAUX PROPRES	12 625 110	12 101 551	11 377 201	11 127 809
Provisions pour risques et charges	641 485	743 956	528 909	534 551
Emprunts bancaires	23 120 012	24 922 708	27 583 836	29 731 385
Fonds de participation des salariés			51 333	111 917
Autres emprunts et dettes financières diverses	266 187	259 850	252 828	308 680
BIENS STABLES	35 988 978	36 530 046	38 525 276	40 601 966
Immobilisations incorporelles	7 454 340	7 691 702	7 700 091	7 694 283
Immobilisations corporelles	27 115 402	27 495 394	29 492 762	31 558 210
Immobilisations financières (titres)	1 179 480	1 183 372	1 007 763	1 001 202
Immobilisations financières (créances)	239 754	159 576	324 658	348 269
FONDS DE ROULEMENT PERMANENT (financements stables - biens stables)	663 817	1 498 020	1 268 835	1 212 377
BESOINS D'EXPLOITATION	9 048 947	8 638 255	8 674 577	9 056 563
Stocks	5 678 465	5 484 926	5 907 857	6 131 828
Clients et comptes rattachés	534 835	577 394	405 325	338 156
Autres valeurs d'exploitation	2 835 646	2 575 934	2 361 395	2 586 578
FINANCEMENTS D'EXPLOITATION	8 518 104	8 309 262	9 099 070	9 279 328
Fournisseurs d'exploitation & comptes rattachés	5 816 260	5 727 196	6 292 909	6 718 073
Dettes fiscales et sociales	2 147 374	2 041 373	2 293 202	2 174 223
Autres dettes d'exploitation	554 469	540 692	512 958	387 031
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	530 843	328 992	(424 492)	(222 764)
CREANCES HORS EXPLOITATION	2 956 911	3 215 249	3 071 576	2 842 356
Créances diverses	317 481	305 960	169 113	218 211
Impôt sur les sociétés	1 496 503	1 487 182	1 345 723	1 067 123
Actif d'impôts différés	1 142 927	1 422 107	1 556 740	1 557 022
DETTES HORS EXPLOITATION	1 840 820	374 335	541 072	599 387
Fournisseurs d'immobilisations	42 198	2 803	2 803	2 803
Impôt sur les sociétés	9 865	7 165	1 169	1 524
Autres dettes diverses	100 073	95 117	195 782	192 475
Comptes courants d'associés	1 525 243	520	2 687	3 384
Intérêts courus sur emprunts	163 440	268 729	338 630	399 200
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	1 116 090	2 840 914	2 530 504	2 242 969
LIQUIDITES ET CONCOURS BANCAIRES COURANTS	223 530	252 492	993 511	374 137
Disponibilités	223 530	252 492	993 511	374 137
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	1 206 645	1 924 379	1 830 688	1 181 964
Découvert bancaire	1 206 645	1 924 379	1 830 688	1 181 964
TRESORERIE <i>Rappel du sous-total B.F.R. Hors Exploitation + Trésorerie</i>	(983 115) 132 974	(1 671 886) 1 169 027	(837 176) 1 693 327	(807 827) 1 435 142

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 2019

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 2019.

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 2018 au 28 février 2019, 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 2019, 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.

Nous vous rappelons qu'au cours de l'exercice, la société AUDIS a réalisé les travaux suivants :

- Création d'une boutique bio pour un montant total de 586 000 euros,
- Aménagement des locaux sociaux pour un montant total de 673 000 euros,
- Aménagement de cellules commerciales de la galerie pour un montant total de 37 000 euros.

Ces investissements ont été entièrement financés par emprunts bancaires.

Examen des comptes

Les ventes de marchandises de l'exercice s'élèvent à 71 136 173 € hors taxes contre 67 232 225 € l'exercice précédent. La production vendue est de 1 997 259 € contre 1 847 271€ pour l'exercice précédent.

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

	<u>N-1</u>	<u>N</u>
- les achats de marchandises.....	52 113 326 €	56 282 882 €
- la variation des stocks marchandises.....	433 603 €	-186 792 €
- les achats de matières et autres approvisionnements	136 379 €	159 803 €
- les autres achats et charges externes	6 090 607 €	6 431 045 €
- les impôts, taxes et versements assimilés.....	1 408 536 €	1 417 133 €
- les salaires et traitements.....	5 494 367 €	5 752 693 €
- les charges sociales	1 336 382 €	1 345 876 €
- la dotation aux amortissements sur immobilisations	2 124 679 €	2 108 322 €
- la dotation aux provisions sur actif circulant	121 937 €	268 799 €
- la dotation aux provisions pour risques et charges	247 334 €	3 700 €
- les autres charges	26 611 €	70 092 €

Le résultat d'exploitation est bénéficiaire de 1 327 015 € contre 1 427 427 € l'exercice précédent.

Le résultat financier est négatif de -634 829 €. Le résultat exceptionnel est positif de 122 985 €.

Après un impôt sur les bénéfices positif exigible de 12 312 € et un impôt sur les bénéfices différé positif de 279 180 €, le résultat d'ensemble consolidé est bénéficiaire de 523 679 € (dont 523 585 € pour le groupe et 94 € hors groupe) contre un résultat bénéficiaire de 724 469 € 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

Faits caractéristiques de l'exercice

Nous vous rappelons qu'au cours de l'exercice, la société AUDIS a réalisé les travaux suivants :

- Création d'une boutique bio pour un montant total de 586 000 euros,
- Aménagement des locaux sociaux pour un montant total de 673 000 euros,
- Aménagement de cellules commerciales de la galerie pour un montant total de 37 000 euros.

Ces investissements ont été entièrement financés par emprunts bancaires.

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, est détenue à hauteur de 99,99% par la société A.G. DIS.

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

Au titre de son exercice clos le 28 février 2019, la société AUDIS a réalisé un chiffre d'affaires de 72 548 989 euros, a généré un bénéfice comptable de 1 098 839 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 4 792 323 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, est détenue à 100% par la société AUDIS.

La société AUDIS VOYAGES exploite une agence de voyages.

Au titre de son exercice clos le 28 février 2019, la société AUDIS VOYAGES a réalisé un chiffre d'affaires de 584 444 euros, a dégagé un bénéfice de 49 344 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 189 810 euros.

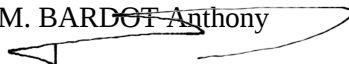
IV - LES PERSPECTIVES

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 27 juin 2019

Le Président
M. BARDOT Anthony



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 2019

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 2019

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 2019**, 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 2018 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 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.

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.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

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 :

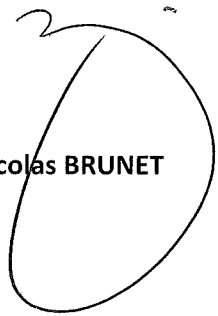
- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour 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 9 août 2019
Les Commissaires aux Comptes

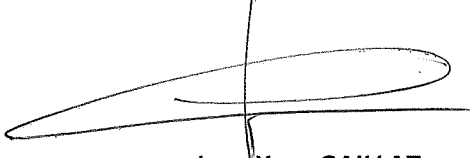
SARL DRB AUDIT

Nicolas BRUNET



SYGNATURES SAS

Jean-Yves GAILLAT




BILAN

ACTIF	Clôture au 28/02/19 Durée 12 mois			Clôture au 28/02/18 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	55 980 627	19 991 648	35 988 978	36 530 046
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 829 172	134 667	7 694 504	7 691 702
FRAIS D'ETABLISSEMENT	37 282	37 282		
CONCESSIONS, BREVETS, MARQUES	102 077	97 385	4 692	1 890
FONDS COMMERCIAL	7 689 812		7 689 812	7 689 812
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	46 532 219	19 656 980	26 875 238	27 495 394
TERRAINS	11 103 111	1 479 768	9 623 343	9 852 566
CONSTRUCTIONS	27 609 927	12 852 568	14 757 358	14 781 349
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	6 474 845	4 463 939	2 010 905	2 279 679
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	1 344 335	860 703	483 631	461 049
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS				120 750
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 619 235	200 000	1 419 235	1 342 949
PARTICIPATIONS	200 000	200 000		
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	160 611		160 611	60 311
TITRES IMMOBILISES DIVERS	1 179 480		1 179 480	1 183 372
PRETS				20 291
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	79 143		79 143	78 974
ACTIF CIRCULANT	12 688 030	460 816	12 227 213	12 095 458
STOCKS ET EN-COURS	5 743 240	64 775	5 678 465	5 484 926
MARCHANDISES	5 743 240	64 775	5 678 465	5 484 926
CREANCES D'EXPLOITATION	3 385 243	396 041	2 989 201	2 759 973
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	911 785	377 460	534 325	577 394
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	2 473 457	18 581	2 454 876	2 182 579
CREANCES DIVERSES	1 813 984		1 813 984	1 793 142
ACTIF D'IMPOTS DIFFERES	1 142 927		1 142 927	1 422 107
DISPONIBILITES	223 530		223 530	252 492
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	379 105		379 105	382 816
TOTAL GENERAL	68 668 657	20 452 465	48 216 192	48 625 505


BILAN

PASSIF	Clôture au 28/02/19 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/18 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	12 623 025	12 099 441
CAPITAL	7 040 000	7 040 000
RESERVES CONSOLIDEES	5 059 440	4 335 093
RESULTAT DE L'EXERCICE DU GROUPE	523 585	724 347
<i>RAPPEL CAPITAUX PROPRES DU GROUPE</i>	<i>12 623 025</i>	<i>12 099 441</i>
INTERETS DES MINORITAIRES	2 085	2 110
INTERETS HORS GROUPE	1 991	1 988
RESULTAT HORS GROUPE	94	122
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	641 485	743 956
PROVISIONS POUR RISQUES	220 085	319 256
PROVISIONS POUR CHARGES	421 400	424 700
DETTES	34 949 596	35 779 997
DETTES FINANCIERES	26 281 529	27 376 188
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT	24 490 098	27 115 817
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	1 791 431	260 371
DETTES D'EXPLOITATION	8 417 241	8 215 089
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	5 814 595	5 716 657
DETTES FISCALES ET SOCIALES	2 147 374	2 041 329
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	455 272	457 102
DETTES DIVERSES	152 137	105 128
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	42 198	2 803
ETAT : IMPOTS SUR LES BENEFICES	9 865	7 165
AUTRES DETTES DIVERSES	100 073	95 160
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	98 687	83 590
TOTAL GENERAL	48 216 192	48 625 505



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 28/02/19 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/18 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	74 980 570	70 961 193
VENTES DE MARCHANDISES	71 136 173	67 232 225
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	6 349	5 474
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	1 990 910	1 841 797
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	73 133 433	69 079 497
REPRISES SUR PROVISIONS	121 859	157 444
TRANSFERTS DE CHARGES	147 759	218 560
AUTRES PRODUITS	1 577 518	1 505 690
CHARGES D'EXPLOITATION	73 653 555	69 533 765
ACHATS DE MARCHANDISES	56 282 882	52 113 326
VARIATION DES STOCKS (MARCHANDISES)	(186 792)	433 603
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	159 803	136 379
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	6 431 045	6 090 607
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	1 417 133	1 408 536
SALAIRES ET TRAITEMENTS	5 752 693	5 494 367
CHARGES SOCIALES	1 345 876	1 336 382
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	2 108 322	2 124 679
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	268 799	121 937
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	3 700	247 334
AUTRES CHARGES	70 092	26 611
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 327 015	1 427 427
PRODUITS FINANCIERS	6 380	2 236
PARTICIPATIONS	6 023	1 651
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	19	37
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	337	547
CHARGES FINANCIERES	641 210	769 338
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	641 139	769 336
CHARGES NETTES SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT	70	2
RESULTAT FINANCIER	(634 829)	(767 102)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	692 185	660 325



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 28/02/19 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/18 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS	221 772	291 994
SUR OPERATIONS DE GESTION	129 582	87 184
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	3 568	204 810
REPRISES SUR PROVISIONS	88 621	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	98 787	83 499
SUR OPERATIONS DE GESTION	88 328	354
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	10 459	34 006
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS		49 139
RESULTAT EXCEPTIONNEL	122 985	208 495
IMPOTS SUR LES BENEFICES EXIGIBLES	12 312	9 718
IMPOTS DIFFERES SUR LES BENEFICES	279 180	134 633
IMPOTS SUR LES BENEFICES	291 492	144 351
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	523 679	724 469
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	523 679	724 469
RESULTAT GROUPE	523 585	724 347
RESULTAT HORS GROUPE	94	122
Résultat du groupe par action	7	10
Résultat du groupe dilué par action	7	10

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice, la société S.A.S. AUDIS a réalisé les travaux suivants :

- La création d'une boutique bio pour un montant total de 586 k€ ;
- L'aménagement des locaux sociaux pour un montant total de 673 k€ ;
- L'aménagement de cellules de la galerie pour un montant total de 37 k€.

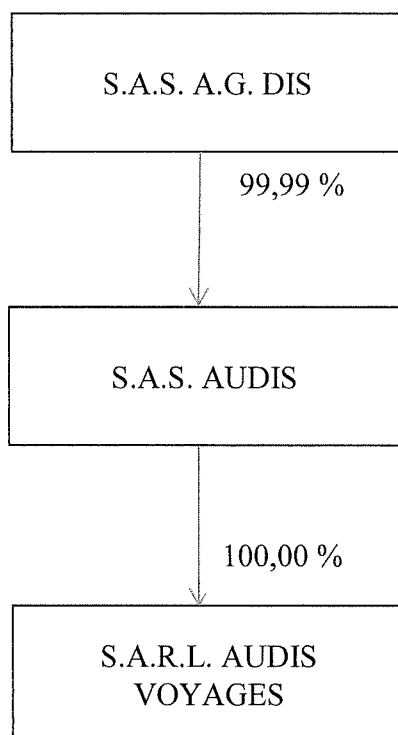
L'ensemble de ces investissements a été entièrement financé par emprunts bancaires.

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	28/02/2019	12 mois
S.A.S. AUDIS	28/02/2019	12 mois
S.A.R.L. AUDIS VOYAGES	28/02/2019	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 31 %</u>
- fonds commercial	7 300 000	2 263 000
- terrains	3 646 203	1 130 323

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	11 375 093	2 108	11 377 201
* Résultat de l'exercice	N-1	724 347	122	724 469
* Distribution de l'exercice	N-1	-	-120	-120
* Capitaux propres	N-1	12 099 440	2 110	12 101 550
* Résultat de l'exercice	N	523 585	94	523 679
* Distribution de l'exercice	N	-	-119	-119
* Capitaux propres	N	12 623 025	2 085	12 625 110

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	135 041	4 318		139 359
Immobilisations corporelles (1)	45 045 570	1 486 649		46 532 219
Immobilisations financières titres	1 383 373	6 566	10 459	1 379 480
Immobilisations financières créances	159 577	100 468	20 291	239 754
	54 413 373	1 598 001	30 750	55 980 627
(1) Dont retraitement crédit-bail	214 188			214 188

5) Amortissements

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Ecarts d'acquisition				
Immobilisations incorporelles	133 151	1 517		134 668
Immobilisations corporelles (2)	17 550 175	2 106 806		19 656 981
	17 683 326	2 108 322 (1)		19 791 649
(1) Dont dotation : . linéaire		1 877 850		
. dégressive		230 472		
. exceptionnelle		-		
(2) Dont retraitement crédit-bail	214 188			214 188

6) Provisions	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	REPRISES	FIN EXERCICE
Provision pour risques (1)	319 256		99 171	220 085
Provision pour engagement de retraite (2)	424 700	3 700	7 000	421 400
Passif d'impôts différés				
Prov. dépréciation actif immobilisé (3)	200 000			200 000
Prov. dépréciation actif circulant	296 328	268 799	104 311	460 816
	1 240 284	272 499	210 482	1 302 301
(*) Dont : . exploitation		272 499	121 860	
. financier				
. exceptionnel			88 622	
. Passif d'impôts différés				

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

- montants repris parce qu'utilisés :	99 171
- montants repris parce que devenus sans objet :	-

Le montant des provisions pour risques et charges au 28 février 2019 correspond à :

- Un litige Prud'homal à hauteur de 70 k€,
- Un litige de la société coopérative nationale, à laquelle appartient la société, 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 perçues auprès des fournisseurs pour le compte de ses coopérateurs. La quote-part de remises additionnelles susceptible d'être reversées par la société s'élève à 150 k€.

(2) 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 % ;
- 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.

(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 de l'actif immobilisé	239 755		239 755
Créances d'exploitation	3 385 243	3 385 243	
Créances diverses	1 813 984	921 789	892 195
Actif d'impôt différé	1 142 927	1 142 927	
Charges constatées d'avance	379 105	379 105	
	6 961 014	5 829 064	1 131 950

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 (*)	1 370 086	1 370 086		
Emprunts et dettes financières (**)	24 911 443	9 065 566	9 241 328	6 604 549
Dettes d'exploitation	8 417 242	8 417 242		
Dettes diverses	152 137	152 137		
Produits constatés d'avance	98 688	98 688		
	34 949 596	19 103 719	9 241 328	6 604 549

(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires 163 440

(**) 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	51 996 884	50 914 327
. Station-service	15 302 937	12 580 341
. Drive	5 249 168	5 000 663
. Agence de voyages	584 444	584 165
. Chiffre d'affaires net	73 133 433	69 079 496

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	17
- Employés	244
- Total	272

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 2017, qui s'élève à 330 803 €, 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 2018, 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 291 823 €.

A compter du 1^{er} janvier 2019, le CICE a été supprimé et remplacé par une réduction de 6 points des charges sociales (assurance maladie) sur les salaires inférieurs à 2.5 fois le SMIC.

5) Impôt sur les bénéfices

. Impôt exigible	12 312
. Variation des impositions différées :	279 180
. Total	291 492

NB : Compte tenu du caractère incertain de l'évolution des réductions de taux d'impôts, les taux de 31% et de 28% sont retenus pour le calcul de la fiscalité différée au 28 février 2019.

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	4 154	3 700	454
. Retraitements crédits-baux	-711	- 764	-
. Provision engagements de retraite	130 052	141 567	-11 515
. Provision taxe sur les surfaces commerciales	-	-	-
. Amortissements et déficits reportables	1 009 431	1 277 605	-268 174
Montant de l'impôt différé	1 142 926	1 422 107	-279 181
<i>Dont impôts différés actif :</i>	<i>1 142 926</i>	<i>1 422 107</i>	<i>- 279 181</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	815 171
. Réintégrations d'ensemble	118 031
. Déductions d'ensemble (dont C.I.C.E. 292 k€)	- 296 429
Résultat fiscal consolidé	636 773
<i>Dont base à 28%</i>	<i>55 510</i>
 Impôt sur les sociétés à 33 1/3 %	 193 760
Impôt sur les sociétés à 28 %	15 543
Correction d'impôt différé : impact du changement de taux	86 457
Crédits d'impôt apprenti	- 4 267
	291 492

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	300	-
Dégrèvements taxe foncière et TICFE	-	79 311
Indemnités sinistre	-	50 271
Contrôle URSSAF + Majorations couvert par une reprise provision R&C	88 028	88 622
Parts sociales BFCC	10 459	3 568
	98 787	221 772

10) Résultat par action

	Exercice N	Exercice N-1
Résultat du groupe	523 585	724 469
Nombre d'actions	70 400	70 400
Résultat par action	7	10
Résultat dilué par action	7	10

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 (pour mémoire)	6 313 254	830 000
Cautions, avals, garanties concernant les participations	-	-
Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants	-	-
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	10 391 781	-
Effets escomptés et non échus	-	-
Marge non utilisée des crédits confirmés	500 000	500 000
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	9 296 531	3 693 484	140 466	13 130 481
Retraitements à l'ouverture				
(+) Amortissements dérogatoires (is)				-
(+/-) Retraitement subventions				-
(-) Provisions pour engagement de retraite		409 000	15 700	424 700
(+/-) Retraitement de crédit-bail au bilan				-
(+/-) IS différé	756 195	660 679	5 233	1 422 107
(+/-) Ecart de conversion actif / passif	-			-
(+) Distributions intra-groupe	913 880	150 000		1 063 880
(+) Provision dépréciation titres et des créances				-
Total des retraitements bilan	1 670 075	401 679	10 467	2 061 287
Situation nette retraitée	10 966 606	4 095 163	129 999	15 191 768
(+) 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	10 966 606	15 041 366	122 377	26 130 349
% minoritaires		0.01%	0.01%	
(-) Intérêts minoritaires	-	1 975	16	1 991
(-) Intérêts minoritaires sous pallier				-
(-) Intég. Proport./M.E.E. (Q.P. exclue)				-
(-) Elimination des titres (retraités)		14 028 916		14 028 916
(+) Ecart d'acquisition				-
Situation nette consolidée avant résultat	10 966 606	1 010 475	122 361	12 099 442
rappel situation nette consolidée groupe N-1	10 052 727	1 774 374	272 343	12 099 444
variation de capital				-
distribution de dividendes reçue du groupe	913 880	149 981		1 063 861
distribution de dividendes versée au groupe		913 880	149 981	1 063 861
variation des écarts de conversion				-
variation diverses				-
situation nette consolidée groupe N (avant résultat)	10 966 606	1 010 475	122 361	12 099 442
écart	1	0	1	2

	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
Résultat social avant retraitements	715 255	1 098 839	49 344	1 863 438
Retraitements de l'exercice				
(-) Provisions pour engagement retraite (is)		7 000	3 700	3 300
(+/-) Retraitement crédit bail		-		-
(+/-) Variation IS différé	5 801	285 180	199	279 180
(-) Distributions intra-groupe	913 880	150 000		1 063 880
(+/-) Ecart de conversion actif / passif				-
(+/-) Var. provision pour dep. des titres et créances				-
(+/-) Elimination Frais d'établissement				-
Total des retraitements résultat	908 079	428 180	3 501	1 339 760
Résultat retraité	192 824	670 659	45 843	523 678
% minoritaires		0.01%	0.01%	0.03%
(-) Intérêts minoritaires	-	88	6	94
(-) 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	192 824	670 571	45 837	523 584
Situation nette + résultat consolidés	10 773 782	1 681 046	168 198	12 623 026

FISCALITE DIFFEREE N (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Contribution sociale de solidarité	-	4 154	-	4 154
. TASCOM	-	-	-	-
. Provision engagements de retraite	-	124 620	5 432	130 052
. Retraitement des crédits baux	-	711	-	711
. Amortissements et déficits reportables	761 996	247 435	-	1 009 431
Total fiscalité différée A	761 996	375 498	5 432	1 142 926

FISCALITE DIFFEREE N -1 (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 B	756 195	660 679	5 233	1 422 107

FISCALITE DIFFEREE VARIATION (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Contribution sociale de solidarité	-	454	-	454
. TASCOM	-	-	-	-
. Provision engagements de retraite	-	11 713	199	11 515
. Amortissements et déficits reportables	5 801	273 974	-	268 174
Total fiscalité différée A - B	5 801	285 181	199	279 181

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	Exercice au 28/02/19 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/18 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/17 Durée 12 mois	Exercice au 29/02/16 Durée 12 mois
1) EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT PERMANENT				
Flux de trésorerie liés à l'activité (hors B.F.R.E.)	2 536 422	2 928 493	2 359 239	2 282 685
Résultat d'exploitation	1 327 015	1 427 427	1 118 294	1 146 744
Charges et produits d'exploitation non décaissés/encaissés	2 094 474	2 325 689	2 119 678	2 209 507
Quote-part sur opérations faites en commun (1)				
Produits financiers (1)	(14 619)	2 236	2 052	844
Frais financiers (1)	(620 210)	(769 339)	(875 718)	(991 300)
Résultat exceptionnel lié à l'activité (1)	41 254	86 830	(235)	(332)
Participation et intéressement des salariés				
Impôt sur les sociétés, y compris sur les plus values de cession	(291 492)	(144 351)	(4 832)	(82 778)
Capacité d'autofinancement	2 536 422	2 928 493	2 359 239	2 282 685
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(1 574 145)	6 253	(38 746)	(108 368)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(1 490 969)	(154 025)	(96 865)	(57 541)
Acquisitions de titres	(6 567)	(209 615)	(6 561)	(16 703)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			41 069	
Cessions de titres	3 569	204 811		
Variations des créances immobilisées	(80 178)	165 082	23 612	(34 125)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(1 796 479)	(2 705 560)	(2 264 034)	(2 267 547)
Augmentation et réductions de capital, subventions				
Emprunts bancaires souscrits	2 583 866	1 000 000	500 000	4 500 000
Remboursement des emprunts bancaires	(4 386 563)	(3 661 128)	(2 647 548)	(6 696 814)
Augmentation des autres dettes financières	6 337	7 022		112
Remboursement des autres dettes financières		(51 334)	(116 435)	(70 797)
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Sous-total Flux de financement hors dividendes	(1 796 359)	(2 705 440)	(2 263 983)	(2 267 499)
Distributions de dividendes mises en paiement	(120)	(120)	(51)	(48)
Sous-total : Variation du fonds de roulement permanent	(834 203)	229 186	56 458	(93 230)
Fonds de Roulement Permanent début d'exercice	1 498 021	1 268 835	1 212 377	1 305 607
Fonds de Roulement Permanent fin d'exercice	663 818	1 498 021	1 268 835	1 212 377
2) EVOLUTION DE LA TRESORERIE				
Flux de trésorerie liés à l'activité	2 334 571	2 175 008	2 560 966	2 250 016
Capacité d'autofinancement	2 536 422	2 928 493	2 359 239	2 282 685
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	(201 850)	(753 485)	201 728	(32 670)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(1 574 145)	6 253	(38 746)	(108 368)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(1 796 479)	(2 705 560)	(2 264 034)	(2 267 547)
Flux de trésorerie liés aux opérations hors exploitation	1 724 824	(310 410)	(287 535)	(107 354)
Variation du besoin en fonds de roulement hors exploitation	1 724 824	(310 410)	(287 535)	(107 354)
Variation de la trésorerie	688 771	(834 710)	(29 350)	(233 253)
Trésorerie début d'exercice	(1 671 887)	(837 177)	(807 827)	(574 574)
Trésorerie fin d'exercice	(983 115)	(1 671 887)	(837 177)	(807 827)

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



SITUATION FINANCIERE

	Exercice au 28/02/19 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/18 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/17 Durée 12 mois	Exercice au 29/02/16 Durée 12 mois
FINANCEMENTS STABLES	36 652 796	38 028 067	39 794 111	41 814 344
Capital et réserves	12 101 431	11 377 081	11 127 758	11 054 731
Résultat de l'exercice	523 679	724 469	249 443	73 077
SOUS-TOTAL CAPITAUX PROPRES	12 625 110	12 101 551	11 377 201	11 127 809
Provisions pour risques et charges	641 485	743 956	528 909	534 551
Emprunts bancaires	23 120 012	24 922 708	27 583 836	29 731 385
Fonds de participation des salariés			51 333	111 917
Autres emprunts et dettes financières diverses	266 187	259 850	252 828	308 680
BIENS STABLES	35 988 978	36 530 046	38 525 276	40 601 966
Immobilisations incorporelles	7 454 340	7 691 702	7 700 091	7 694 283
Immobilisations corporelles	27 115 402	27 495 394	29 492 762	31 558 210
Immobilisations financières (titres)	1 179 480	1 183 372	1 007 763	1 001 202
Immobilisations financières (créances)	239 754	159 576	324 658	348 269
FONDS DE ROULEMENT PERMANENT (financements stables - biens stables)	663 817	1 498 020	1 268 835	1 212 377
BESOINS D'EXPLOITATION	9 048 947	8 638 255	8 674 577	9 056 563
Stocks	5 678 465	5 484 926	5 907 857	6 131 828
Clients et comptes rattachés	534 835	577 394	405 325	338 156
Autres valeurs d'exploitation	2 835 646	2 575 934	2 361 395	2 586 578
FINANCEMENTS D'EXPLOITATION	8 518 104	8 309 262	9 099 070	9 279 328
Fournisseurs d'exploitation & comptes rattachés	5 816 260	5 727 196	6 292 909	6 718 073
Dettes fiscales et sociales	2 147 374	2 041 373	2 293 202	2 174 223
Autres dettes d'exploitation	554 469	540 692	512 958	387 031
BESOIEN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	530 843	328 992	(424 492)	(222 764)
CREANCES HORS EXPLOITATION	2 956 911	3 215 249	3 071 576	2 842 356
Créances diverses	317 481	305 960	169 113	218 211
Impôt sur les sociétés	1 496 503	1 487 182	1 345 723	1 067 123
Actif d'impôts différés	1 142 927	1 422 107	1 556 740	1 557 022
DETTES HORS EXPLOITATION	1 840 820	374 335	541 072	599 387
Fournisseurs d'immobilisations	42 198	2 803	2 803	2 803
Impôt sur les sociétés	9 865	7 165	1 169	1 524
Autres dettes diverses	100 073	95 117	195 782	192 475
Comptes courants d'associés	1 525 243	520	2 687	3 384
Intérêts courus sur emprunts	163 440	268 729	338 630	399 200
BESOIEN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	1 116 090	2 840 914	2 530 504	2 242 969
LIQUIDITES ET CONCOURS BANCAIRES COURANTS	223 530	252 492	993 511	374 137
Disponibilités	223 530	252 492	993 511	374 137
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	1 206 645	1 924 379	1 830 688	1 181 964
Découvert bancaire	1 206 645	1 924 379	1 830 688	1 181 964
TRESORERIE <i>Rappel du sous-total B.F.R. Hors Exploitation + Trésorerie</i>	(983 115) 132 974	(1 671 886) 1 169 027	(837 176) 1 693 327	(807 827) 1 435 142