

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 13/01/2021 sous le numéro de dépôt 164



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

Certifié Conforme

COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice du 1^{er} Mars 2019 au 29 Février 2020

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 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

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 2019 au 29 Février 2020.

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

■ Total du bilan	45 767 307 €
■ Chiffre d'affaires	77 401 217 €
■ Bénéfice net comptable	930 159 €

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 18 Juin 2020

David WATTEZ

Marc SOUCARRE


BILAN

ACTIF	Clôture au 29/02/20 Durée 12 mois			Clôture au 28/02/19 Durée 12 mois
	B R U T	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	N E T	N E T
ACTIF IMMOBILISE	56 592 251	21 831 415	34 760 836	35 988 978
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 833 606	135 097	7 698 508	7 694 504
FRAIS D'ETABLISSEMENT	37 282	37 282		
CONCESSIONS, BREVETS, MARQUES	106 511	97 815	8 696	4 692
FONDS COMMERCIAL	7 689 812		7 689 812	7 689 812
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	46 677 317	21 496 317	25 180 999	26 875 238
TERRAINS	11 095 175	1 701 054	9 394 120	9 623 343
CONSTRUCTIONS	27 493 953	13 999 183	13 494 770	14 757 358
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	6 399 597	4 807 192	1 592 405	2 010 905
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	1 589 260	988 887	600 372	483 631
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	99 330		99 330	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 081 328	200 000	1 881 328	1 419 235
PARTICIPATIONS	200 000	200 000		
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	498 757		498 757	160 611
TITRES IMMOBILISES DIVERS	1 303 254		1 303 254	1 179 480
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	79 315		79 315	79 143
ACTIF CIRCULANT	11 619 382	612 911	11 006 471	12 227 213
STOCKS ET EN-COURS	5 227 898	223 961	5 003 937	5 678 465
MARCHANDISES	5 227 898	223 961	5 003 937	5 678 465
CREANCES D'EXPLOITATION	3 363 242	388 950	2 974 292	2 989 201
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	969 396	358 833	610 563	534 325
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	2 393 845	30 117	2 363 728	2 454 876
CREANCES DIVERSES	1 194 423		1 194 423	1 813 984
ACTIF D'IMPOTS DIFFERES	684 996		684 996	1 142 927
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	190 027		190 027	
DISPONIBILITES	571 031		571 031	223 530
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	387 764		387 764	379 105
TOTAL GENERAL	68 211 634	22 444 326	45 767 307	48 216 192


BILAN

PASSIF	Clôture au 29/02/20 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/19 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	13 553 040	12 623 025
CAPITAL	7 040 000	7 040 000
RESERVES CONSOLIDEES	5 583 026	5 059 440
RESULTAT DE L'EXERCICE DU GROUPE	930 013	523 585
<i>RAPPEL CAPITAUX PROPRES DU GROUPE</i>	<i>13 553 040</i>	<i>12 623 025</i>
INTERETS DES MINORITAIRES	2 110	2 085
INTERETS HORS GROUPE	1 964	1 991
RESULTAT HORS GROUPE	146	94
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	705 585	641 485
PROVISIONS POUR RISQUES	220 085	220 085
PROVISIONS POUR CHARGES	485 500	421 400
DETTES	31 506 571	34 949 596
DETTES FINANCIERES	22 336 388	26 281 529
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT	20 708 568	24 490 098
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	1 627 820	1 791 431
DETTES D'EXPLOITATION	8 955 075	8 417 241
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	6 207 067	5 814 595
DETTES FISCALES ET SOCIALES	2 206 983	2 147 374
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	541 025	455 272
DETTES DIVERSES	141 705	152 137
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	26 179	42 198
ETAT : IMPOTS SUR LES BENEFICES	6 344	9 865
AUTRES DETTES DIVERSES	109 182	100 073
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	73 400	98 687
TOTAL GENERAL	45 767 307	48 216 192

COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 29/02/20 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/19 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	79 219 743	74 980 570
VENTES DE MARCHANDISES	75 120 435	71 136 173
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	7 112	6 349
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	2 273 669	1 990 910
<i>MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES</i>	<i>77 401 217</i>	<i>73 133 433</i>
REPRISES SUR PROVISIONS	111 144	121 859
TRANSFERTS DE CHARGES	138 924	147 759
AUTRES PRODUITS	1 568 457	1 577 518
CHARGES D'EXPLOITATION	77 233 326	73 653 555
ACHATS DE MARCHANDISES	58 304 612	56 282 882
VARIATION DES STOCKS (MARCHANDISES)	515 341	(186 792)
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	174 784	159 803
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	6 819 466	6 431 045
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	1 476 560	1 417 133
SALAIRES ET TRAITEMENTS	6 092 820	5 752 693
<i>dont intéressement et participation des salariés</i>	<i>189 169</i>	
CHARGES SOCIALES	1 368 983	1 345 876
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	2 122 233	2 108 322
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	262 339	268 799
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	65 000	3 700
AUTRES CHARGES	31 185	70 092
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 986 417	1 327 015
PRODUITS FINANCIERS	10 902	6 380
PARTICIPATIONS	10 430	6 023
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE		19
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	472	337
CHARGES FINANCIERES	579 052	641 210
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	578 934	641 139
CHARGES NETTES SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT	118	70
RESULTAT FINANCIER	(568 150)	(634 829)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	1 418 267	692 185

COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 29/02/20 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/19 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS DE GESTION SUR OPERATIONS EN CAPITAL REPRISES SUR PROVISIONS CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION SUR OPERATIONS EN CAPITAL DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	26 217 25 137 1 080 90 229 85 929 1 043 3 256	221 772 129 582 3 568 88 621 98 787 88 328 10 459
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(64 012)	122 985
IMPOTS SUR LES BENEFICES EXIGIBLES IMPOTS DIFFERES SUR LES BENEFICES	(33 836) 457 931	12 312 279 180
IMPOTS SUR LES BENEFICES	424 095	291 492
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	930 159	523 679
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	930 159	523 679
RESULTAT GROUPE RESULTAT HORS GROUPE Résultat du groupe par action Résultat du groupe dilué par action	930 013 146 13 13	523 585 94 7 7

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

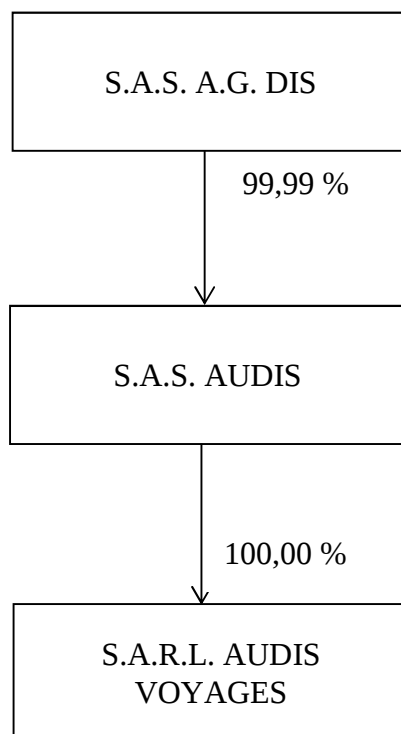
Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

A la date d'arrêté des comptes consolidés, l'application des principes comptables fondamentaux n'est pas remise en cause par les conséquences sur l'activité du groupe, de la période de confinement décrété le 16 mars 2020 à la suite de l'épidémie du Covid-19.

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	29/02/2020	12 mois
S.A.S. AUDIS	29/02/2020	12 mois
S.A.R.L. AUDIS VOYAGES	29/02/2020	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 28 %</u>
- fonds commercial	7 300 000	2 044 000
- terrains	3 646 203	1 020 937

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 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	12 099 441	2 110	12 101 551
* Résultat de l'exercice	N-1	523 585	94	523 679
* Distribution de l'exercice	N-1	-	-120	-120
* Capitaux propres	N-1	12 623 026	2 084	12 625 110
* Résultat de l'exercice	N	930 013	146	930 159
* Distribution de l'exercice	N	-	-120	-120
* Capitaux propres	N	13 553 039	2 110	13 555 149

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	139 360	8 550	4 116	143 794
Immobilisations corporelles	46 532 219	427 748	282 650	46 677 317
Immobilisations financières titres	1 379 480	123 774		1 503 254
Immobilisations financières créances	239 754	338 441	122	578 073
	55 980 627	898 513	286 888	56 592 249

5) Amortissements

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Ecarts d'acquisition				
Immobilisations incorporelles	134 668	4 546	4 116	135 098
Immobilisations corporelles	19 656 981	2 120 944	281 607	21 496 318
	19 791 649	2 125 490 (1)	285 723	21 631 416
(1) Dont dotation : . linéaire		1 846 434		
. dégressive		275 800		
. exceptionnelle		3 257		

6) Provisions	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	REPRISES	FIN EXERCICE
Provision pour risques (1)	220 085			220 085
Provision pour engagement de retraite (2)	421 400	65 000	900	485 500
Passif d'impôts différés				
Prov. dépréciation actif immobilisé (3)	200 000			200 000
Prov. dépréciation actif circulant	460 816	262 340	110 245	612 911
	1 302 301	327 340	111 145	1 518 496
(*) Dont : . exploitation		327 340	111 145	
. financier				
. exceptionnel				
. Passif d'impôts différés				

(1) Le montant des provisions pour risques et charges au 29 février 2020 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 : 1.20 % ;
- 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 2018.

(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	578 074		578 074
Créances d'exploitation	3 363 243	3 363 243	
Créances diverses	1 194 423	537 473	656 950
Actif d'impôt différé	684 996	684 996	
Charges constatées d'avance	387 764	387 764	
	6 208 500	4 973 476	1 235 024

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 (*)	964 714	964 714		
Emprunts bancaires (1)	19 743 855	6 774 796	8 148 293	4 820 766
Emprunts et dettes financières divers (2)	1 627 820	1 361 284		266 536
Avances, acomptes reçus sur commandes				
Dettes d'exploitation	8 955 076	8 955 076		
Dettes diverses	141 706	141 706		
Produits constatés d'avance	73 401	73 401		
	31 506 571	18 270 976	8 148 293	5 087 302

(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires	162 490
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice	216 134
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice	3 592 292
(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales	1 361 284

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

- Plus-value latente au début de l'exercice	-
- Plus-value latente à la fin de l'exercice	-

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	55 317 827	51 996 884
. Station-service	15 655 329	15 302 937
. Drive	5 747 206	5 249 168
. Agence de voyages	680 855	584 444
. Chiffre d'affaires net	77 401 217	73 133 433

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	12
- Agents de maîtrise	15
- Employés	267
- Total	294

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 2018, qui s'élève à 291 823 €, a été utilisé pour le financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement, de formation et de reconstitution de fonds de roulement.

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	- 33 837
. Variation des impositions différées :	457 931
. Total	424 094

NB : Compte tenu du caractère incertain de l'évolution des réductions de taux d'impôts, le taux de 28% est retenu pour le calcul de la fiscalité différée au 29 février 2020.

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	24 172	-	24 172
. Contribution sociale de solidarité	4 032	4 154	- 122
. Retraitements crédits-baux	- 642	- 711	69
. Provision engagements de retraite	135 940	130 052	5 888
. Provision taxe sur les surfaces commerciales	-	-	-
. Amortissements et déficits reportables	521 494	1 009 432	- 487 938
Montant de l'impôt différé	684 996	1 142 927	- 457 931
<i>Dont impôts différés actif :</i>	684 996	1 142 927	- 457 931
<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	1 354 253
. Réintégrations d'ensemble (dont mécénat : 269 542 €)	347 706
. Déductions d'ensemble	- 2 869
Résultat fiscal consolidé	1 699 090
<i>Dont base à 28%</i>	503 218
Impôt sur les sociétés à 31 % <i>(1 195 872 x 31 %)</i>	372 087
Impôt sur les sociétés à 28 % <i>(503 218 x 28 %)</i>	140 901
Correction d'impôt différé : impact du changement de taux	72 837
Crédits d'impôt mécénat <i>(269 542 x 60 %)</i>	- 161 725
	424 100

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	929	-
Remboursement TICFE	-	25 137
Indemnités sinistre	85 000	-
Dotations aux amortissements exceptionnels sur immobilisations	3 256	-
Cession immobilisations corporelles	1 043	1 080
	90 228	26 217

10) Résultat par action	Exercice N	Exercice N-1
Résultat du groupe	930 159	523 585
Nombre d'actions	70 400	70 400
Résultat par action	13	7
Résultat dilué par action	13	7

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)	6 238 821	-
Cautions bancaires au titre de la garantie financière des agences de voyages	-	860 000
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	9 411 030	-
Marge non utilisée des crédits confirmés	1 487 292	1 487 292

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	10 011 786	3 878 323	139 810	14 029 919
Retraitements à l'ouverture				
(+) Amortissements dérogatoires (is)				-
(+/-) Retraitement subventions				-
(-) Provisions pour engagement de retraite		402 000	19 400	421 400
(+/-) Retraitement de crédit-bail au bilan				-
(+/-) IS différé	761 996	375 499	5 432	1 142 927
(+/-) Ecart de conversion actif / passif	-			-
(+) Distributions intra-groupe	913 880	50 000		963 880
(+) Provision dépréciation titres et des créances				-
Total des retraitements bilan	1 675 876	23 499	13 968	1 685 407
Situation nette retraitée	11 687 662	3 901 822	125 842	15 715 326
(+) 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	11 687 662	14 848 025	118 220	26 653 907
% minoritaires		0.01%	0.01%	
(-) Intérêts minoritaires	-	1 950	16	1 965
(-) 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	11 687 662	817 159	118 204	12 623 026
rappel situation nette consolidée groupe N-1	10 773 782	1 681 046	168 198	12 623 026
variation de capital				-
distribution de dividendes reçue du groupe	913 880	49 994		963 874
distribution de dividendes versée au groupe		913 880	49 994	963 874
variation des écarts de conversion				-
variation diverses				-
situation nette consolidée groupe N (avant résultat)	11 687 662	817 159	118 204	12 623 026
écart	-	1	0	0

	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
Résultat social avant retraitements	975 087	1 397 640	43 343	2 416 070
<i>Retraitements de l'exercice</i>				-
(-) Provisions pour engagement retraite (is)		65 000	900	64 100
(+/-) Retraitement crédit bail		-		-
(+/-) Variation IS différé	240 502	217 177	252	457 931
(-) Distributions intra-groupe	913 880	50 000		963 880
(+/-) Ecart de conversion actif / passif				-
(+/-) Var. provision pour dep. des titres et créances				-
(+/-) Elimination Frais d'établissement				-
Total des retraitements résultat	1 154 382	332 177	648	1 485 911
Résultat retraité	179 295	1 065 463	43 991	930 159
% minoritaires		0.01%	0.01%	0.03%
(-) Intérêts minoritaires	-	140	6	146
(-) 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	179 295	1 065 323	43 985	930 013
Situation nette + résultat consolidés	11 508 367	1 882 483	162 190	13 553 039

FISCALITE DIFFEREE N (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Provision participation des salariés	-	24 172	-	24 172
. Contribution sociale de solidarité	-	4 032	-	4 032
. TASCOT	-	-	-	-
. Provision engagements de retraite	-	130 760	5 180	135 940
. Retraitement des crédits baux	-	642	-	642
. Amortissements et déficits reportables	521 494	-	-	521 494
Total fiscalité différée A	521 494	158 322	5 180	684 996

FISCALITE DIFFEREE N -1 (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Provision participation des salariés	-	-	-	-
. 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	-	1 009 432
Total fiscalité différée B	761 996	375 499	5 432	1 142 927

FISCALITE DIFFEREE VARIATION (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Provision participation des salariés	-	24 172	-	24 172
. Contribution sociale de solidarité	-	122	-	122
. TASCOT	-	-	-	-
. Provision engagements de retraite	-	6 140	252	5 888
. Retraitement des crédits baux	-	69	-	69
. Amortissements et déficits reportables	- 240 502	- 247 435	-	- 487 938
Total fiscalité différée A - B	- 240 502	- 217 177	- 252	- 457 931

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	Exercice au 29/02/20 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/19 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/18 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/17 Durée 12 mois
1) EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT PERMANENT				
Flux de trésorerie liés à l'activité (hors B.F.R.E.)	3 119 713	2 536 422	2 928 493	2 359 239
Résultat d'exploitation	2 175 587	1 327 015	1 427 427	1 118 294
Charges et produits d'exploitation non décaissés/encaissés	2 186 333	2 094 474	2 325 689	2 119 678
Quote-part sur opérations faites en commun (1)				
Produits financiers (1)	10 902	6 381	2 236	2 052
Frais financiers (1)	(579 053)	(641 210)	(769 339)	(875 718)
Résultat exceptionnel lié à l'activité (1)	(60 793)	41 254	86 830	(235)
Participation et intéressement des salariés	(189 169)			
Impôt sur les sociétés, y compris sur les plus values de cession	(424 095)	(291 492)	(144 351)	(4 832)
Capacité d'autofinancement	3 119 713	2 536 422	2 928 493	2 359 239
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(897 311)	(1 574 145)	6 253	(38 746)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(436 298)	(1 490 969)	(154 025)	(96 865)
Acquisitions de titres	(123 774)	(6 567)	(209 615)	(6 561)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 080			41 069
Cessions de titres		3 569	204 811	
Variations des créances immobilisées	(338 319)	(80 178)	165 082	23 612
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(3 375 929)	(1 796 479)	(2 705 560)	(2 264 034)
Augmentation et réductions de capital, subventions				
Emprunts bancaires souscrits	216 134	2 583 866	1 000 000	500 000
Remboursement des emprunts bancaires	(3 592 291)	(4 386 563)	(3 661 128)	(2 647 548)
Augmentation des autres dettes financières	349	6 337	7 022	
Remboursement des autres dettes financières			(51 334)	(116 435)
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Sous-total Flux de financement hors dividendes	(3 375 809)	(1 796 359)	(2 705 440)	(2 263 983)
Distributions de dividendes mises en paiement	(120)	(120)	(120)	(51)
Sous-total : Variation du fonds de roulement permanent	(1 153 527)	(834 203)	229 186	56 458
Fonds de Roulement Permanent début d'exercice	663 818	1 498 021	1 268 835	1 212 377
Fonds de Roulement Permanent fin d'exercice	(489 709)	663 818	1 498 021	1 268 835
2) EVOLUTION DE LA TRESORERIE				
Flux de trésorerie liés à l'activité	4 313 039	2 334 571	2 175 008	2 560 966
Capacité d'autofinancement	3 119 713	2 536 422	2 928 493	2 359 239
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	1 193 326	(201 850)	(753 485)	201 728
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(897 311)	(1 574 145)	6 253	(38 746)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(3 375 929)	(1 796 479)	(2 705 560)	(2 264 034)
Flux de trésorerie liés aux opérations hors exploitation	902 151	1 724 824	(310 410)	(287 535)
Variation du besoin en fonds de roulement hors exploitation	902 151	1 724 824	(310 410)	(287 535)
Variation de la trésorerie	941 950	688 771	(834 710)	(29 350)
Trésorerie début d'exercice	(983 115)	(1 671 887)	(837 177)	(807 827)
Trésorerie fin d'exercice	(41 166)	(983 115)	(1 671 887)	(837 177)

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

SITUATION FINANCIERE

	Exercice au 29/02/20 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/19 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/18 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/17 Durée 12 mois
FINANCEMENTS STABLES	34 271 127	36 652 796	38 028 067	39 794 111
Capital et réserves	12 624 990	12 101 431	11 377 081	11 127 758
Résultat de l'exercice	930 159	523 679	724 469	249 443
SOUS-TOTAL CAPITAUX PROPRES	13 555 150	12 625 110	12 101 551	11 377 201
Provisions pour risques et charges	705 585	641 485	743 956	528 909
Emprunts bancaires	19 743 854	23 120 012	24 922 708	27 583 836
Fonds de participation des salariés				51 333
Autres emprunts et dettes financières diverses	266 536	266 187	259 850	252 828
BIENS STABLES	34 760 836	35 988 978	36 530 046	38 525 276
Immobilisations incorporelles	7 698 508	7 694 504	7 691 702	7 700 091
Immobilisations corporelles	25 180 999	26 875 238	27 495 394	29 492 762
Immobilisations financières (titres)	1 303 254	1 179 480	1 183 372	1 007 763
Immobilisations financières (créances)	578 073	239 754	159 576	324 658
FONDS DE ROULEMENT PERMANENT (financements stables - biens stables)	(489 709)	663 817	1 498 020	1 268 835
BESOINS D'EXPLOITATION	8 391 388	9 048 947	8 638 255	8 674 577
Stocks	5 003 937	5 678 465	5 484 926	5 907 857
Clients et comptes rattachés	635 293	534 835	577 394	405 325
Autres valeurs d'exploitation	2 752 156	2 835 646	2 575 934	2 361 395
FINANCEMENTS D'EXPLOITATION	9 053 870	8 518 104	8 309 262	9 099 070
Fournisseurs d'exploitation & comptes rattachés	6 207 731	5 816 260	5 727 196	6 292 909
Dettes fiscales et sociales	2 206 983	2 147 374	2 041 373	2 293 202
Autres dettes d'exploitation	639 155	554 469	540 692	512 958
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	(662 482)	530 843	328 992	(424 492)
CREANCES HORS EXPLOITATION	1 879 419	2 956 911	3 215 249	3 071 576
Créances diverses	257 933	317 481	305 960	169 113
Impôt sur les sociétés	936 490	1 496 503	1 487 182	1 345 723
Actif d'impôts différés	684 996	1 142 927	1 422 107	1 556 740
DETTES HORS EXPLOITATION	1 665 479	1 840 820	374 335	541 072
Fournisseurs d'immobilisations	26 179	42 198	2 803	2 803
Impôt sur les sociétés	6 344	9 865	7 165	1 169
Autres dettes diverses	109 182	100 073	95 117	195 782
Comptes courants d'associés	1 361 283	1 525 243	520	2 687
Intérêts courus sur emprunts	162 490	163 440	268 729	338 630
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	213 939	1 116 090	2 840 914	2 530 504
LIQUIDITES ET CONCOURS BANCAIRES COURANTS	761 058	223 530	252 492	993 511
Valeurs mobilières de placement	190 027			
Disponibilités	571 031	223 530	252 492	993 511
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	802 224	1 206 645	1 924 379	1 830 688
Découvert bancaire	802 224	1 206 645	1 924 379	1 830 688
TRESORERIE <i>Rappel du sous-total B.F.R. Hors Exploitation + Trésorerie</i>	(41 165) 172 773	(983 115) 132 974	(1 671 886) 1 169 027	(837 176) 1 693 327

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

RAPPORT SUR LES COMPTES DU GROUPE ARRETES AU 29 FEVRIER 2020

Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de soumettre à votre approbation les comptes consolidés du groupe « A.G. DIS » au titre de l'exercice clos le 29 février 2020.

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 2019 au 29 février 2020, 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 29 février 2020, 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.

Examen des comptes

Les ventes de marchandises de l'exercice s'élèvent à 75 120 435 euros hors taxes contre 71 136 173 euros pour l'exercice précédent. La production vendue est de 2 280 781 euros contre 1 997 259 euros 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	56 282 882 €	58 304 612 €
- la variation des stocks marchandises	-186 792 €	515 341 €
- les achats de matières et autres approvisionnements	159 803 €	174 784 €
- les autres achats et charges externes	6 431 045 €	6 819 466 €
- les impôts, taxes et versements assimilés	1 417 133 €	1 476 560 €
- les salaires et traitements	5 752 693 €	6 092 820 €
- les charges sociales	1 345 876 €	1 368 983 €
- la dotation aux amortissements sur immobilisations	2 108 322 €	2 122 233 €
- la dotation aux provisions sur actif circulant	268 799 €	262 339 €
- la dotation aux provisions pour risques et charges	3 700 €	65 000 €
- les autres charges	70 092 €	31 185 €

Le résultat d'exploitation est bénéficiaire de 1 986 417 euros contre 1 327 015 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat financier est négatif de -568 150 euros. Le résultat exceptionnel est négatif de -64 012 euros.

Après un impôt sur les bénéfices positif exigible négatif de -33 836 euros et un impôt sur les bénéfices différé positif de 457 931 euros, le résultat d'ensemble consolidé est bénéficiaire de 930 159 euros (dont 930 013 euros pour le groupe et 146 euros hors groupe) contre un résultat bénéficiaire de 523 679 euros pour l'exercice précédent.

Activités en matière de recherche et de développement

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

III - LES ACTIVITES ET LE RESULTAT DES FILIALES

1° - SOCIETE AUDIS

La Société « AUDIS », Société par actions simplifiée au capital de 100 000 euros, dont le siège est situé à MONTAUBAN (82000), Lieudit Aussonne - R.N. 20, immatriculée au registre du Commerce et des Sociétés de MONTAUBAN sous le numéro 344 392 063, 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 29 février 2020, la société AUDIS a réalisé un chiffre d'affaires de 76 720 362 euros, a généré un bénéfice comptable de 1 397 640 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 5 275 963 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 29 février 2020, la société AUDIS VOYAGES a réalisé un chiffre d'affaires de 680 855 euros, a dégagé un bénéfice de 43 342 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 183 153 euros.

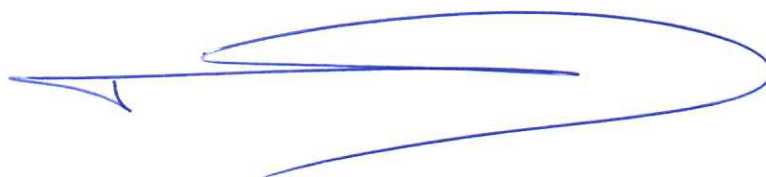
IV - LES PERSPECTIVES

Les exercices 2020/2021 de chaque société sera impacté par la pandémie du Coronavirus Covid-19. Nous ne savons pas encore dans quelles mesures.

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 22 juin 2020

Le Président
Monsieur Anthony BARDOT



SARL DRB AUDIT

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

SYGNATURES SAS

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

A.G. DIS

Société par Actions Simplifiée au capital de 7 040 000 Euros

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

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 29 février 2020

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 CONSOLIDÉS Exercice clos le 29 février 2020

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 **29 février 2020**, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 22 juin 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 2019 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, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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 arrêté par le Président le 22 juin 2020. S’agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d’arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu’ils feront l’objet d’une communication à l’assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

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 :

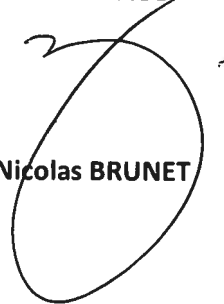
- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour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

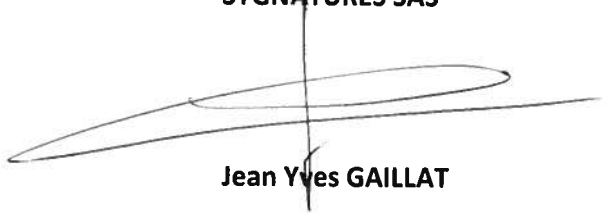
Fait à Montauban et Toulouse, le 4 septembre 2020
Les Commissaires aux Comptes

SARL DRB AUDIT



Nicolas BRUNET

SYGNATURES SAS



Jean Yves GAILLAT



BILAN

ACTIF	Clôture au 29/02/20 Durée 12 mois			Clôture au 28/02/19 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	56 592 251	21 831 415	34 760 836	35 988 978
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 833 606	135 097	7 698 508	7 694 504
FRAIS D'ETABLISSEMENT	37 282	37 282		
CONCESSIONS, BREVETS, MARQUES	106 511	97 815	8 696	4 692
FONDS COMMERCIAL	7 689 812		7 689 812	7 689 812
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	46 677 317	21 496 317	25 180 999	26 875 238
TERRAINS	11 095 175	1 701 054	9 394 120	9 623 343
CONSTRUCTIONS	27 493 953	13 999 183	13 494 770	14 757 358
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	6 399 597	4 807 192	1 592 405	2 010 905
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	1 589 260	988 887	600 372	483 631
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	99 330		99 330	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 081 328	200 000	1 881 328	1 419 235
PARTICIPATIONS	200 000	200 000		
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	498 757		498 757	160 611
TITRES IMMOBILISES DIVERS	1 303 254		1 303 254	1 179 480
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	79 315		79 315	79 143
ACTIF CIRCULANT	11 619 382	612 911	11 006 471	12 227 213
STOCKS ET EN-COURS	5 227 898	223 961	5 003 937	5 678 465
MARCHANDISES	5 227 898	223 961	5 003 937	5 678 465
CREANCES D'EXPLOITATION	3 363 242	388 950	2 974 292	2 989 201
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	969 396	358 833	610 563	534 325
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	2 393 845	30 117	2 363 728	2 454 876
CREANCES DIVERSES	1 194 423		1 194 423	1 813 984
ACTIF D'IMPOTS DIFFERES	684 996		684 996	1 142 927
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	190 027		190 027	
DISPONIBILITES	571 031		571 031	223 530
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	387 764		387 764	379 105
TOTAL GENERAL	68 211 634	22 444 326	45 767 307	48 216 192



BILAN

PASSIF	Clôture au 29/02/20 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/19 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	13 553 040	12 623 025
CAPITAL	7 040 000	7 040 000
RESERVES CONSOLIDEES	5 583 026	5 059 440
RESULTAT DE L'EXERCICE DU GROUPE	930 013	523 585
<i>RAPPEL CAPITAUX PROPRES DU GROUPE</i>	<i>13 553 040</i>	<i>12 623 025</i>
INTERETS DES MINORITAIRES	2 110	2 085
INTERETS HORS GROUPE	1 964	1 991
RESULTAT HORS GROUPE	146	94
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	705 585	641 485
PROVISIONS POUR RISQUES	220 085	220 085
PROVISIONS POUR CHARGES	485 500	421 400
DETTES	31 506 571	34 949 596
DETTES FINANCIERES	22 336 388	26 281 529
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT	20 708 568	24 490 098
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	1 627 820	1 791 431
DETTES D'EXPLOITATION	8 955 075	8 417 241
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	6 207 067	5 814 595
DETTES FISCALES ET SOCIALES	2 206 983	2 147 374
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	541 025	455 272
DETTES DIVERSES	141 705	152 137
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	26 179	42 198
ETAT : IMPOTS SUR LES BENEFICES	6 344	9 865
AUTRES DETTES DIVERSES	109 182	100 073
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	73 400	98 687
TOTAL GENERAL	45 767 307	48 216 192



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 29/02/20 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/19 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION VENTES DE MARCHANDISES PRODUCTION VENDUE (BIENS) PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	79 219 743 75 120 435 7 112 2 273 669	74 980 570 71 136 173 6 349 1 990 910
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	77 401 217	73 133 433
REPRISES SUR PROVISIONS TRANSFERTS DE CHARGES AUTRES PRODUITS	111 144 138 924 1 568 457	121 859 147 759 1 577 518
CHARGES D'EXPLOITATION ACHATS DE MARCHANDISES VARIATION DES STOCKS (MARCHANDISES) ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES SALAIRES ET TRAITEMENTS <i>dont intéressement et participation des salariés</i> CHARGES SOCIALES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES AUTRES CHARGES	77 233 326 58 304 612 515 341 174 784 6 819 466 1 476 560 6 092 820 189 169 1 368 983 2 122 233 262 339 65 000 31 185	73 653 555 56 282 882 (186 792) 159 803 6 431 045 1 417 133 5 752 693 1 345 876 2 108 322 268 799 3 700 70 092
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 986 417	1 327 015
PRODUITS FINANCIERS PARTICIPATIONS VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	10 902 10 430 472	6 380 6 023 19 337
CHARGES FINANCIERES INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES CHARGES NETTES SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT	579 052 578 934 118	641 210 641 139 70
RESULTAT FINANCIER	(568 150)	(634 829)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	1 418 267	692 185

COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 29/02/20 Durée 12 mois	Clôture au 28/02/19 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS DE GESTION SUR OPERATIONS EN CAPITAL REPRISES SUR PROVISIONS CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION SUR OPERATIONS EN CAPITAL DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS RESULTAT EXCEPTIONNEL	26 217 25 137 1 080 90 229 85 929 1 043 3 256 (64 012)	221 772 129 582 3 568 88 621 98 787 88 328 10 459 122 985
IMPOTS SUR LES BENEFICES EXIGIBLES IMPOTS DIFFERES SUR LES BENEFICES IMPOTS SUR LES BENEFICES	(33 836) 457 931 424 095	12 312 279 180 291 492
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	930 159	523 679
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	930 159	523 679
RESULTAT GROUPE RESULTAT HORS GROUPE Résultat du groupe par action Résultat du groupe dilué par action	930 013 146 13 13	523 585 94 7 7

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

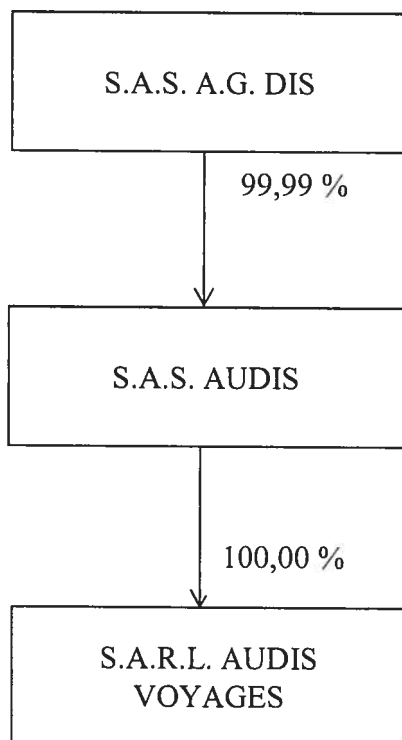
Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

A la date d'arrêté des comptes consolidés, l'application des principes comptables fondamentaux n'est pas remise en cause par les conséquences sur l'activité du groupe, de la période de confinement décrété le 16 mars 2020 à la suite de l'épidémie du Covid-19.

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	29/02/2020	12 mois
S.A.S. AUDIS	29/02/2020	12 mois
S.A.R.L. AUDIS VOYAGES	29/02/2020	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 28 %</u>
- fonds commercial	7 300 000	2 044 000
- terrains	3 646 203	1 020 937

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 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	12 099 441	2 110	12 101 551
* Résultat de l'exercice	N-1	523 585	94	523 679
* Distribution de l'exercice	N-1	-	-120	-120
* Capitaux propres	N-1	12 623 026	2 084	12 625 110
* Résultat de l'exercice	N	930 013	146	930 159
* Distribution de l'exercice	N	-	-120	-120
* Capitaux propres	N	13 553 039	2 110	13 555 149

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	139 360	8 550	4 116	143 794
Immobilisations corporelles	46 532 219	427 748	282 650	46 677 317
Immobilisations financières titres	1 379 480	123 774		1 503 254
Immobilisations financières créances	239 754	338 441	122	578 073
	55 980 627	898 513	286 888	56 592 249

5) Amortissements

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Ecarts d'acquisition				
Immobilisations incorporelles	134 668	4 546	4 116	135 098
Immobilisations corporelles	19 656 981	2 120 944	281 607	21 496 318
	19 791 649	2 125 490 (1)	285 723	21 631 416
(1) Dont dotation : . linéaire		1 846 434		
. dégressive		275 800		
. exceptionnelle		3 257		

6) Provisions	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	REPRISES	FIN EXERCICE
Provision pour risques (1)	220 085			220 085
Provision pour engagement de retraite (2)	421 400	65 000	900	485 500
Passif d'impôts différés				
Prov. dépréciation actif immobilisé (3)	200 000			200 000
Prov. dépréciation actif circulant	460 816	262 340	110 245	612 911
	1 302 301	327 340	111 145	1 518 496
(*) Dont : . exploitation		327 340	111 145	
. financier				
. exceptionnel				
. Passif d'impôts différés				

(1) Le montant des provisions pour risques et charges au 29 février 2020 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 : 1.20 % ;
- 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 2018.

(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	578 074		578 074
Créances d'exploitation	3 363 243	3 363 243	
Créances diverses	1 194 423	537 473	656 950
Actif d'impôt différé	684 996	684 996	
Charges constatées d'avance	387 764	387 764	
	6 208 500	4 973 476	1 235 024

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 (*)	964 714	964 714		
Emprunts bancaires (1)	19 743 855	6 774 796	8 148 293	4 820 766
Emprunts et dettes financières divers (2)	1 627 820	1 361 284		266 536
Avances, acomptes reçus sur commandes				
Dettes d'exploitation	8 955 076	8 955 076		
Dettes diverses	141 706	141 706		
Produits constatés d'avance	73 401	73 401		
	31 506 571	18 270 976	8 148 293	5 087 302

(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires	162 490
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice	216 134
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice	3 592 292
(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales	1 361 284

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

- Plus-value latente au début de l'exercice	-
- Plus-value latente à la fin de l'exercice	-

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	55 317 827	51 996 884
. Station-service	15 655 329	15 302 937
. Drive	5 747 206	5 249 168
. Agence de voyages	680 855	584 444
. Chiffre d'affaires net	77 401 217	73 133 433

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	12
- Agents de maîtrise	15
- Employés	267
- Total	294

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 2018, qui s'élève à 291 823 €, a été utilisé pour le financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement, de formation et de reconstitution de fonds de roulement.

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	- 33 837
. Variation des impositions différées :	457 931
. Total	424 094

NB : Compte tenu du caractère incertain de l'évolution des réductions de taux d'impôts, le taux de 28% est retenu pour le calcul de la fiscalité différée au 29 février 2020.

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	24 172	-	24 172
. Contribution sociale de solidarité	4 032	4 154	- 122
. Retraitements crédits-baux	- 642	- 711	69
. Provision engagements de retraite	135 940	130 052	5 888
. Provision taxe sur les surfaces commerciales	-	-	-
. Amortissements et déficits reportables	521 494	1 009 432	- 487 938
Montant de l'impôt différé	684 996	1 142 927	- 457 931
<i>Dont impôts différés actif :</i>	684 996	1 142 927	- 457 931
<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	1 354 253
. Réintégrations d'ensemble (dont mécénat : 269 542 €)	347 706
. Déductions d'ensemble	- 2 869
Résultat fiscal consolidé	1 699 090
<i>Dont base à 28%</i>	503 218
Impôt sur les sociétés à 31 % $(1\,195\,872 \times 31 \%)$	372 087
Impôt sur les sociétés à 28 % $(503\,218 \times 28 \%)$	140 901
Correction d'impôt différé : impact du changement de taux	72 837
Crédits d'impôt mécénat $(269\,542 \times 60 \%)$	- 161 725
	424 100

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	929	-
Remboursement TICFE	-	25 137
Indemnités sinistre	85 000	-
Dotations aux amortissements exceptionnels sur immobilisations	3 256	-
Cession immobilisations corporelles	1 043	1 080
	90 228	26 217

10) Résultat par action

	Exercice N	Exercice N-1
Résultat du groupe	930 159	523 585
Nombre d'actions	70 400	70 400
Résultat par action	13	7
Résultat dilué par action	13	7

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)	6 238 821	-
Cautions bancaires au titre de la garantie financière des agences de voyages	-	860 000
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	9 411 030	-
Marge non utilisée des crédits confirmés	1 487 292	1 487 292

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	10 011 786	3 878 323	139 810	14 029 919
Retraitements à l'ouverture				
(+) Amortissements dérogatoires (is)				-
(+/-) Retraitement subventions				-
(-) Provisions pour engagement de retraite		402 000	19 400	421 400
(+/-) Retraitement de crédit-bail au bilan				-
(+/-) IS différé	761 996	375 499	5 432	1 142 927
(+/-) Ecart de conversion actif / passif	-			-
(+) Distributions intra-groupe	913 880	50 000		963 880
(+) Provision dépréciation titres et des créances				-
Total des retraitements bilan	1 675 876	23 499	13 968	1 685 407
Situation nette retraitée	11 687 662	3 901 822	125 842	15 715 326
(+) 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	11 687 662	14 848 025	118 220	26 653 907
% minoritaires		0.01%	0.01%	
(-) Intérêts minoritaires	-	1 950	16	1 965
(-) 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	11 687 662	817 159	118 204	12 623 026
rappel situation nette consolidée groupe N-1	10 773 782	1 681 046	168 198	12 623 026
variation de capital				-
distribution de dividendes reçue du groupe	913 880	49 994		963 874
distribution de dividendes versée au groupe		913 880	49 994	963 874
variation des écarts de conversion				-
variation diverses				-
situation nette consolidée groupe N (avant résultat)	11 687 662	817 159	118 204	12 623 026
écart	-	1	0	0

	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
Résultat social avant retraitements	975 087	1 397 640	43 343	2 416 070
Retraitements de l'exercice				
(-) Provisions pour engagement retraite (is)		65 000	900	64 100
(+/-) Retraitement crédit bail				-
(+/-) Variation IS différé	240 502	217 177	252	457 931
(-) Distributions intra-groupe	913 880	50 000		963 880
(+/-) Ecart de conversion actif / passif				-
(+/-) Var. provision pour dep. des titres et créances				-
(+/-) Elimination Frais d'établissement				-
Total des retraitements résultat	1 154 382	332 177	648	1 485 911
Résultat retraité	179 295	1 065 463	43 991	930 159
% minoritaires		0.01%	0.01%	0.03%
(-) Intérêts minoritaires	-	140	6	146
(-) 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	179 295	1 065 323	43 985	930 013
Situation nette + résultat consolidés	11 508 367	1 882 483	162 190	13 553 039

FISCALITE DIFFEREE N (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Provision participation des salariés	-	24 172	-	24 172
. Contribution sociale de solidarité	-	4 032	-	4 032
. TASCOT	-	-	-	-
. Provision engagements de retraite	-	130 760	5 180	135 940
. Retraitement des crédits baux	-	642	-	642
. Amortissements et déficits reportables	521 494	-	-	521 494
Total fiscalité différée A	521 494	158 322	5 180	684 996

FISCALITE DIFFEREE N -1 (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Provision participation des salariés	-	-	-	-
. 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	-	1 009 432
Total fiscalité différée B	761 996	375 499	5 432	1 142 927

FISCALITE DIFFEREE VARIATION (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Provision participation des salariés	-	24 172	-	24 172
. Contribution sociale de solidarité	-	122	-	122
. TASCOT	-	-	-	-
. Provision engagements de retraite	-	6 140	252	5 888
. Retraitement des crédits baux	-	69	-	69
. Amortissements et déficits reportables	- 240 502	- 247 435	-	- 487 938
Total fiscalité différée A - B	- 240 502	- 217 177	- 252	- 457 931

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	Exercice au 29/02/20 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/19 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/18 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/17 Durée 12 mois
1) EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT PERMANENT				
Flux de trésorerie liés à l'activité (hors B.F.R.E.)	3 119 713	2 536 422	2 928 493	2 359 239
Résultat d'exploitation	2 175 587	1 327 015	1 427 427	1 118 294
Charges et produits d'exploitation non décaissés/encaissés	2 186 333	2 094 474	2 325 689	2 119 678
Quote-part sur opérations faites en commun (1)				
Produits financiers (1)	10 902	6 381	2 236	2 052
Frais financiers (1)	(579 053)	(641 210)	(769 339)	(875 718)
Résultat exceptionnel lié à l'activité (1)	(60 793)	41 254	86 830	(235)
Participation et intéressement des salariés	(189 169)			
Impôt sur les sociétés, y compris sur les plus values de cession	(424 095)	(291 492)	(144 351)	(4 832)
Capacité d'autofinancement	3 119 713	2 536 422	2 928 493	2 359 239
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(897 311)	(1 574 145)	6 253	(38 746)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(436 298)	(1 490 969)	(154 025)	(96 865)
Acquisitions de titres	(123 774)	(6 567)	(209 615)	(6 561)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 080			41 069
Cessions de titres		3 569	204 811	
Variations des créances immobilisées	(338 319)	(80 178)	165 082	23 612
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(3 375 929)	(1 796 479)	(2 705 560)	(2 264 034)
Augmentation et réductions de capital, subventions				
Emprunts bancaires souscrits	216 134	2 583 866	1 000 000	500 000
Remboursement des emprunts bancaires	(3 592 291)	(4 386 563)	(3 661 128)	(2 647 548)
Augmentation des autres dettes financières	349	6 337	7 022	
Remboursement des autres dettes financières			(51 334)	(116 435)
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Sous-total Flux de financement hors dividendes	(3 375 809)	(1 796 359)	(2 705 440)	(2 263 983)
Distributions de dividendes mises en paiement	(120)	(120)	(120)	(51)
Sous-total : Variation du fonds de roulement permanent	(1 153 527)	(834 203)	229 186	56 458
Fonds de Roulement Permanent début d'exercice	663 818	1 498 021	1 268 835	1 212 377
Fonds de Roulement Permanent fin d'exercice	(489 709)	663 818	1 498 021	1 268 835
2) EVOLUTION DE LA TRESORERIE				
Flux de trésorerie liés à l'activité	4 313 039	2 334 571	2 175 008	2 560 966
Capacité d'autofinancement	3 119 713	2 536 422	2 928 493	2 359 239
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	1 193 326	(201 850)	(753 485)	201 728
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(897 311)	(1 574 145)	6 253	(38 746)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(3 375 929)	(1 796 479)	(2 705 560)	(2 264 034)
Flux de trésorerie liés aux opérations hors exploitation	902 151	1 724 824	(310 410)	(287 535)
Variation du besoin en fonds de roulement hors exploitation	902 151	1 724 824	(310 410)	(287 535)
Variation de la trésorerie	941 950	688 771	(834 710)	(29 350)
Trésorerie début d'exercice	(983 115)	(1 671 887)	(837 177)	(807 827)
Trésorerie fin d'exercice	(41 166)	(983 115)	(1 671 887)	(837 177)

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

SITUATION FINANCIERE

	Exercice au 29/02/20 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/19 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/18 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/17 Durée 12 mois
FINANCEMENTS STABLES	34 271 127	36 652 796	38 028 067	39 794 111
Capital et réserves	12 624 990	12 101 431	11 377 081	11 127 758
Résultat de l'exercice	930 159	523 679	724 469	249 443
SOUS-TOTAL CAPITAUX PROPRES	13 555 150	12 625 110	12 101 551	11 377 201
Provisions pour risques et charges	705 585	641 485	743 956	528 909
Emprunts bancaires	19 743 854	23 120 012	24 922 708	27 583 836
Fonds de participation des salariés				51 333
Autres emprunts et dettes financières diverses	266 536	266 187	259 850	252 828
BIENS STABLES	34 760 836	35 988 978	36 530 046	38 525 276
Immobilisations incorporelles	7 698 508	7 694 504	7 691 702	7 700 091
Immobilisations corporelles	25 180 999	26 875 238	27 495 394	29 492 762
Immobilisations financières (titres)	1 303 254	1 179 480	1 183 372	1 007 763
Immobilisations financières (créances)	578 073	239 754	159 576	324 658
FONDS DE ROULEMENT PERMANENT (financements stables - biens stables)	(489 709)	663 817	1 498 020	1 268 835
BESOINS D'EXPLOITATION	8 391 388	9 048 947	8 638 255	8 674 577
Stocks	5 003 937	5 678 465	5 484 926	5 907 857
Clients et comptes rattachés	635 293	534 835	577 394	405 325
Autres valeurs d'exploitation	2 752 156	2 835 646	2 575 934	2 361 395
FINANCEMENTS D'EXPLOITATION	9 053 870	8 518 104	8 309 262	9 099 070
Fournisseurs d'exploitation & comptes rattachés	6 207 731	5 816 260	5 727 196	6 292 909
Dettes fiscales et sociales	2 206 983	2 147 374	2 041 373	2 293 202
Autres dettes d'exploitation	639 155	554 469	540 692	512 958
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	(662 482)	530 843	328 992	(424 492)
CREANCES HORS EXPLOITATION	1 879 419	2 956 911	3 215 249	3 071 576
Créances diverses	257 933	317 481	305 960	169 113
Impôt sur les sociétés	936 490	1 496 503	1 487 182	1 345 723
Actif d'impôts différés	684 996	1 142 927	1 422 107	1 556 740
DETTES HORS EXPLOITATION	1 665 479	1 840 820	374 335	541 072
Fournisseurs d'immobilisations	26 179	42 198	2 803	2 803
Impôt sur les sociétés	6 344	9 865	7 165	1 169
Autres dettes diverses	109 182	100 073	95 117	195 782
Comptes courants d'associés	1 361 283	1 525 243	520	2 687
Intérêts courus sur emprunts	162 490	163 440	268 729	338 630
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	213 939	1 116 090	2 840 914	2 530 504
LIQUIDITES ET CONCOURS BANCAIRES COURANTS	761 058	223 530	252 492	993 511
Valeurs mobilières de placement	190 027			
Disponibilités	571 031	223 530	252 492	993 511
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	802 224	1 206 645	1 924 379	1 830 688
Découvert bancaire	802 224	1 206 645	1 924 379	1 830 688
TRESORERIE <i>Rappel du sous-total B.F.R. Hors Exploitation + Trésorerie</i>	(41 165) 172 773	(983 115) 132 974	(1 671 886) 1 169 027	(837 176) 1 693 327