

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 04/02/2019 sous le numéro de dépôt 299



Grégoire BUNOT

Marc SOUCARRE

Christian PALVADEAU

Experts - comptables associés
Commissaires aux comptes

Laurence GOYEC

Geneviève DURANTEAU

Rachel LEROUX

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 2016 au 28 Février 2017

Certifié Conforme



BILAN

ACTIF	Clôture au 28/02/17 Durée 12 mois			Clôture au 29/02/16 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	54 382 584	15 857 308	38 525 276	40 601 966
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 822 903	122 811	7 700 091	7 694 283
FRAIS D'ETABLISSEMENT	37 282	37 282		
CONCESSIONS, BREVETS, MARQUES	95 809	85 529	10 280	4 472
FONDS COMMERCIAL	7 689 811		7 689 811	7 689 811
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	45 027 259	15 534 496	29 492 762	31 558 210
TERRAINS	11 103 112	1 021 322	10 081 789	10 311 012
CONSTRUCTIONS	26 314 186	10 264 874	16 049 312	17 317 942
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	6 339 365	3 564 029	2 775 336	3 246 297
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	1 270 594	684 270	586 323	682 957
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 532 422	200 000	1 332 422	1 349 472
PARTICIPATIONS	200 000	200 000		
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	202 612		202 612	202 612
TITRES IMMOBILISES DIVERS	1 007 763		1 007 763	1 001 202
PRETS	38 383		38 383	54 425
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	83 662		83 662	91 231
ACTIF CIRCULANT	13 018 946	285 510	12 733 436	12 272 222
STOCKS ET EN-COURS	5 990 051	82 194	5 907 857	6 131 828
MARCHANDISES	5 990 051	82 194	5 907 857	6 131 828
CREANCES D'EXPLOITATION	2 580 685	203 316	2 377 369	2 510 030
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	596 190	190 865	405 325	338 156
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	1 984 495	12 450	1 972 044	2 171 874
CREANCES DIVERSES	1 514 836		1 514 836	1 285 334
ACTIF D'IMPOTS DIFFERES	1 556 740		1 556 740	1 557 022
DISPONIBILITES	993 511		993 511	374 137
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	383 121		383 121	413 869
TOTAL GENERAL	67 401 530	16 142 818	51 258 712	52 874 189



BILAN

PASSIF	Clôture au 28/02/17 Durée 12 mois	Clôture au 29/02/16 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	11 375 093	11 125 715
CAPITAL	7 040 000	7 040 000
RESERVES CONSOLIDEES	4 085 714	4 012 681
RESULTAT DE L'EXERCICE DU GROUPE	249 379	73 033
<i>RAPPEL CAPITAUX PROPRES DU GROUPE</i>	<i>11 375 093</i>	<i>11 125 715</i>
INTERETS DES MINORITAIRES	2 108	2 094
INTERETS HORS GROUPE	2 044	2 050
RESULTAT HORS GROUPE	63	44
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	528 909	534 551
PROVISIONS POUR RISQUES	120 909	101 551
PROVISIONS POUR CHARGES	408 000	433 000
DETTES	39 352 600	41 211 828
DETTES FINANCIERES	30 060 005	31 736 531
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT	29 753 155	31 312 549
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	306 850	423 982
DETTES D'EXPLOITATION	8 961 650	9 215 959
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	6 287 277	6 717 238
DETTES FISCALES ET SOCIALES	2 292 866	2 173 909
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	381 506	324 811
DETTES DIVERSES	200 090	197 117
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	2 803	2 803
ETAT : IMPOTS SUR LES BENEFICES	1 169	1 524
AUTRES DETTES DIVERSES	196 118	192 790
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	130 853	62 219
TOTAL GENERAL	51 258 712	52 874 189



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 28/02/17 Durée 12 mois	Clôture au 29/02/16 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	70 046 157	71 665 272
VENTES DE MARCHANDISES	66 529 777	67 821 076
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	4 147	5 320
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	1 620 975	1 736 659
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	68 154 900	69 563 055
REPRISES SUR PROVISIONS	153 705	268 697
TRANSFERTS DE CHARGES	317 866	243 058
AUTRES PRODUITS	1 419 684	1 590 461
CHARGES D'EXPLOITATION	68 927 863	70 518 528
ACHATS DE MARCHANDISES	51 609 978	53 316 198
VARIATION DES STOCKS (MARCHANDISES)	244 772	(229 693)
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	163 211	163 186
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	6 002 659	6 118 426
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	1 441 489	1 372 589
SALAIRES ET TRAITEMENTS	5 661 290	5 673 630
CHARGES SOCIALES	1 482 471	1 498 941
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	2 125 319	2 139 485
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	135 378	230 143
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	31 324	207 551
AUTRES CHARGES	29 968	28 068
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 118 293	1 146 743
PRODUITS FINANCIERS	2 052	843
PARTICIPATIONS	1 117	235
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	162	123
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	772	485
CHARGES FINANCIERES	875 717	991 299
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	875 716	991 297
CHARGES NETTES SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT	1	2
RESULTAT FINANCIER	(873 665)	(990 456)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	244 627	156 287



COMPTE DE RESULTAT

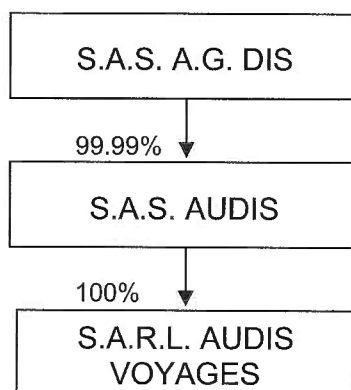
	Clôture au 28/02/17 Durée 12 mois	Clôture au 29/02/16 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS EN CAPITAL	41 068 41 068	
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION	31 421 235	431 331
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	28 022	100
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	3 163	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	9 647	(431)
IMPOTS SUR LES BENEFICES EXIGIBLES	4 550	235 706
IMPOTS DIFFERES SUR LES BENEFICES	282	(152 928)
IMPOTS SUR LES BENEFICES	4 832	82 778
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	249 443	73 077
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	249 443	73 077
RESULTAT GROUPE	249 379	73 033
RESULTAT HORS GROUPE	63	44
Résultat du groupe par action	3	1
Résultat du groupe dilué par action	3	1

A N N E X E**FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

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

PERIMETRE ET MODALITES DE CONSOLIDATION**1) Organigramme du groupe****2) Périmètre de consolidation**

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

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

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

3) Date de clôture et durée de l'exercice	Clôture	Durée
S.A.S. A.G. DIS	28/02/2017	12 mois
S.A.S. AUDIS	28/02/2017	12 mois
S.A.R.L. AUDIS VOYAGES	28/02/2017	12 mois

4) Traitement de l'écart de consolidation initiale

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

Précisions sur la notion de fonds commercial

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

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

Précisions sur la fiscalité différée relative aux écarts d'acquisition

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

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

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

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

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

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

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

1) Retraitement des comptes sociaux

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

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

2) Méthodes d'évaluation

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

Immobilisations incorporelles

L'évaluation des éléments incorporels du fonds de commerce résultant de la consolidation est inscrite au poste "Fonds commercial". Les fonds commerciaux acquis sont inscrits, le cas échéant, pour leur valeur d'acquisition. 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 12 mois.

Immobilisations corporelles

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

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

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

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

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

Durées usuelles d'amortissement :

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

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

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

Stocks

Les stocks sont évalués au dernier prix de revient connu.

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

Créances

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

Résultat par action

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

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

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

NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

1) Capitaux propres

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

La variation des capitaux propres s'analyse comme suit :		Groupe	Hors-Groupe	Total
* Capitaux propres	N - 2	11 052 681	2 099	11 127 809
* Résultat de l'exercice	N - 1	73 033	44	73 077
* Distribution de l'exercice	N - 1	-	-48	-48
* Capitaux propres	N - 1	11 125 714	2 095	11 127 809
* Résultat de l'exercice	N	249 379	64	249 443
* Distribution de l'exercice	N	-	-51	-51
* Capitaux propres	N	11 375 093	2 108	11 377 201

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

Voir tableau annexe A.

3) Fonds commercial

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

4) Immobilisations	Début exercice	Augmentations	Diminutions	Fin exercice
Ecarts d'acquisition				
Fonds commercial	7 689 811			7 449 648
Immobilisations incorporelles	121 962	11 130		133 092
Immobilisations corporelles (1)	45 027 915	85 735	86 391	45 267 423
Immobilisations financières titres	1 201 203	6 561		1 207 764
Immobilisations financières créances	348 270	1 503	25 115	324 658
	54 389 161	104 929	111 506	54 382 585
(1) Dont retraitement crédit-bail	214 188			214 188

5) Amortissements	Début exercice	Augmentations	Diminutions	Fin exercice
Ecart d'acquisition				
Immobilisations incorporelles	117 490	5 322		122 812
Immobilisations corporelles (2)	13 469 704	2 119 997	55 204	15 534 497
	13 587 194	2 125 319 (1)	55 204	15 657 309
(1) Dont dotation : . linéaire		1 819 202		
. dégressive		306 117		
. exceptionnelle				
(2) Dont retraitement crédit-bail	214 188			214 188

6) Provisions	Début exercice	Dotations (*)	Reprises (*)	Fin exercice
Passif d'impôts différés				
Provision pour risques (1)	101 551	29 325	9 966	120 910
Provision pour engagement de retraite (2)	433 000	2 000	27 000	408 000
Prov. dépréciation actif immobilisé (3)	200 000			200 000
Prov. dépréciation actif circulant	266 871	135 379	116 739	285 511
	1 001 422	166 704	153 705	1 014 421
(*) Dont : . exploitation		166 704	153 706	
. financier				
. exceptionnel				
. Passif d'impôts différés				

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

- montants repris parce qu'utilisés :	9 966
- montants repris parce que devenus sans objet :	-

Les dotations aux provisions pour risques et charges correspondent à un litige prud'homal.

(2) Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 62 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut moyen mensuel ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 2 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 3 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales ;
- critère de turn-over du personnel : cadres faible – agents de maîtrise et employés moyen ;
- table de mortalité : INSEE 2015.

(3) Dépréciation des titres MTG XV

7) Créances : état des échéances

	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances rattachées à des participations	324 658	600	324 058
Créances d'exploitation	2 580 685	2 580 685	
Créances diverses	1 514 836	355 079	1 159 757
Etat - Impôt différé	1 556 740	1 556 740	
Charges constatées d'avance	383 121	383 121	
	6 360 040	4 876 225	1 483 815

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 (*)	2 169 319	2 169 319		
Emprunts et dettes financières (**)	27 890 687	8 215 101	10 635 965	9 039 621
Dettes d'exploitation	8 961 986	8 961 986		
Dettes diverses	199 755	199 755		
Produits constatés d'avance	130 854	130 854		
	39 352 601	19 677 015	10 635 965	9 039 621
(*) dont intérêts courus sur emprunt	338 630			
(**) dont retraitement crédit-bail immobilier	-			
(**) dont retraitement crédit-bail mobilier	-			

9) Comptes rattachés et comptes de régularisation

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

10) Valeurs mobilières de placement

Néant

11) Tableau des flux de trésorerie et situation financière

Voir tableaux annexe C et annexe D.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

1) Chiffre d'affaires consolidé	28/02/2017	29/02/2016
. Hypermarché	62 401 193	64 177 257
. Drive	5 270 940	4 855 734
. Agence de voyages	482 767	530 064
. Chiffre d'affaires net	68 154 900	69 563 055

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	13
. Agents de maîtrise	19
. Employés	233
. Total	265

3) Rémunération des dirigeants

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

4) Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)

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

A cet effet, le CICE 2015, qui s'élève à 276 393 €, 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 2016, 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 285 931 €.

5) Impôt sur les bénéfices

. Impôt exigible	4 550
. Variation des impositions différées : - 847 x 33.1/3 %	-282
	4 268

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

6) Variation des impôts différés	28/02/2017	29/02/2016	Variation
. Provision participation des salariés	-	-	-
. Provision engagements de retraite	136 000	144 333	-8 333
. Provision contribution sociale solidarité sociétés	3 868	4 068	-200
. Provision taxe sur les surfaces commerciales	19 420	18 633	787
. Déficits reportables	1 398 216	1 390 752	7 464
. Retraitement des crédits baux	-764	-764	-
Montant de l'impôt différé	1 556 740	1 557 022	-282
<i>Dont impôts différés actif :</i>	<i>1 556 740</i>	<i>1 557 022</i>	<i>-282</i>
<i>Dont impôts différés passif :</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

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

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

. Résultat avant I.S. des sociétés consolidées	254 275
. Réintégrations d'ensemble	61 809
. Déductions d'ensemble (dont CICE 285 k€)	-289 587
Résultat fiscal consolidé	26 497
Impôt sur les sociétés à 33 1/3 %	8 832
Crédits d'impôts	-4 000
Retraitement réduction d'impôt mécénat	-
	4 832

8) Actifs d'impôts différés non comptabilisés

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

Leur montant s'élève à 1 236 €.

9) Résultat courant et exceptionnel

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

10) Résultat par action	28/02/2017	29/02/2016
Résultat du groupe	249 443	73 033
Nombre d'actions	70 400	70 400
Résultat par action	4	1
Résultat dilué par action	4	1

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

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

2) Engagements financiers	Donnés	Reçus
Cautions, avals, garanties concernant les filiales	4 625 700	1 525 700
Cautions, avals, garanties concernant les participations	-	-
Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants	-	-
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	6 478 578	-
Effets escomptés et non échus	-	-
Marge non utilisée des crédits confirmés	-	-
Emprunts obtenus non encaissés	-	-
Autres engagements	-	-

3) Honoraires du commissaire aux comptes

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

Passage des comptes sociaux aux comptes consolidés

	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
Situation nette sociale avant résultat	8 658 684	3 815 213	231 777	12 705 674
Retraitements à l'ouverture				
(+) Provisions pour investissements (sans is)	-	421 000	- 12 000	- 433 000
(+) Amortissements dérogatoires (is)				-
(+) Provisions pour hausse des prix (is)				-
(+) Autres provisions réglementées				-
(+/-) Retraitement subventions				-
(-) Provisions pour engagement de retraite				-
(+/-) Retraitement de crédit-ball au bilan		1		1
(+/-) IS différé	539 059	1 013 963	4 000	1 557 022
(+/-) Ecart de conversion actif / passif				-
(+) Distributions intra-groupe	388 399			388 399
(+) Provision dépréciation titres et des créances				-
(+) Retraitement cessions internes				-
(+/-) Eliminations non valeurs				-
(+/-) Elimination Frais d'établissement				-
Total des retraitements bilan	927 458	592 964	- 8 000	1 512 422
Situation nette retraitée	9 586 142	4 408 177	223 777	14 218 096
(+) Ecart d'évaluation du fonds de commerce		7 300 000		7 300 000
(+) Ecart d'évaluation Immobilier		3 646 203		3 646 203
(-) Elimination des titres des sous filiales			- 7 622	- 7 622
Situation nette réévaluée	9 586 142	15 354 380	216 155	25 156 677
% minoritaires		0.01%	0.01%	
(-) Intérêts minoritaires	-	2 016	- 28	- 2 044
(-) Elimination des titres (retraités)	-	14 028 916	-	- 14 028 916
Situation nette consolidée avant résultat	9 586 142	1 323 448	216 127	11 125 717
rappel situation nette consolidée groupe N-1	9 197 742	1 711 847	216 126	11 125 715
variation de capital	-	-	-	-
distribution de dividendes reçue du groupe	388 399	-	-	388 399
distribution de dividendes versée au groupe	-	388 399	-	- 388 399
situation nette consolidée groupe N (avant résultat N)	9 586 142	1 323 448	216 127	11 125 717
écart	- 1	-	- 1	- 2

	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
Résultat social avant retraitements	30 966	558 667	23 491	613 124
Retraitements de l'exercice				
(+/-) Var.provisions pour investissement				-
(+/-) Var.provisions pour hausse des prix				-
(+/-) Var.amortissements dérogatoires				-
(-) Provisions pour engagement retraite (is)		27 000	- 2 000	- 25 000
(+/-) Retraitement crédit bail				-
(+/-) Variation IS différé	117 850	118 799	667	282
(-) Distributions intra-groupe	- 388 399			- 388 399
(+/-) Ecart de conversion actif / passif				-
(+/-) Var. provision pour dépréciation des titres et créances				-
(+/-) Elimination Frais d'établissement				-
Total des retraitements résultat	- 270 549	- 91 799	- 1 333	- 363 681
Résultat retraité	- 239 583	- 466 868	- 22 158	- 249 443
% minoritaires		0.01%	0.01%	0.03%
(-) Intérêts minoritaires	-	61	- 3	- 64
(-) 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	- 239 583	- 466 807	- 22 155	- 249 379
Situation nette + résultat consolidés	9 346 559	1 790 255	238 282	11 375 096

FISCALITE DIFFEREE N (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 A	656 909	895 164	4 667	1 556 739

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

FISCALITE DIFFEREE VARIATION (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Contribution sociale de solidarité	-	200	-	200
. TASCOM	-	787	-	787
. Provision engagements de retraite	-	9 000	667	8 333
. Retraitement des crédits baux	-	-	-	-
. Amortissements et déficits reportables	117 850	110 386	-	7 464
Total fiscalité différée A - B	117 850	118 799	667	282

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	Exercice au 28/02/17 Durée 12 mois	Exercice au 29/02/16 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/15 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/14 Durée 12 mois
1) EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT PERMANENT				
Flux de trésorerie liés à l'activité (hors B.F.R.E.)	2 359 239	2 282 685	1 994 280	1 050 589
Résultat d'exploitation	1 118 294	1 146 744	818 474	(49 459)
Charges et produits d'exploitation non décaissés/encaissés	2 119 678	2 209 507	2 123 457	1 778 389
Quote-part sur opérations faites en commun (1)				
Produits financiers (1)	2 052	844	3 836	14 638
Frais financiers (1)	(875 718)	(991 300)	(1 127 962)	(1 255 645)
Résultat exceptionnel lié à l'activité (1)	(235)	(332)	12 005	51 285
Participation et intéressement des salariés				
Impôt sur les sociétés, y compris sur les plus values de cession	(4 832)	(82 778)	164 470	511 382
Capacité d'autofinancement	2 359 239	2 282 685	1 994 280	1 050 589
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(38 746)	(108 368)	(142 254)	(3 214 418)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(96 865)	(57 541)	(120 384)	(3 473 316)
Acquisitions de titres	(6 561)	(16 703)	(5 807)	(10 948)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	41 069		19 494	291 350
Cessions de titres				
Variations des créances immobilisées	23 612	(34 125)	(35 556)	(21 505)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(2 264 034)	(2 267 547)	(1 046 131)	1 285 219
Augmentation et réductions de capital, subventions				
Emprunts bancaires souscrits	500 000	4 500 000	3 100 000	4 000 000
Remboursement des emprunts bancaires	(2 647 548)	(6 696 814)	(4 032 444)	(2 551 123)
Augmentation des autres dettes financières		112		30 596
Remboursement des autres dettes financières	(116 435)	(70 797)	(113 543)	(194 254)
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Sous-total Flux de financement hors dividendes	(2 263 983)	(2 267 499)	(1 045 987)	1 285 219
Distributions de dividendes mises en paiement	(51)	(48)	(144)	
Sous-total : Variation du fonds de roulement permanent	56 458	(93 230)	805 896	(878 609)
Fonds de Roulement Permanent début d'exercice	1 212 377	1 305 607	499 711	1 378 321
Fonds de Roulement Permanent fin d'exercice	1 268 835	1 212 377	1 305 607	499 712
2) EVOLUTION DE LA TRESORERIE				
Flux de trésorerie liés à l'activité	2 560 966	2 250 016	2 253 173	1 024 560
Capacité d'autofinancement	2 359 239	2 282 685	1 994 280	1 050 589
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	201 728	(32 670)	258 893	(26 030)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(38 746)	(108 368)	(142 254)	(3 214 418)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(2 264 034)	(2 267 547)	(1 046 131)	1 285 219
Flux de trésorerie liés aux opérations hors exploitation	(287 535)	(107 354)	(841 011)	(115 787)
Variation du besoin en fonds de roulement hors exploitation	(287 535)	(107 354)	(841 011)	(115 787)
Variation de la trésorerie	(29 350)	(233 253)	223 778	(1 020 426)
Trésorerie début d'exercice	(807 827)	(574 574)	(798 352)	222 075
Trésorerie fin d'exercice	(837 177)	(807 827)	(574 574)	(798 352)

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



SITUATION FINANCIERE

	Exercice au 28/02/17 Durée 12 mois	Exercice au 29/02/16 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/15 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/14 Durée 12 mois
FINANCEMENTS STABLES	39 794 111	41 814 344	43 938 790	45 135 891
Capital et réserves	11 127 758	11 054 731	11 179 969	12 027 432
Résultat de l'exercice	249 443	73 077	(125 190)	(847 318)
SOUS-TOTAL CAPITAUX PROPRES	11 377 201	11 127 809	11 054 779	11 180 114
Provisions pour risques et charges	528 909	534 551	464 529	490 308
Emprunts bancaires	27 583 836	29 731 385	31 928 199	32 860 643
Fonds de participation des salariés	51 333	111 917	182 714	294 884
Autres emprunts et dettes financières diverses	252 828	308 680	308 568	309 940
BIENS STABLES	38 525 276	40 601 966	42 633 183	44 636 179
Immobilisations incorporelles	7 700 091	7 694 283	7 691 490	7 690 095
Immobilisations corporelles	29 492 762	31 558 210	33 642 947	35 688 702
Immobilisations financières (titres)	1 007 763	1 001 202	984 599	978 792
Immobilisations financières (créances)	324 658	348 269	314 145	278 589
FONDS DE ROULEMENT PERMANENT (financements stables - biens stables)	1 268 835	1 212 377	1 305 607	499 711
BESOINS D'EXPLOITATION	8 674 577	9 056 563	8 752 890	8 219 414
Stocks	5 907 857	6 131 828	5 900 504	5 746 719
Clients et comptes rattachés	405 325	338 156	439 804	456 100
Autres valeurs d'exploitation	2 361 395	2 586 578	2 412 581	2 016 594
FINANCEMENTS D'EXPLOITATION	9 099 070	9 279 328	9 008 325	8 215 956
Fournisseurs d'exploitation & comptes rattachés	6 292 909	6 718 073	6 196 181	5 644 892
Dettes fiscales et sociales	2 293 202	2 174 223	2 335 189	2 081 247
Autres dettes d'exploitation	512 958	387 031	476 953	489 816
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	(424 492)	(222 764)	(255 434)	3 458
CREANCES HORS EXPLOITATION	3 071 576	2 842 356	2 685 130	2 128 433
Créances diverses	169 113	218 211	253 000	136 052
Impôt sur les sociétés	1 345 723	1 067 123	1 028 036	751 157
Actif d'impôts différés	1 556 740	1 557 022	1 404 094	1 241 224
DETTES HORS EXPLOITATION	541 072	599 387	549 514	833 827
Fournisseurs d'immobilisations	2 803	2 803	4 718	209 156
Impôt sur les sociétés	1 169	1 524	2 334	21 308
Autres dettes diverses	195 782	192 475	77 258	62 256
Comptes courants d'associés	2 687	3 384	1 172	166
Intérêts courus sur emprunts	338 630	399 200	464 030	540 940
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	2 530 504	2 242 969	2 135 615	1 294 605
LIQUIDITES ET CONCOURS BANCAIRES COURANTS	993 511	374 137	629 354	627 554
Disponibilités	993 511	374 137	629 354	627 554
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	1 830 688	1 181 964	1 203 928	1 425 906
Découvert bancaire	1 830 688	1 181 964	1 203 928	1 425 906
TRESORERIE <i>Rappel du sous-total B.F.R. Hors Exploitation + Trésorerie</i>	(837 176) 1 693 327	(807 827) 1 435 142	(574 573) 1 561 041	(798 351) 496 253

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 2017

Madame, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de soumettre à votre approbation les comptes consolidés du groupe « A.G. DIS » au titre de l'exercice clos le 28 février 2017.

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 2016 au 28 février 2017, 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 clôturent leur exercice social au 28 février 2017, d'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 66 529 777 € hors taxes contre 67 821 076 € l'exercice précédent. La production vendue est de 1 625 122 € contre 1 741 979 € pour l'exercice précédent.

RB

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	51 609 978 €	53 316 198 €
- la variation des stocks marchandises	244 772 €	(229 693) €
- les achats de matières et autres approvisionnements	163 211 €	163 186 €
- les autres achats et charges externes.....	6 002 659 €	6 118 426 €
- les impôts, taxes et versements assimilés	1 441 489 €	1 372 589 €
- les salaires et traitements.....	5 661 290 €	5 673 630 €
- les charges sociales.....	1 482 471 €	1 498 941 €
- la dotation aux amortissements sur immobilisations	2 125 319 €	2 139 485 €
- la dotation aux provisions sur actif circulant.....	135 378 €	230 143 €
- la dotation aux provisions pour risques et charges	31 324 €	207 551 €
- les autres charges.....	29 968 €	28 068 €

Le résultat d'exploitation est bénéficiaire de 1 118 293 € contre 1 146 743 € l'exercice précédent.

Le résultat financier est négatif de -873 665 €. Le résultat exceptionnel est positif de 9 647 €. Après un impôt sur les bénéfices positif exigible de 4 550 € et un impôt sur les bénéfices différé positif de 282 €, le résultat d'ensemble consolidé est bénéficiaire de 249 443 € (dont 249 379 € pour le groupe et 63 € hors groupe) contre un résultat bénéficiaire de 73 077 € 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), lieu-dit Aussonne R.N. 20, immatriculée au registre du Commerce et des Sociétés de MONTAUBAN sous le numéro 344 392 063.

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

Au titre de son exercice clos le 28 février 2017, la société AUDIS a réalisé un chiffre d'affaires de 67 672 133 euros, a généré un bénéfice comptable de 558 667 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 4 373 880 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 2017, la société AUDIS VOYAGES a réalisé un chiffre d'affaires de 482 750 euros, a dégagé un bénéfice de 23 490 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 255 267 euros.

AB

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 29 juin 2017

Le Président

Monsieur Anthony BARDOT

A large, stylized handwritten signature in blue ink, appearing to be 'AB' or similar, with a long horizontal stroke extending to the left.A small, handwritten signature or set of initials in blue ink, possibly 'AB'.

DUPUIS RAEVEL & BRUNET

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

SYGNATURES SAS

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

AG DIS

Société par Actions Simplifiée au capital de 7 040 000 Euros

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

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 28 février 2017

DUPUIS RAEVEL & BRUNET

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

SYGNATURES SAS

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

AG DIS

Société par Actions Simplifiée au capital de 7 040 000 Euros

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

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES Exercice clos le 28 février 2017

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 28 février 2017, sur :

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

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

I - OPINION SUR LES COMPTES CONSOLIDES

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

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

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'application par votre société du changement de réglementation comptable relatif au fonds commercial tel que mentionné dans l'annexe au point « Immobilisations incorporelles », page 7, sans incidence sur les comptes de l'exercice.

II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

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

III - VERIFICATION SPECIFIQUE

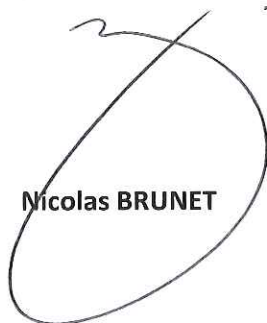
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport de gestion du groupe.

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

Fait à Montauban et Toulouse, le 28 juillet 2017

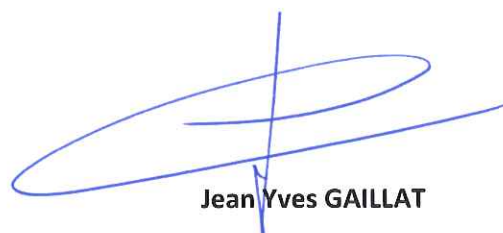
Les Commissaires aux Comptes

DUPUIS RAEVEL & BRUNET



Nicolas BRUNET

SYGNATURES SAS



Jean Yves GAILLAT



BILAN

ACTIF	Clôture au 28/02/17 Durée 12 mois			Clôture au 29/02/16 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	54 382 584	15 857 308	38 525 276	40 601 966
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 822 903	122 811	7 700 091	7 694 283
FRAIS D'ETABLISSEMENT	37 282	37 282		
CONCESSIONS, BREVETS, MARQUES	95 809	85 529	10 280	4 472
FONDS COMMERCIAL	7 689 811		7 689 811	7 689 811
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	45 027 259	15 534 496	29 492 762	31 558 210
TERRAINS	11 103 112	1 021 322	10 081 789	10 311 012
CONSTRUCTIONS	26 314 186	10 264 874	16 049 312	17 317 942
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	6 339 365	3 564 029	2 775 336	3 246 297
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	1 270 594	684 270	586 323	682 957
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 532 422	200 000	1 332 422	1 349 472
PARTICIPATIONS	200 000	200 000		
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	202 612		202 612	202 612
TITRES IMMOBILISES DIVERS	1 007 763		1 007 763	1 001 202
PRETS	38 383		38 383	54 425
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	83 662		83 662	91 231
ACTIF CIRCULANT	13 018 946	285 510	12 733 436	12 272 222
STOCKS ET EN-COURS	5 990 051	82 194	5 907 857	6 131 828
MARCHANDISES	5 990 051	82 194	5 907 857	6 131 828
CREANCES D'EXPLOITATION	2 580 685	203 316	2 377 369	2 510 030
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	596 190	190 865	405 325	338 156
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	1 984 495	12 450	1 972 044	2 171 874
CREANCES DIVERSES	1 514 836		1 514 836	1 285 334
ACTIF D'IMPOTS DIFFERES	1 556 740		1 556 740	1 557 022
DISPONIBILITES	993 511		993 511	374 137
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	383 121		383 121	413 869
TOTAL GENERAL	67 401 530	16 142 818	51 258 712	52 874 189



BILAN

PASSIF	Clôture au 28/02/17 Durée 12 mois	Clôture au 29/02/16 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	11 375 093	11 125 715
CAPITAL	7 040 000	7 040 000
RESERVES CONSOLIDEES	4 085 714	4 012 681
RESULTAT DE L'EXERCICE DU GROUPE	249 379	73 033
<i>RAPPEL CAPITAUX PROPRES DU GROUPE</i>	<i>11 375 093</i>	<i>11 125 715</i>
INTERETS DES MINORITAIRES	2 108	2 094
INTERETS HORS GROUPE	2 044	2 050
RESULTAT HORS GROUPE	63	44
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	528 909	534 551
PROVISIONS POUR RISQUES	120 909	101 551
PROVISIONS POUR CHARGES	408 000	433 000
DETTES	39 352 600	41 211 828
DETTES FINANCIERES	30 060 005	31 736 531
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT	29 753 155	31 312 549
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	306 850	423 982
DETTES D'EXPLOITATION	8 961 650	9 215 959
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	6 287 277	6 717 238
DETTES FISCALES ET SOCIALES	2 292 866	2 173 909
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	381 506	324 811
DETTES DIVERSES	200 090	197 117
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	2 803	2 803
ETAT : IMPOTS SUR LES BENEFICES	1 169	1 524
AUTRES DETTES DIVERSES	196 118	192 790
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	130 853	62 219
TOTAL GENERAL	51 258 712	52 874 189



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 28/02/17 Durée 12 mois	Clôture au 29/02/16 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	70 046 157	71 665 272
VENTES DE MARCHANDISES	66 529 777	67 821 076
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	4 147	5 320
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	1 620 975	1 736 659
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	68 154 900	69 563 055
REPRISES SUR PROVISIONS	153 705	268 697
TRANSFERTS DE CHARGES	317 866	243 058
AUTRES PRODUITS	1 419 684	1 590 461
CHARGES D'EXPLOITATION	68 927 863	70 518 528
ACHATS DE MARCHANDISES	51 609 978	53 316 198
VARIATION DES STOCKS (MARCHANDISES)	244 772	(229 693)
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	163 211	163 186
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	6 002 659	6 118 426
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	1 441 489	1 372 589
SALAIRES ET TRAITEMENTS	5 661 290	5 673 630
CHARGES SOCIALES	1 482 471	1 498 941
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	2 125 319	2 139 485
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	135 378	230 143
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	31 324	207 551
AUTRES CHARGES	29 968	28 068
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 118 293	1 146 743
PRODUITS FINANCIERS	2 052	843
PARTICIPATIONS	1 117	235
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	162	123
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	772	485
CHARGES FINANCIERES	875 717	991 299
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	875 716	991 297
CHARGES NETTES SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT	1	2
RESULTAT FINANCIER	(873 665)	(990 456)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	244 627	156 287



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 28/02/17 Durée 12 mois	Clôture au 29/02/16 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS	41 068	
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	41 068	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	31 421	431
SUR OPERATIONS DE GESTION	235	331
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	28 022	100
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	3 163	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	9 647	(431)
IMPOTS SUR LES BENEFICES EXIGIBLES	4 550	235 706
IMPOTS DIFFERES SUR LES BENEFICES	282	(152 928)
IMPOTS SUR LES BENEFICES	4 832	82 778
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	249 443	73 077
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	249 443	73 077
RESULTAT GROUPE	249 379	73 033
RESULTAT HORS GROUPE	63	44
Résultat du groupe par action	3	1
Résultat du groupe dilué par action	3	1

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

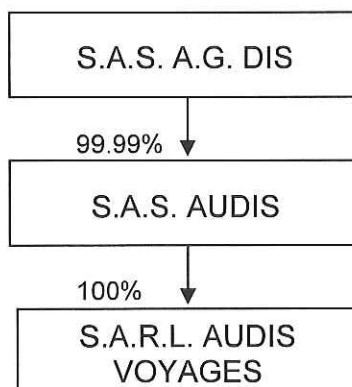
Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

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

PERIMETRE ET MODALITES DE CONSOLIDATION

1) Organigramme du groupe



2) Périmètre de consolidation

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

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

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

3) Date de clôture et durée de l'exercice	Clôture	Durée
S.A.S. A.G. DIS	28/02/2017	12 mois
S.A.S. AUDIS	28/02/2017	12 mois
S.A.R.L. AUDIS VOYAGES	28/02/2017	12 mois

4) Traitement de l'écart de consolidation initiale

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

Précisions sur la notion de fonds commercial

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

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

Précisions sur la fiscalité différée relative aux écarts d'acquisition

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

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

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

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

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

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

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

1) Retraitement des comptes sociaux

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

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

2) Méthodes d'évaluation

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

Immobilisations incorporelles

L'évaluation des éléments incorporels du fonds de commerce résultant de la consolidation est inscrite au poste "Fonds commercial". Les fonds commerciaux acquis sont inscrits, le cas échéant, pour leur valeur d'acquisition. 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 12 mois.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition tel qu'il résulte des comptes sociaux.

Les écarts d'évaluation viennent majorer le cas échéant la valeur brute des immobilisations concernées.

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

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

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

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

Durées usuelles d'amortissement :

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

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

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

Stocks

Les stocks sont évalués au dernier prix de revient connu.

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

Créances

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

Résultat par action

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

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

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

NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

1) Capitaux propres

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

La variation des capitaux propres s'analyse comme suit :		Groupe	Hors-Groupe	Total
* Capitaux propres	N - 2	11 052 681	2 099	11 127 809
* Résultat de l'exercice	N - 1	73 033	44	73 077
* Distribution de l'exercice	N - 1	-	-48	-48
* Capitaux propres	N - 1	11 125 714	2 095	11 127 809
* Résultat de l'exercice	N	249 379	64	249 443
* Distribution de l'exercice	N	-	-51	-51
* Capitaux propres	N	11 375 093	2 108	11 377 201

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

Voir tableau annexe A.

3) Fonds commercial

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

4) Immobilisations

	Début exercice	Augmentations	Diminutions	Fin exercice
Ecart d'acquisition				
Fonds commercial	7 689 811			7 449 648
Immobilisations incorporelles	121 962	11 130		133 092
Immobilisations corporelles (1)	45 027 915	85 735	86 391	45 267 423
Immobilisations financières titres	1 201 203	6 561		1 207 764
Immobilisations financières créances	348 270	1 503	25 115	324 658
	54 389 161	104 929	111 506	54 382 585
(1) Dont retraitement crédit-bail	214 188			214 188

5) Amortissements	Début exercice	Augmentations	Diminutions	Fin exercice
Ecarts d'acquisition				
Immobilisations incorporelles	117 490	5 322		122 812
Immobilisations corporelles (2)	13 469 704	2 119 997	55 204	15 534 497
	13 587 194	2 125 319 (1)	55 204	15 657 309
(1) Dont dotation : . linéaire		1 819 202		
. dégressive		306 117		
. exceptionnelle				
(2) Dont retraitement crédit-bail	214 188			214 188

6) Provisions	Début exercice	Dotations (*)	Reprises (*)	Fin exercice
Passif d'impôts différés				
Provision pour risques (1)	101 551	29 325	9 966	120 910
Provision pour engagement de retraite (2)	433 000	2 000	27 000	408 000
Prov. dépréciation actif immobilisé (3)	200 000			200 000
Prov. dépréciation actif circulant	266 871	135 379	116 739	285 511
	1 001 422	166 704	153 705	1 014 421
(*) Dont : . exploitation		166 704	153 706	
. financier				
. exceptionnel				
. Passif d'impôts différés				

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

- montants repris parce qu'utilisés :	9 966
- montants repris parce que devenus sans objet :	-

Les dotations aux provisions pour risques et charges correspondent à un litige prud'homal.

(2) Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 62 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut moyen mensuel ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 2 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 3 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales ;
- critère de turn- over du personnel : cadres faible – agents de maîtrise et employés moyen ;
- table de mortalité : INSEE 2015.

(3) Dépréciation des titres MTG XV

7) Créances : état des échéances

	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances rattachées à des participations	324 658	600	324 058
Créances d'exploitation	2 580 685	2 580 685	
Créances diverses	1 514 836	355 079	1 159 757
Etat - Impôt différé	1 556 740	1 556 740	
Charges constatées d'avance	383 121	383 121	
	6 360 040	4 876 225	1 483 815

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 (*)	2 169 319	2 169 319		
Emprunts et dettes financières (**)	27 890 687	8 215 101	10 635 965	9 039 621
Dettes d'exploitation	8 961 986	8 961 986		
Dettes diverses	199 755	199 755		
Produits constatés d'avance	130 854	130 854		
	39 352 601	19 677 015	10 635 965	9 039 621

(*) dont intérêts courus sur emprunt 338 630

(**) dont retraitement crédit-bail immobilier -

(**) dont retraitement crédit-bail mobilier -

9) Comptes rattachés et comptes de régularisation

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

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

Voir tableaux annexe C et annexe D.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

1) Chiffre d'affaires consolidé	28/02/2017	29/02/2016
. Hypermarché	62 401 193	64 177 257
. Drive	5 270 940	4 855 734
. Agence de voyages	482 767	530 064
. Chiffre d'affaires net	68 154 900	69 563 055

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	13
. Agents de maîtrise	19
. Employés	233
. Total	265

3) Rémunération des dirigeants

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

4) Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)

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

A cet effet, le CICE 2015, qui s'élève à 276 393 €, 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 2016, 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 285 931 €.

5) Impôt sur les bénéfices

. Impôt exigible	4 550
. Variation des impositions différées : - 847 x 33.1/3 %	-282
	4 268

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

6) Variation des impôts différés	28/02/2017	29/02/2016	Variation
. Provision participation des salariés	-	-	-
. Provision engagements de retraite	136 000	144 333	-8 333
. Provision contribution sociale solidarité sociétés	3 868	4 068	-200
. Provision taxe sur les surfaces commerciales	19 420	18 633	787
. Déficit reportables	1 398 216	1 390 752	7 464
. Retraitement des crédits baux	-764	-764	-
Montant de l'impôt différé	1 556 740	1 557 022	-282
<i>Dont impôts différés actif :</i>	<i>1 556 740</i>	<i>1 557 022</i>	<i>-282</i>
<i>Dont impôts différés passif :</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

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

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

. Résultat avant I.S. des sociétés consolidées	254 275
. Réintégrations d'ensemble	61 809
. Déductions d'ensemble (dont CICE 285 k€)	-289 587
Résultat fiscal consolidé	26 497
Impôt sur les sociétés à 33 1/3 %	8 832
Crédits d'impôts	-4 000
Retraitement réduction d'impôt mécénat	-
	4 832

8) Actifs d'impôts différés non comptabilisés

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

Leur montant s'élève à 1 236 €.

9) Résultat courant et exceptionnel

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

10) Résultat par action	28/02/2017	29/02/2016
Résultat du groupe	249 443	73 033
Nombre d'actions	70 400	70 400
Résultat par action	4	1
Résultat dilué par action	4	1

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

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

2) Engagements financiers	Donnés	Reçus
Cautions, avals, garanties concernant les filiales	4 625 700	1 525 700
Cautions, avals, garanties concernant les participations	-	-
Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants	-	-
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	6 478 578	-
Effets escomptés et non échus	-	-
Marge non utilisée des crédits confirmés	-	-
Emprunts obtenus non encaissés	-	-
Autres engagements	-	-

3) Honoraires du commissaire aux comptes

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

Passage des comptes sociaux aux comptes consolidés

	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
Situation nette sociale avant résultat	8 658 684	3 815 213	231 777	12 705 674
Retraitements à l'ouverture				
(+) Provisions pour investissements (sans is)		421 000	12 000	433 000
(+) Amortissements dérogatoires (is)				-
(+) Provisions pour hausse des prix (is)				-
(+) Autres provisions réglementées				-
(+/-) Retraitement subventions				-
(-) Provisions pour engagement de retraite				-
(+/-) Retraitement de crédit-bail au bilan		1		1
(+/-) IS différé	539 059	1 013 963	4 000	1 557 022
(+/-) Ecarts de conversion actif / passif				-
(+) Distributions intra-groupe	388 399			388 399
(+) Provision dépréciation titres et des créances				-
(+) Retraitement cessions internes				-
(+/-) Eliminations non valeurs				-
(+/-) Elimination Frais d'établissement				-
Total des retraitements bilan	927 458	592 964	8 000	1 512 422
Situation nette retraitée	9 586 142	4 408 177	223 777	14 218 096
(+) Ecart d'évaluation du fonds de commerce		7 300 000		7 300 000
(*) Ecart d'évaluation Immobilier		3 646 203		3 646 203
(-) Elimination des titres des sous filiales			7 622	7 622
				-
				-
Situation nette réévaluée	9 586 142	15 354 380	216 155	25 156 677
% minoritaires		0.01%	0.01%	
(-) Intérêts minoritaires	-	2 016	28	2 044
(-) Elimination des titres (retraités)	-	14 028 916	-	14 028 916
				-
Situation nette consolidée avant résultat	9 586 142	1 323 448	216 127	11 125 717
rappel situation nette consolidée groupe N-1	9 197 742	1 711 847	216 126	11 125 715
variation de capital	-	-	-	-
distribution de dividendes reçue du groupe	388 399	-	-	388 399
distribution de dividendes versée au groupe	-	388 399	-	388 399
situation nette consolidée groupe N (avant résultat N)	9 586 142	1 323 448	216 127	11 125 717
écart	-	1	-	2

	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
Résultat social avant retraitements	30 966	558 667	23 491	613 124
Retraitements de l'exercice				-
(+/-) Var.provisions pour investissement				-
(+/-) Var.provisions pour hausse des prix				-
(+/-) Var.amortissements dérogatoires				-
(-) Provisions pour engagement retraite (is)		27 000	2 000	25 000
(+/-) Retraitement crédit bail				-
(+/-) Variation IS différé	117 850	118 799	667	282
(-) Distributions intra-groupe	388 399			388 399
(+/-) Ecarts de conversion actif / passif				-
(+/-) Var. provision pour dépréciation des titres et créances				-
(+/-) Elimination Frais d'établissement				-
				-
Total des retraitements résultat	270 549	91 799	1 333	363 681
Résultat retraité	239 583	466 868	22 158	249 443
% minoritaires		0.01%	0.01%	0.03%
(-) Intérêts minoritaires	-	61	3	64
(-) 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	239 583	466 807	22 155	249 379
Situation nette + résultat consolidés	9 346 559	1 790 255	238 282	11 375 096

FISCALITE DIFFEREE N (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 A	656 909	895 164	4 667	1 556 739

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

FISCALITE DIFFEREE VARIATION (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Contribution sociale de solidarité	-	200	-	200
. TASCOT	-	787	-	787
. Provision engagements de retraite	-	9 000	667	8 333
. Retraitement des crédits baux	-	-	-	-
. Amortissements et déficits reportables	117 850	110 386	-	7 464
Total fiscalité différée A - B	117 850	118 799	667	282

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	Exercice au 28/02/17 Durée 12 mois	Exercice au 29/02/16 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/15 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/14 Durée 12 mois
1) EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT PERMANENT				
Flux de trésorerie liés à l'activité (hors B.F.R.E.)	2 359 239	2 282 685	1 994 280	1 050 589
Résultat d'exploitation	1 118 294	1 146 744	818 474	(49 459)
Charges et produits d'exploitation non décaissés/encaissés	2 119 678	2 209 507	2 123 457	1 778 389
Quote-part sur opérations faites en commun (1)				
Produits financiers (1)	2 052	844	3 836	14 638
Frais financiers (1)	(875 718)	(991 300)	(1 127 962)	(1 255 645)
Résultat exceptionnel lié à l'activité (1)	(235)	(332)	12 005	51 285
Participation et intéressement des salariés				
Impôt sur les sociétés, y compris sur les plus values de cession	(4 832)	(82 778)	164 470	511 382
Capacité d'autofinancement	2 359 239	2 282 685	1 994 280	1 050 589
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(38 746)	(108 368)	(142 254)	(3 214 418)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(96 865)	(57 541)	(120 384)	(3 473 316)
Acquisitions de titres	(6 561)	(16 703)	(5 807)	(10 948)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	41 069		19 494	291 350
Cessions de titres				
Variations des créances immobilisées	23 612	(34 125)	(35 556)	(21 505)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(2 264 034)	(2 267 547)	(1 046 131)	1 285 219
Augmentation et réductions de capital, subventions				
Emprunts bancaires souscrits	500 000	4 500 000	3 100 000	4 000 000
Remboursement des emprunts bancaires	(2 647 548)	(6 696 814)	(4 032 444)	(2 551 123)
Augmentation des autres dettes financières		112		30 596
Remboursement des autres dettes financières	(116 435)	(70 797)	(113 543)	(194 254)
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Sous-total Flux de financement hors dividendes	(2 263 983)	(2 267 499)	(1 045 987)	1 285 219
Distributions de dividendes mises en paiement	(51)	(48)	(144)	
Sous-total : Variation du fonds de roulement permanent	56 458	(93 230)	805 896	(878 609)
Fonds de Roulement Permanent début d'exercice	1 212 377	1 305 607	499 711	1 378 321
Fonds de Roulement Permanent fin d'exercice	1 268 835	1 212 377	1 305 607	499 712
2) EVOLUTION DE LA TRESORERIE				
Flux de trésorerie liés à l'activité	2 560 966	2 250 016	2 253 173	1 024 560
Capacité d'autofinancement	2 359 239	2 282 685	1 994 280	1 050 589
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	201 728	(32 670)	258 893	(26 030)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(38 746)	(108 368)	(142 254)	(3 214 418)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(2 264 034)	(2 267 547)	(1 046 131)	1 285 219
Flux de trésorerie liés aux opérations hors exploitation	(287 535)	(107 354)	(841 011)	(115 787)
Variation du besoin en fonds de roulement hors exploitation	(287 535)	(107 354)	(841 011)	(115 787)
Variation de la trésorerie	(29 350)	(233 253)	223 778	(1 020 426)
Trésorerie début d'exercice	(807 827)	(574 574)	(798 352)	222 075
Trésorerie fin d'exercice	(837 177)	(807 827)	(574 574)	(798 352)

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