



COMPTE DE RESULTAT

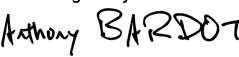
	Clôture au 28/02/21 Durée 12 mois	Clôture au 29/02/20 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	76 964 326	79 219 743
VENTES DE MARCHANDISES	73 296 991	75 120 435
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	8 445	7 112
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	1 871 605	2 273 669
<i>MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES</i>	<i>75 177 043</i>	<i>77 401 217</i>
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	47 069	
REPRISES SUR PROVISIONS	224 627	111 144
TRANSFERTS DE CHARGES	172 036	138 924
AUTRES PRODUITS	1 343 549	1 568 457
CHARGES D'EXPLOITATION	75 087 092	77 233 326
ACHATS DE MARCHANDISES	56 522 588	58 304 612
VARIATION DES STOCKS (MARCHANDISES)	(293 552)	515 341
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	151 308	174 784
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	6 953 371	6 819 466
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	1 337 880	1 476 560
SALAIRES ET TRAITEMENTS	6 552 051	6 092 820
<i>dont intéressement et participation des salariés</i>	<i>222 273</i>	<i>189 169</i>
CHARGES SOCIALES	1 531 552	1 368 983
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	1 897 834	2 122 233
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	205 267	262 339
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	205 841	65 000
AUTRES CHARGES	22 949	31 185
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 877 234	1 986 417
PRODUITS FINANCIERS	210 042	10 902
PARTICIPATIONS	9 724	10 430
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	317	472
REPRISES SUR PROVISIONS	200 000	
CHARGES FINANCIERES	389 879	579 052
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	389 843	578 934
CHARGES NETTES SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT	35	118
RESULTAT FINANCIER	(179 836)	(568 150)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	1 697 397	1 418 267



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 28/02/21 Durée 12 mois	Clôture au 29/02/20 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS	12 559	26 217
SUR OPERATIONS DE GESTION		25 137
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	12 559	1 080
CHARGES EXCEPTIONNELLES	322 076	90 229
SUR OPERATIONS DE GESTION	410	85 929
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	208 903	1 043
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	112 762	3 256
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(309 516)	(64 012)
IMPOTS SUR LES BENEFICES EXIGIBLES	(30 809)	(33 836)
IMPOTS DIFFERES SUR LES BENEFICES	363 194	457 931
IMPOTS SUR LES BENEFICES	332 385	424 095
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	1 055 495	930 159
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	1 055 495	930 159
RESULTAT GROUPE	1 055 346	930 013
RESULTAT HORS GROUPE	149	146
Résultat du groupe par action	14	13
Résultat du groupe dilué par action	14	13

Comptes certifiés conformes

DocuSigned by:

 E0D5DA809C3E46D...

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 2021

Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de vous présenter les comptes consolidés du groupe « A.G. DIS » au titre de l'exercice clos le 28 février 2021.

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 2020 au 28 février 2021, au titre de la réalisation des comptes consolidés.

Le groupe est composé des sociétés suivantes :

- * la société A.G.DIS, société mère,
- * les sociétés suivantes, filiale ou sous-filiale de votre société :

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

Le siège des trois sociétés est situé au Lieudit Aussonne – 445 Route du Nord - 82000 MONTAUBAN.

Ces sociétés ont clôturé leur exercice social au 28 février 2021, 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

Face une situation d'épidémie Covid-19 de portée internationale, les autorités gouvernementales ont mis en place à compter de la mi-mars 2020 des mesures de confinement et de restriction des déplacements, impactant directement l'activité de la société.

Dans ce contexte exceptionnel, la Direction de la société a suivi attentivement la situation et a adapté son fonctionnement en conséquence, afin de respecter les mesures sanitaires (gestion des flux de clientèle, adaptation des postes de travail et mise en application des gestes barrières...).

A la date d'arrêté des comptes, la Direction n'a pas connaissance d'incertitude significative qui puisse remettre en cause la continuité d'exploitation de la société et entraîner une correction de la valeur comptable des actifs et des passifs inscrits dans les présents comptes consolidés.

Sur le plan financier, le groupe a bénéficié d'un report d'échéance de 6 mois sur certains emprunts pour un montant de 475 000 euros.

Examen des comptes

Les ventes de marchandises de l'exercice s'élèvent à 73 296 991 euros hors taxes contre 75 120 435 euros pour l'exercice précédent. La production vendue est de 1 880 050 euros contre 2 280 781 euros pour l'exercice précédent.

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

	<u>N</u>	<u>N-1</u>
- les achats de marchandises.....	56 522 588 €	58 304 612 €
- la variation des stocks marchandises.....	-293 552 €	515 341 €
- les achats de matières et autres approvisionnements	151 308 €	174 784 €
- les autres achats et charges externes	6 953 371 €	6 819 466 €
- les impôts, taxes et versements assimilés.....	1 337 880 €	1 476 560 €
- les salaires et traitements.....	6 552 051 €	6 092 820 €
- les charges sociales	1 531 552 €	1 368 983 €
- la dotation aux amortissements sur immobilisations	1 897 834 €	2 122 233 €
- la dotation aux provisions sur actif circulant	205 267 €	262 339 €
- la dotation aux provisions pour risques et charges	205 841 €	65 000 €
- les autres charges	22 949 €	31 185 €

Le résultat d'exploitation est bénéficiaire de 1 877 234 euros contre 1 986 417 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat financier est négatif de -179 836 euros contre -568 150 euros pour l'exercice précédent. Le résultat exceptionnel est négatif de -309 516 euros contre -64 012 euros pour l'exercice précédent.

Après un impôt sur les bénéfices positif exigible négatif de -30 809 euros et un impôt sur les bénéfices différé positif de 363 194 euros, le résultat d'ensemble consolidé est bénéficiaire de 1 055 495 euros (dont 1 055 346 euros pour le groupe et 149 euros hors groupe) contre un résultat bénéficiaire de 930 159 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 28 février 2021, la société AUDIS a réalisé un chiffre d'affaires de 75 092 260 euros, a généré un bénéfice comptable de 1 180 329 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 5 542 293 euros.

2° - SOCIETE AUDIS VOYAGES

La Société « AUDIS VOYAGES », société à responsabilité limitée au capital de 8 000 euros, dont le siège est situé à MONTAUBAN (82000), 445 Route du Nord, immatriculée au registre du Commerce et des Sociétés de MONTAUBAN sous le numéro 391 960 960, est détenue à 100% par la société AUDIS.

La société AUDIS VOYAGES exploite une agence de voyages.

Au titre de son exercice clos le 28 février 2021, la société AUDIS VOYAGES a réalisé un chiffre d'affaires de 84 782 euros, a dégagé une perte de 16 453 euros, et les capitaux propres avant affectation s'élèvent à 166 699 euros.

IV - LES PERSPECTIVES

Les exercices 2021/2022 de chaque société sera impacté par la pandémie du Coronavirus Covid-19 mais nous ne savons pas encore dans quelles mesures.

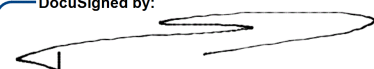
Vous voudrez bien vous reporter à l'annexe des comptes du groupe pour obtenir des informations comptables ou techniques se rapportant à l'établissement des comptes consolidés.

Fait à MONTAUBAN

Le 24 juin 2021

Le Président

Monsieur Anthony BARDOT

DocuSigned by:

E0963FDF9E234EB...

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Face à une situation d'épidémie Covid-19 de portée internationale, les autorités gouvernementales ont mis en place à compter de la mi-mars des mesures de confinement et de restriction des déplacements, impactant directement l'activité de la société.

Dans ce contexte exceptionnel, la Direction de la société a suivi attentivement la situation et a adapté son fonctionnement en conséquences, afin de respecter les mesures sanitaires (gestion des flux de clientèle, adaptation des postes de travail et mise en application des gestes barrières...).

A la date d'arrêté des comptes, la Direction n'a pas connaissances d'incertitude significative qui puisse remettre en cause la continuité d'exploitation de la société et entraîner une correction de la valeur comptables des actifs et passifs inscrits dans les présents comptes consolidés.

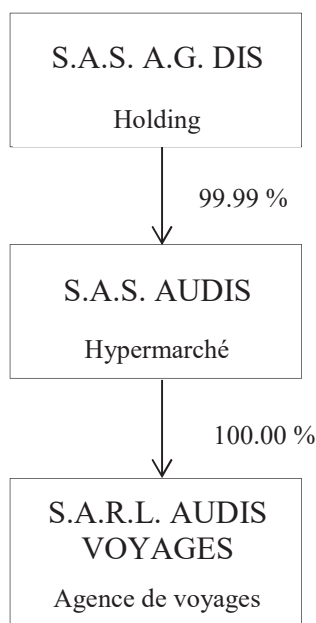
Sur le plan financier, le groupe a bénéficié d'un report d'échéance de 6 mois de certains emprunts, pour un montant de 475 k€.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

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

PERIMETRE ET MODALITES DE CONSOLIDATION

1) Organigramme du groupe



2) Périmètre de consolidation

Entreprises	% d'intérêt	% de contrôle	Siège social	Numéro SIREN
S.A.S. A.G. DIS <i>Holding</i>	<i>Société Mère</i>	<i>Société Mère</i>	<i>445 Route du Nord 82000 MONTAUBAN</i>	<i>485 379 168</i>
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 voyage</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.

3) Date de clôture et durée de l'exercice

Clôture

Durée

S.A.S. A.G. DIS	28/02/2021	12 mois
S.A.S. AUDIS	28/02/2021	12 mois
S.A.R.L. AUDIS VOYAGES	28/02/2021	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 26.5 %</u>
- fonds commercial	7 300 000	1 934 500
- terrains	3 646 203	966 244

PRINCIPES, REGLES 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

Le coût d'acquisition de stocks est constitué du prix d'achat, y compris les droits de douanes et autres taxes non récupérables, après déduction des rabais commerciaux, remises et autres éléments similaires.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Pour les créances, une dépréciation est comptabilisée 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 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) Capital

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	12 623 026	2 084	12 625 110
* Résultat de l'exercice	N – 1	930 013	146	930 159
* Distribution de l'exercice	N – 1	-	- 120	- 120
* Capitaux propres	N – 1	13 553 039	2 110	13 555 149
* Résultat de l'exercice	N	1 055 346	149	1 055 495
* Distribution de l'exercice	N	-	- 120	- 120
* Capitaux propres	N	14 608 385	2 139	14 610 524

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
* 1999 : Ecart d'évaluation Audis	7 300 000
	7 689 812

4) Immobilisations

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Ecart d'acquisition				
Fonds commercial	7 689 812			7 689 812
Immobilisations incorporelles	143 794	12 031	4 010	151 815
Immobilisations corporelles	46 677 317	2 808 871	448 925	49 037 263
Immobilisations financières - titres	1 503 254	7 056	203 000	1 307 310
Immobilisations financières - créances	578 074	1 177	200 344	378 906
	56 592 249	2 829 135	856 279	58 565 105

5) Amortissements

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Ecarts d'acquisition				
Immobilisations incorporelles	135 098	5 593	4 010	136 681
Immobilisations corporelles	21 496 318	2 005 004	443 022	23 058 300
	21 631 415	2 010 597 (*)	447 032	23 194 981
(*) Dont dotation :				
. linéaire		1 665 045		
. dégressive		232 791		
. exceptionnelle		112 763		

6) Provisions et dépréciations

	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS (*)	REPRISES (*)	FIN EXERCICE
Provisions pour risques et charges (1)	220 086	134 341		354 427
Provisions pour engagements de retraite (2)	485 500	71 500		557 000
Passif d'impôts différés				
Dépréciations de l'actif immobilisé	200 000		200 000	
Dépréciations de l'actif circulant	612 911	205 267	224 628	593 551
	1 518 497	411 108	424 628	1 504 978
(*) Dont dotation :				
. exploitation		411 108	224 628	
. financier			200 000	
. exceptionnel				
. Passif d'impôts différés				

(1) Le montant des provisions pour risques et charges au 28 Février 2021 correspond à :

- Des litiges salariés à hauteur de 204 k€
- Un litige de la société coopérative nationale, à laquelle appartient la société AUDIS, qui a été assignée le 28 Février 2018 par le ministre de l'Economie 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 AUDIS s'élève à 150 k€. Le 11 Mai 2021, le tribunal de commerce de Paris a débouté le ministre de l'Economie et des Finances de toutes ses demandes. Le délai d'appel de 60 jours n'étant pas encore expiré à la date d'arrêté des comptes, la provision pour risques et charges a été maintenue.

(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 : + 1.50 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 0.90 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales ;
- critère de turn-over du personnel : faible pour les cadres et moyen pour les employés et agents de maîtrise ;
- table de mortalité : INSEE 2019.

7) Créances : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances rattachées à des participations	378 906		378 906
Créances d'exploitation	3 535 372	3 535 372	
Créances diverses	996 204	711 095	285 109
Actifs d'impôts différés	321 802	321 802	
Charges constatées d'avance	317 582	317 582	
	5 549 866	4 885 851	664 015

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 (*)	651 427	651 427		
Emprunts bancaires (1)	19 327 389	6 220 062	8 124 372	4 982 955
Emprunts et dettes financières divers (2)	1 129 847	863 311		266 536
Dettes d'exploitation	9 565 889	9 343 616		222 273
Dettes diverses	556 169	556 169		
Produits constatés d'avance	81 513	81 513		
	31 312 234	17 716 098	8 124 372	5 471 764
(*) dont compris intérêts courus sur emprunts bancaires				92 600
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice				2 797 730
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice				3 214 196
(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales				863 311

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	Exercice N	Exercice N-1
.Plus-value latente à la fin de l'exercice	-	-
.Moins-value latente à la fin de l'exercice	-	-

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	Exercice N	Exercice N-1
- Hypermarché	56 141 096	55 317 827
- Station-service	10 940 809	15 655 329
- Drive	8 010 355	5 747 206
- Agence de voyages	84 782	680 855
Chiffre d'affaires net	75 177 042	77 401 217

Il est réalisé exclusivement en France.

2) Ventilation de l'effectif moyen

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

- Cadres	11
- Agents de maîtrise	15
- Employés	281
	<u>307</u>

La participation des salariés et l'intéressement ont été reclassés dans le poste Salaires et traitements du compte de résultat pour un montant de 222 273 €.

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) Impôt sur les bénéfices	Exercice N	Exercice N-1
. Impôt exigible	- 30 809	- 33 837
. Variation des impositions différées	363 194	457 931
. Total	332 385	424 094

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

NB : Compte tenu du caractère incertain de l'évolution des taux d'impôt, les taux applicables sur l'exercice suivant (soit 26.50 %) sont retenus pour le calcul de la fiscalité différée au 28 Février 2021.

5) Variation des impôts différés	Exercice N	Exercice N-1	Variation
. Provision engagement retraite	147 605	135 940	11 665
. Provision participation des salariés	58 902	24 172	34 730
. Provision contribution sociale solidarité sociétés	3 710	4 032	- 322
. Retraitement des crédits baux	- 607	- 642	35
. Déficit reportable	112 192	521 494	- 409 302
. Montant de l'impôt différé	321 802	684 996	- 363 194
<i>Dont impôts différés actif :</i>	321 802	648 996	- 363 194
<i>Dont impôts différés passif :</i>			

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

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

. Résultat avant I.S. des sociétés consolidées	1 387 881
. Réintégrations d'ensemble (dont mécénat : 184 183 €)	253 187
. Déductions d'ensemble	- 35 012
. Déficit AUDIS Voyages non fiscalisé	12 866
. Déficit AUDIS Voyages reporté en arrière	52 261
Résultat fiscal consolidé	1 671 183
 Impôt sur les sociétés à 28%	 467 931
Créance Carry Back (52 261 x 28 %)	- 14 633
Crédits et réduction d'impôts	- 139 127
Correction fiscalité différée : impact changement de taux	18 215
	332 386

7) Actifs d'impôts différés non comptabilisés

Les déficits des sociétés A.G. DIS et AUDIS Voyages 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.

Le montant total s'élève à 14 102 €.

8) Résultat exceptionnel

	Charges	Produits
Les éléments exceptionnels sont limités aux éléments inhabituels ou de montant particulièrement significatif.		
Cessions d'immobilisations financières	203 000	9 559
Cessions d'immobilisations corporelles	5 903	3 000
Amendes et pénalités	410	-
Amortissement exceptionnel sur mise au rebut	112 763	-
	322 076	12 559

9) Résultat par action

	Exercice N	Exercice N-1
Résultat du groupe	1 055 496	930 159
Nombre d'actions	70 400	70 400
Résultat par action	15	13
Résultat dilué par action	15	13

AUTRES INFORMATIONS

1) Dettes garanties par des sûretés réelles

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

2) Engagements financiers	Données	Reçus
Cautions, avals, garantie concernant des sociétés de même enseigne	8 296 308	-
Cautions bancaires au titre de la garantie financière des agences de voyages	-	860 000
Marge non utilisée des crédits confirmés	1 300 000	1 300 000

3) Honoraires de commissariat aux comptes

Les honoraires de commissariat 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	10 986 873	4 361 963	183 153	15 531 989
Retraitements à l'ouverture				
(+) Amortissements dérogatoires (is)				-
(+/-) Retraitement subventions				-
(-) Provisions pour engagement de retraite		- 467 000	- 18 500	- 485 500
(+/-) Retraitement de crédit-bail au bilan				-
(+/-) IS différé	521 494	158 322	5 180	684 996
(+/-) Ecart de conversion actif / passif				-
(+) Distributions intra-groupe	913 880			913 880
(+) Provision dépréciation titres et des créances				-
				-
Total des retraitements bilan	1 435 374	- 308 678	- 13 320	1 113 376
Situation nette retraitée	12 422 247	4 053 285	169 833	16 645 365
(+) 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	12 422 247	14 999 488	162 211	27 583 946
% minoritaires		0.01%	0.01%	
(-) Intérêts minoritaires	-	- 1 969	- 21	- 1 991
(-) Intérêts minoritaires sous pallier				-
(-) Intég. Proport./M.E.E. (Q.P. exclue)				-
(-) Elimination des titres (retraités)		- 14 028 916		- 14 028 916
(+) Ecart d'acquisition				-
				-
Situation nette consolidée avant résultat	12 422 247	968 603	162 190	13 553 039
rappel situation nette consolidée groupe N-1	11 508 367	1 882 483	162 190	13 553 040
variation de capital				-
distribution de dividendes reçue du groupe	913 880			913 880
distribution de dividendes versée au groupe		- 913 880		- 913 880
variation des écarts de conversion				-
variation diverses				-
situation nette consolidée groupe N (avant résultat)	12 422 247	968 603	162 190	13 553 039
écart	-	0	0	1

	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
Résultat social avant retraitements	1 240 194	1 180 329	- 16 453	2 404 070
Retraitements de l'exercice				
(-) Provisions pour engagement retraite (is)		- 66 000	- 5 500	- 71 500
(+/-) Retraitement crédit bail				-
(+/-) Variation IS différé	- 409 302	44 928	1 180	363 194
(-) Distributions intra-groupe	- 913 880			- 913 880
(+/-) Ecart de conversion actif / passif				-
(+/-) Var. provision pour dep. des titres et créances				-
(+/-) Elimination Frais d'établissement				-
				-
Total des retraitements résultat	- 1 323 182	- 21 072	- 4 320	- 1 348 574
Résultat retraité	- 82 988	1 159 257	- 20 773	1 055 496
% minoritaires		0.01%	0.01%	0.03%
(-) Intérêts minoritaires	-	- 152	- 3	- 149
(-) 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	- 82 988	1 159 105	- 20 770	1 055 347
Situation nette + résultat consolidés	12 339 259	2 127 707	141 419	14 608 386

FISCALITE DIFFEREE N (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Provision participation des salariés	-	58 902	-	58 902
. Contribution sociale de solidarité	-	3 710	-	3 710
. TASCOT	-	-	-	-
. Provision engagements de retraite	-	141 245	6 360	147 605
. Retraitement des crédits baux	-	607	-	607
. Amortissements et déficits reportables	112 192	-	-	112 192
Total fiscalité différée A	112 192	203 250	6 360	321 802

FISCALITE DIFFEREE N -1 (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 B	521 494	158 322	5 180	684 996

FISCALITE DIFFEREE VARIATION (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Provision participation des salariés	-	34 731	-	34 731
. Contribution sociale de solidarité	-	322	-	322
. TASCOT	-	-	-	-
. Provision engagements de retraite	-	10 485	1 180	11 665
. Retraitement des crédits baux	-	34	-	34
. Amortissements et déficits reportables	- 409 302	-	-	- 409 302
Total fiscalité différée A - B	- 409 302	44 928	1 180	- 363 195

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	Exercice au 28/02/21 Durée 12 mois	Exercice au 29/02/20 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/19 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/18 Durée 12 mois
1) EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT PERMANENT				
Flux de trésorerie liés à l'activité (hors B.F.R.E.)	3 268 278	3 119 713	2 536 422	2 928 493
Résultat d'exploitation	2 099 507	2 175 587	1 327 015	1 427 427
Charges et produits d'exploitation non décaissés/encaissés	2 103 676	2 186 333	2 094 474	2 325 689
Quote-part sur opérations faites en commun (1)				
Produits financiers (1)	10 043	10 902	6 381	2 236
Frais financiers (1)	(389 879)	(579 053)	(641 210)	(769 339)
Résultat exceptionnel lié à l'activité (1)	(410)	(60 793)	41 254	86 830
Participation et intéressement des salariés	(222 273)	(189 169)		
Impôt sur les sociétés, y compris sur les plus values de cession	(332 385)	(424 095)	(291 492)	(144 351)
Capacité d'autofinancement	3 268 278	3 119 713	2 536 422	2 928 493
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(2 616 232)	(897 311)	(1 574 145)	6 253
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(2 820 902)	(436 298)	(1 490 969)	(154 025)
Acquisitions de titres	(7 056)	(123 774)	(6 567)	(209 615)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	3 000	1 080		
Cessions de titres	9 559		3 569	204 811
Variations des créances immobilisées	199 167	(338 319)	(80 178)	165 082
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(416 586)	(3 375 929)	(1 796 479)	(2 705 560)
Augmentation et réductions de capital, subventions				
Emprunts bancaires souscrits	2 797 730	216 134	2 583 866	1 000 000
Remboursement des emprunts bancaires	(3 214 196)	(3 592 291)	(4 386 563)	(3 661 128)
Augmentation des autres dettes financières		349	6 337	7 022
Remboursement des autres dettes financières				(51 334)
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Sous-total Flux de financement hors dividendes	(416 466)	(3 375 809)	(1 796 359)	(2 705 440)
Distributions de dividendes mises en paiement	(120)	(120)	(120)	(120)
Sous-total : Variation du fonds de roulement permanent	235 461	(1 153 527)	(834 203)	229 186
Fonds de Roulement Permanent début d'exercice	(489 709)	663 818	1 498 021	1 268 835
Fonds de Roulement Permanent fin d'exercice	(254 248)	(489 709)	663 818	1 498 021
2) EVOLUTION DE LA TRESORERIE				
Flux de trésorerie liés à l'activité	3 472 344	4 313 039	2 334 571	2 175 008
Capacité d'autofinancement	3 268 278	3 119 713	2 536 422	2 928 493
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	204 066	1 193 326	(201 850)	(753 485)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(2 616 232)	(897 311)	(1 574 145)	6 253
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(416 586)	(3 375 929)	(1 796 479)	(2 705 560)
Flux de trésorerie liés aux opérations hors exploitation	408 013	902 151	1 724 824	(310 410)
Variation du besoin en fonds de roulement hors exploitation	408 013	902 151	1 724 824	(310 410)
Variation de la trésorerie	847 540	941 950	688 771	(834 710)
Trésorerie début d'exercice	(41 166)	(983 115)	(1 671 887)	(837 177)
Trésorerie fin d'exercice	806 374	(41 166)	(983 115)	(1 671 887)

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



SITUATION FINANCIERE

	Exercice au 28/02/21 Durée 12 mois	Exercice au 29/02/20 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/19 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/18 Durée 12 mois
FINANCEMENTS STABLES	35 115 878	34 271 127	36 652 796	38 028 067
Capital et réserves	13 555 030	12 624 990	12 101 431	11 377 081
Résultat de l'exercice	1 055 495	930 159	523 679	724 469
SOUS-TOTAL CAPITAUX PROPRES	14 610 526	13 555 150	12 625 110	12 101 551
Provisions pour risques et charges	911 426	705 585	641 485	743 956
Emprunts bancaires	19 327 388	19 743 854	23 120 012	24 922 708
Autres emprunts et dettes financières diverses	266 536	266 536	266 187	259 850
BIENS STABLES	35 370 126	34 760 836	35 988 978	36 530 046
Immobilisations incorporelles	7 704 946	7 698 508	7 694 504	7 691 702
Immobilisations corporelles	25 978 963	25 180 999	26 875 238	27 495 394
Immobilisations financières (titres)	1 307 310	1 303 254	1 179 480	1 183 372
Immobilisations financières (créances)	378 906	578 073	239 754	159 576
FONDS DE ROULEMENT PERMANENT	(254 247)	(489 709)	663 817	1 498 020
(financements stables - biens stables)				
BESOINS D'EXPLOITATION	8 792 370	8 391 388	9 048 947	8 638 255
Stocks	5 335 736	5 003 937	5 678 465	5 484 926
Clients et comptes rattachés	643 849	635 293	534 835	577 394
Autres valeurs d'exploitation	2 812 783	2 752 156	2 835 646	2 575 934
FINANCEMENTS D'EXPLOITATION	9 658 918	9 053 870	8 518 104	8 309 262
Fournisseurs d'exploitation & comptes rattachés	6 862 961	6 207 731	5 816 260	5 727 196
Dettes fiscales et sociales	2 078 821	2 206 983	2 147 374	2 041 373
Autres dettes d'exploitation	717 134	639 155	554 469	540 692
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION	(866 548)	(662 482)	530 843	328 992
Un chiffre négatif traduit un excédent de financement				
CREANCES HORS EXPLOITATION	1 318 005	1 879 419	2 956 911	3 215 249
Créances diverses	304 786	257 933	317 481	305 960
Impôt sur les sociétés	691 417	936 490	1 496 503	1 487 182
Actif d'impôts différés	321 802	684 996	1 142 927	1 422 107
DETTES HORS EXPLOITATION	1 512 079	1 665 479	1 840 820	374 335
Fournisseurs d'immobilisations	431 435	26 179	42 198	2 803
Impôt sur les sociétés		6 344	9 865	7 165
Autres dettes diverses	124 733	109 182	100 073	95 117
Comptes courants d'associés	863 311	1 361 283	1 525 243	520
Intérêts courus sur emprunts	92 600	162 490	163 440	268 729
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION	(194 074)	213 939	1 116 090	2 840 914
Un chiffre négatif traduit un excédent de financement				
LIQUIDITES ET CONCOURS BANCAIRES COURANTS	1 365 200	761 058	223 530	252 492
Valeurs mobilières de placement	470 117	190 027		
Disponibilités	895 083	571 031	223 530	252 492
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	558 826	802 224	1 206 645	1 924 379
Découvert bancaire	558 826	802 224	1 206 645	1 924 379
TRESORERIE	806 374	(41 165)	(983 115)	(1 671 886)
Rappel du sous-total B.F.R. Hors Exploitation + Trésorerie	612 300	172 773	132 974	1 169 027

Certifié Conforme

DocuSigned by:

 E0D5DA809C3E46D...



BILAN

ACTIF	Clôture au 28/02/21 Durée 12 mois			Clôture au 29/02/20 Durée 12 mois
	B R U T	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	N E T	N E T
ACTIF IMMOBILISE	58 565 106	23 194 980	35 370 126	34 760 836
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 841 626	136 680	7 704 946	7 698 508
FRAIS D'ETABLISSEMENT	37 282	37 282		
CONCESSIONS, BREVETS, MARQUES	114 532	99 398	15 133	8 696
FONDS COMMERCIAL	7 689 812		7 689 812	7 689 812
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	49 037 263	23 058 299	25 978 963	25 180 999
TERRAINS	11 150 105	1 927 356	9 222 749	9 394 120
CONSTRUCTIONS	29 162 516	14 990 677	14 171 838	13 494 770
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	6 893 089	5 013 698	1 879 391	1 592 405
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	1 821 442	1 126 567	694 874	600 372
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	10 109		10 109	99 330
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 686 216		1 686 216	1 881 328
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	299 363		299 363	498 757
TITRES IMMOBILISES DIVERS	1 307 310		1 307 310	1 303 254
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	79 543		79 543	79 315
ACTIF CIRCULANT	12 057 611	593 550	11 464 060	11 006 471
STOCKS ET EN-COURS	5 521 451	185 715	5 335 736	5 003 937
MARCHANDISES	5 521 451	185 715	5 335 736	5 003 937
CREANCES D'EXPLOITATION	3 535 371	407 835	3 127 535	2 974 292
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	1 011 832	376 052	635 779	610 563
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	2 523 539	31 783	2 491 755	2 363 728
CREANCES DIVERSES	996 203		996 203	1 194 423
ACTIF D'IMPOTS DIFFERES	321 802		321 802	684 996
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	470 117		470 117	190 027
DISPONIBILITES	895 083		895 083	571 031
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	317 581		317 581	387 764
TOTAL GENERAL	70 622 718	23 788 531	46 834 186	45 767 307



BILAN

PASSIF	Clôture au 28/02/21 Durée 12 mois	Clôture au 29/02/20 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	14 608 386	13 553 040
CAPITAL	7 040 000	7 040 000
RESERVES CONSOLIDEES	6 513 040	5 583 026
RESULTAT DE L'EXERCICE DU GROUPE	1 055 346	930 013
<i>RAPPEL CAPITAUX PROPRES DU GROUPE</i>	<i>14 608 386</i>	<i>13 553 040</i>
INTERETS DES MINORITAIRES	2 139	2 110
INTERETS HORS GROUPE	1 990	1 964
RESULTAT HORS GROUPE	149	146
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	911 426	705 585
PROVISIONS POUR RISQUES	354 426	220 085
PROVISIONS POUR CHARGES	557 000	485 500
DETTES	31 312 233	31 506 571
DETTES FINANCIERES	21 108 662	22 336 388
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT	19 978 815	20 708 568
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	1 129 847	1 627 820
DETTES D'EXPLOITATION	9 565 888	8 955 075
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	6 859 515	6 207 067
DETTES FISCALES ET SOCIALES	2 078 821	2 206 983
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	627 551	541 025
DETTES DIVERSES	556 168	141 705
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	431 435	26 179
ETAT : IMPOTS SUR LES BENEFICES		6 344
AUTRES DETTES DIVERSES	124 733	109 182
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	81 513	73 400
TOTAL GENERAL	46 834 186	45 767 307

SARL DRB AUDIT

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

SYGNATURES SAS

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

A.G. DIS

Société par Actions Simplifiée au capital de 7 040 000 Euros

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

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 28 février 2021

SARL DRB AUDIT

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

SYGNATURES SAS

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

A.G. DIS

Société par Actions Simplifiée au capital de 7 040 000 Euros

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

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES Exercice clos le 28 février 2021

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

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société **AG DIS SAS** relatifs à l'exercice clos le **28 février 2021**, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} mars 2020 à la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

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

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

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

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

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

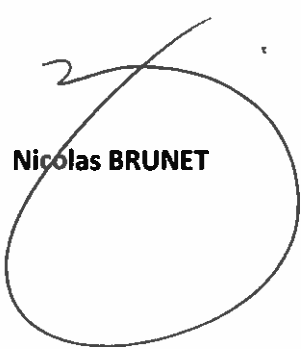
- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments

collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Montauban et Toulouse, le 28 juillet 2021
Les Commissaires aux Comptes

SARL DRB AUDIT


Nicolas BRUNET

SYGNATURES SAS


Jean Yves GAILLAT



BILAN

ACTIF	Clôture au 28/02/21 Durée 12 mois			Clôture au 29/02/20 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	58 565 106	23 194 980	35 370 126	34 760 836
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 841 626	136 680	7 704 946	7 698 508
FRAIS D'ETABLISSEMENT	37 282	37 282		
CONCESSIONS, BREVETS, MARQUES	114 532	99 398	15 133	8 696
FONDS COMMERCIAL	7 689 812		7 689 812	7 689 812
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	49 037 263	23 058 299	25 978 963	25 180 999
TERRAINS	11 150 105	1 927 356	9 222 749	9 394 120
CONSTRUCTIONS	29 162 516	14 990 677	14 171 838	13 494 770
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	6 893 089	5 013 698	1 879 391	1 592 405
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	1 821 442	1 126 567	694 874	600 372
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	10 109		10 109	99 330
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 686 216		1 686 216	1 881 328
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS	299 363		299 363	498 757
TITRES IMMOBILISES DIVERS	1 307 310		1 307 310	1 303 254
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	79 543		79 543	79 315
ACTIF CIRCULANT	12 057 611	593 550	11 464 060	11 006 471
STOCKS ET EN-COURS	5 521 451	185 716	5 335 736	5 003 937
MARCHANDISES	5 521 451	185 715	5 335 736	5 003 937
CREANCES D'EXPLOITATION	3 535 371	407 835	3 127 535	2 974 292
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	1 011 832	376 052	635 779	610 563
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	2 523 539	31 783	2 491 755	2 363 728
CREANCES DIVERSES	996 203		996 203	1 194 423
ACTIF D'IMPOTS DIFFERES	321 802		321 802	684 996
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	470 117		470 117	190 027
DISPONIBILITES	895 083		895 083	571 031
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	317 581		317 581	387 764
TOTAL GENERAL	70 622 718	23 788 531	46 834 186	45 767 307



BILAN

PASSIF	Clôture au 28/02/21 Durée 12 mois	Clôture au 29/02/20 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	14 608 386	13 553 040
CAPITAL	7 040 000	7 040 000
RESERVES CONSOLIDEES	6 513 040	5 583 026
RESULTAT DE L'EXERCICE DU GROUPE	1 055 346	930 013
RAPPEL CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	14 608 386	13 553 040
INTERETS DES MINORITAIRES	2 139	2 110
INTERETS HORS GROUPE	1 990	1 964
RESULTAT HORS GROUPE	149	146
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	911 426	705 585
PROVISIONS POUR RISQUES	354 426	220 085
PROVISIONS POUR CHARGES	557 000	485 500
DETTES	31 312 233	31 506 571
DETTES FINANCIERES	21 108 662	22 336 388
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT	19 978 815	20 708 568
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	1 129 847	1 627 820
DETTES D'EXPLOITATION	9 565 888	8 955 075
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	6 859 515	6 207 067
DETTES FISCALES ET SOCIALES	2 078 821	2 206 983
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	627 551	541 025
DETTES DIVERSES	556 168	141 705
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	431 435	26 179
ETAT : IMPOTS SUR LES BENEFICES		6 344
AUTRES DETTES DIVERSES	124 733	109 182
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	81 513	73 400
TOTAL GENERAL	46 834 186	45 767 307



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 28/02/21 Durée 12 mois	Clôture au 29/02/20 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	76 964 326	79 219 743
VENTES DE MARCHANDISES	73 296 991	75 120 435
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	8 445	7 112
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	1 871 605	2 273 669
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	75 177 043	77 401 217
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	47 069	
REPRISES SUR PROVISIONS	224 627	111 144
TRANSFERTS DE CHARGES	172 036	138 924
AUTRES PRODUITS	1 343 549	1 568 457
CHARGES D'EXPLOITATION	75 087 092	77 233 326
ACHATS DE MARCHANDISES	56 522 588	58 304 612
VARIATION DES STOCKS (MARCHANDISES)	(293 552)	515 341
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	151 308	174 784
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	6 953 371	6 819 466
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	1 337 880	1 476 560
SALAIRES ET TRAITEMENTS	6 552 051	6 092 820
<i>dont intéressement et participation des salariés</i>	222 273	189 169
CHARGES SOCIALES	1 531 552	1 368 983
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	1 897 834	2 122 233
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	205 267	262 339
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	205 841	65 000
AUTRES CHARGES	22 949	31 185
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 877 234	1 986 417
PRODUITS FINANCIERS	210 042	10 902
PARTICIPATIONS	9 724	10 430
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	317	472
REPRISES SUR PROVISIONS	200 000	
CHARGES FINANCIERES	389 879	579 052
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	389 843	578 934
CHARGES NETTES SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT	35	118
RESULTAT FINANCIER	(179 836)	(568 150)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	1 697 397	1 418 267


COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 28/02/21 Durée 12 mois	Clôture au 29/02/20 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS	12 559	26 217
SUR OPERATIONS DE GESTION		25 137
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	12 559	1 080
CHARGES EXCEPTIONNELLES	322 076	90 229
SUR OPERATIONS DE GESTION	410	85 929
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	208 903	1 043
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	112 762	3 256
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(309 516)	(64 012)
IMPOTS SUR LES BENEFICES EXIGIBLES	(30 809)	(33 836)
IMPOTS DIFFERES SUR LES BENEFICES	363 194	457 931
IMPOTS SUR LES BENEFICES	332 385	424 095
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	1 055 495	930 159
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	1 055 495	930 159
RESULTAT GROUPE	1 055 346	930 013
RESULTAT HORS GROUPE	149	146
Résultat du groupe par action	14	13
Résultat du groupe dilué par action	14	13

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Face à une situation d'épidémie Covid-19 de portée internationale, les autorités gouvernementales ont mis en place à compter de la mi-mars des mesures de confinement et de restriction des déplacements, impactant directement l'activité de la société.

Dans ce contexte exceptionnel, la Direction de la société a suivi attentivement la situation et a adapté son fonctionnement en conséquences, afin de respecter les mesures sanitaires (gestion des flux de clientèle, adaptation des postes de travail et mise en application des gestes barrières...).

A la date d'arrêté des comptes, la Direction n'a pas connaissances d'incertitude significative qui puisse remettre en cause la continuité d'exploitation de la société et entraîner une correction de la valeur comptables des actifs et passifs inscrits dans les présents comptes consolidés.

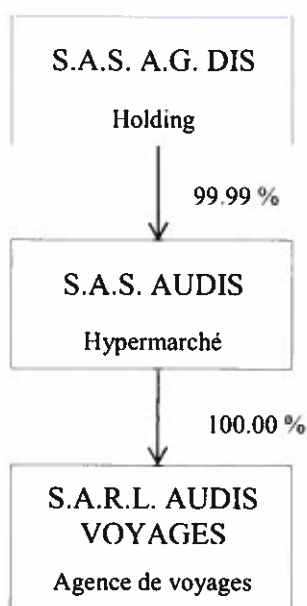
Sur le plan financier, le groupe a bénéficié d'un report d'échéance de 6 mois de certains emprunts, pour un montant de 475 k€.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

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

PERIMETRE ET MODALITES DE CONSOLIDATION

1) Organigramme du groupe



2) Périmètre de consolidation

Entreprises	% d'intérêt	% de contrôle	Siège social	Numéro SIREN
S.A.S. A.G. DIS <i>Holding</i>	<i>Société Mère</i>	<i>Société Mère</i>	<i>445 Route du Nord 82000 MONTAUBAN</i>	<i>485 379 168</i>
S.A.S. AUDIS <i>Hypermarché</i>	99.99 %	99.99 %	<i>445 Route du Nord 82000 MONTAUBAN</i>	<i>344 392 063</i>
S.A.R.L. AUDIS VOYAGES <i>Agence de voyage</i>	100.00 %	100.00 %	<i>445 Route du Nord 82000 MONTAUBAN</i>	<i>391 960 960</i>

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

3) Date de clôture et durée de l'exercice

	Clôture	Durée
S.A.S. A.G. DIS	28/02/2021	12 mois
S.A.S. AUDIS	28/02/2021	12 mois
S.A.R.L. AUDIS VOYAGES	28/02/2021	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 26.5 %</u>
- fonds commercial	7 300 000	1 934 500
- terrains	3 646 203	966 244

PRINCIPES, REGLES 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

Le coût d'acquisition de stocks est constitué du prix d'achat, y compris les droits de douanes et autres taxes non récupérables, après déduction des rabais commerciaux, remises et autres éléments similaires.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Pour les créances, une dépréciation est comptabilisée 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 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) Capital**

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	12 623 026	2 084	12 625 110
* Résultat de l'exercice	N – 1	930 013	146	930 159
* Distribution de l'exercice	N – 1	-	- 120	- 120
* Capitaux propres	N – 1	13 553 039	2 110	13 555 149
* Résultat de l'exercice	N	1 055 346	149	1 055 495
* Distribution de l'exercice	N	-	- 120	- 120
* Capitaux propres	N	14 608 385	2 139	14 610 524

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
* 1999 : Ecart d'évaluation Audis	7 300 000
	7 689 812

4) Immobilisations

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Ecart d'acquisition				
Fonds commercial	7 689 812			7 689 812
Immobilisations incorporelles	143 794	12 031	4 010	151 815
Immobilisations corporelles	46 677 317	2 808 871	448 925	49 037 263
Immobilisations financières - titres	1 503 254	7 056	203 000	1 307 310
Immobilisations financières - créances	578 074	1 177	200 344	378 906
	56 592 249	2 829 135	856 279	58 565 105

5) Amortissements

	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Ecarts d'acquisition				
Immobilisations incorporelles	135 098	5 593	4 010	136 681
Immobilisations corporelles	21 496 318	2 005 004	443 022	23 058 300
	21 631 415	2 010 597 (*)	447 032	23 194 981
(*) Dont dotation :				
. linéaire		1 665 045		
. dégressive		232 791		
. exceptionnelle		112 763		

6) Provisions et dépréciations

	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS (*)	REPRISES (*)	FIN EXERCICE
Provisions pour risques et charges (1)	220 086	134 341		354 427
Provisions pour engagements de retraite (2)	485 500	71 500		557 000
Passif d'impôts différés				
Dépréciations de l'actif immobilisé	200 000		200 000	
Dépréciations de l'actif circulant	612 911	205 267	224 628	593 551
	1 518 497	411 108	424 628	1 504 978
(*) Dont dotation :				
. exploitation		411 108	224 628	
. financier			200 000	
. exceptionnel				
. Passif d'impôts différés				

(1) Le montant des provisions pour risques et charges au 28 Février 2021 correspond à :

- Des litiges salariés à hauteur de 204 k€
- Un litige de la société coopérative nationale, à laquelle appartient la société AUDIS, qui a été assignée le 28 Février 2018 par le ministre de l'Economie 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 AUDIS s'élève à 150 k€. Le 11 Mai 2021, le tribunal de commerce de Paris a débouté le ministre de l'Economie et des Finances de toutes ses demandes. Le délai d'appel de 60 jours n'étant pas encore expiré à la date d'arrêté des comptes, la provision pour risques et charges a été maintenue.

(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 : + 1.50 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 0.90 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales ;
- critère de turn-over du personnel : faible pour les cadres et moyen pour les employés et agents de maîtrise ;
- table de mortalité : INSEE 2019.

7) Créances : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances rattachées à des participations	378 906		378 906
Créances d'exploitation	3 535 372	3 535 372	
Créances diverses	996 204	711 095	285 109
Actifs d'impôts différés	321 802	321 802	
Charges constatées d'avance	317 582	317 582	
	5 549 866	4 885 851	664 015

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 (*)	651 427	651 427		
Emprunts bancaires (1)	19 327 389	6 220 062	8 124 372	4 982 955
Emprunts et dettes financières divers (2)	1 129 847	863 311		266 536
Dettes d'exploitation	9 565 889	9 343 616		222 273
Dettes diverses	556 169	556 169		
Produits constatés d'avance	81 513	81 513		
	31 312 234	17 716 098	8 124 372	5 471 764

(*) dont compris intérêts courus sur emprunts bancaires	92 600
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice	2 797 730
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice	3 214 196
(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales	863 311

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	Exercice N	Exercice N-1
.Plus-value latente à la fin de l'exercice	-	-
.Moins-value latente à la fin de l'exercice	-	-

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	Exercice N	Exercice N-1
- Hypermarché	56 141 096	55 317 827
- Station-service	10 940 809	15 655 329
- Drive	8 010 355	5 747 206
- Agence de voyages	84 782	680 855
Chiffre d'affaires net	75 177 042	77 401 217

Il est réalisé exclusivement en France.

2) Ventilation de l'effectif moyen

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

- Cadres	11
- Agents de maîtrise	15
- Employés	281
	307

La participation des salariés et l'intéressement ont été reclassés dans le poste Salaires et traitements du compte de résultat pour un montant de 222 273 €.

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) Impôt sur les bénéfices

	Exercice N	Exercice N-1
. Impôt exigible	- 30 809	- 33 837
. Variation des impositions différées	363 194	457 931
. Total	332 385	424 094

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

NB : Compte tenu du caractère incertain de l'évolution des taux d'impôt, les taux applicables sur l'exercice suivant (soit 26.50 %) sont retenus pour le calcul de la fiscalité différée au 28 Février 2021.

5) Variation des impôts différés

	Exercice N	Exercice N-1	Variation
. Provision engagement retraite	147 605	135 940	11 665
. Provision participation des salariés	58 902	24 172	34 730
. Provision contribution sociale solidarité sociétés	3 710	4 032	- 322
. Retraitement des crédits baux	- 607	- 642	35
. Déficit reportable	112 192	521 494	- 409 302
. Montant de l'impôt différé	321 802	684 996	- 363 194
<i>Dont impôts différés actif :</i>	321 802	648 996	- 363 194
<i>Dont impôts différés passif :</i>			

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

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

. Résultat avant I.S. des sociétés consolidées	1 387 881
. Réintégrations d'ensemble (dont mécénat : 184 183 €)	253 187
. Déductions d'ensemble	- 35 012
. Déficit AUDIS Voyages non fiscalisé	12 866
. Déficit AUDIS Voyages reporté en arrière	52 261
Résultat fiscal consolidé	1 671 183
Impôt sur les sociétés à 28%	467 931
Créance Carry Back (52 261 x 28 %)	- 14 633
Crédits et réduction d'impôts	- 139 127
Correction fiscalité différée : impact changement de taux	18 215
	332 386

7) Actifs d'impôts différés non comptabilisés

Les déficits des sociétés A.G. DIS et AUDIS Voyages 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.

Le montant total s'élève à 14 102 €.

8) Résultat exceptionnel

	Charges	Produits
Les éléments exceptionnels sont limités aux éléments inhabituels ou de montant particulièrement significatif.		
Cessions d'immobilisations financières	203 000	9 559
Cessions d'immobilisations corporelles	5 903	3 000
Amendes et pénalités	410	-
Amortissement exceptionnel sur mise au rebut	112 763	-
	322 076	12 559

9) Résultat par action

	Exercice N	Exercice N-1
Résultat du groupe	1 055 496	930 159
Nombre d'actions	70 400	70 400
Résultat par action	15	13
Résultat dilué par action	15	13

AUTRES INFORMATIONS

1) Dettes garanties par des sûretés réelles

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

2) Engagements financiers	Données	Reçus
Cautions, avals, garantie concernant des sociétés de même enseigne	8 296 308	-
Cautions bancaires au titre de la garantie financière des agences de voyages	-	860 000
Marge non utilisée des crédits confirmés	1 300 000	1 300 000

3) Honoraires de commissariat aux comptes

Les honoraires de commissariat 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	10 986 873	4 361 963	183 153	15 531 989
Retraitements à l'ouverture				
(+) Amortissements dérogatoires (is)				-
(+/-) Retraitement subventions				-
(-) Provisions pour engagement de retraite		467 000	18 500	485 500
(+/-) Retraitement de crédit-bail au bilan				-
(+/-) IS différé	521 494	158 322	5 180	684 996
(+/-) Ecart de conversion actif / passif				-
(+) Distributions intra-groupe	913 880			913 880
(+) Provision dépréciation titres et des créances				-
Total des retraitements bilan	1 435 374	308 678	13 320	1 113 376
Situation nette retraitée	12 422 247	4 053 285	169 833	16 645 365
(+) 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	12 422 247	14 999 488	162 211	27 583 946
% minoritaires		0.01%	0.01%	
(-) Intérêts minoritaires	-	1 969	21	1 991
(-) Intérêts minoritaires sous pallier				-
(-) Intég. Proport./M.E.E. (Q.P. exclue)				-
(-) Elimination des titres (retraités)		14 028 916		14 028 916
(+) Ecart d'acquisition				-
Situation nette consolidée avant résultat	12 422 247	968 603	162 190	13 553 039
rappel situation nette consolidée groupe N-1	11 508 367	1 882 483	162 190	13 553 040
variation de capital				-
distribution de dividendes reçue du groupe	913 880			913 880
distribution de dividendes versée au groupe		913 880		913 880
variation des écarts de conversion				-
variation diverses				-
situation nette consolidée groupe N (avant résultat)	12 422 247	968 603	162 190	13 553 039
écart	-	0	0	1

	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
Résultat social avant retraitements	1 240 194	1 180 329	16 453	2 404 070
Retraitements de l'exercice				
(-) Provisions pour engagement retraite (is)		66 000	5 500	71 500
(+/-) Retraitement crédit bail				-
(+/-) Variation IS différé	409 302	44 928	1 180	363 194
(-) Distributions intra-groupe	913 880			913 880
(+/-) Ecart de conversion actif / passif				-
(+/-) Var. provision pour dep. des titres et créances				-
(+/-) Elimination Frais d'établissement				-
Total des retraitements résultat	1 323 182	21 072	4 320	1 348 574
Résultat retraité	82 988	1 159 257	20 773	1 055 496
% minoritaires		0.01%	0.01%	0.03%
(-) Intérêts minoritaires	-	152	3	149
(-) 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	82 988	1 159 105	20 770	1 055 347
Situation nette + résultat consolidés	12 339 259	2 127 707	141 419	14 608 386

FISCALITE DIFFEREE N (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Provision participation des salariés	-	58 902	-	58 902
. Contribution sociale de solidarité	-	3 710	-	3 710
. TASCOM	-	-	-	-
. Provision engagements de retraite	-	141 245	6 360	147 605
. Retraitement des crédits baux	-	607	-	607
. Amortissements et déficits reportables	112 192	-	-	112 192
Total fiscalité différée A	112 192	203 250	6 360	321 802

FISCALITE DIFFEREE N -1 (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Provision participation des salariés	-	24 172	-	24 172
. Contribution sociale de solidarité	-	4 032	-	4 032
. TASCOM	-	-	-	-
. 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 B	521 494	158 322	5 180	684 996

FISCALITE DIFFEREE VARIATION (IS)	A.G. DIS	AUDIS	AUDIS VOYAGES	TOTAL
. Provision participation des salariés	-	34 731	-	34 731
. Contribution sociale de solidarité	-	322	-	322
. TASCOM	-	-	-	-
. Provision engagements de retraite	-	10 485	1 180	11 665
. Retraitement des crédits baux	-	34	-	34
. Amortissements et déficits reportables	- 409 302	-	-	- 409 302
Total fiscalité différée A - B	- 409 302	44 928	1 180	- 363 195

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	Exercice au 28/02/21 Durée 12 mois	Exercice au 29/02/20 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/19 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/18 Durée 12 mois
1) EVOLUTION DU FONDS DE ROULEMENT PERMANENT				
Flux de trésorerie liés à l'activité (hors B.F.R.E.)	3 268 278	3 119 713	2 536 422	2 928 493
Résultat d'exploitation	2 099 507	2 175 587	1 327 015	1 427 427
Charges et produits d'exploitation non décaissés/encaissés	2 103 676	2 186 333	2 094 474	2 325 689
Quote-part sur opérations faites en commun (1)				
Produits financiers (1)	10 043	10 902	6 381	2 236
Frais financiers (1)	(389 879)	(579 053)	(641 210)	(769 339)
Résultat exceptionnel lié à l'activité (1)	(410)	(60 793)	41 254	86 830
Participation et intéressement des salariés	(222 273)	(189 169)		
Impôt sur les sociétés, y compris sur les plus values de cession	(332 385)	(424 095)	(291 492)	(144 351)
Capacité d'autofinancement	3 268 278	3 119 713	2 536 422	2 928 493
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(2 616 232)	(897 311)	(1 574 145)	6 253
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(2 820 902)	(436 298)	(1 490 969)	(154 025)
Acquisitions de titres	(7 056)	(123 774)	(6 567)	(209 615)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	3 000	1 080		
Cessions de titres	9 559		3 569	204 811
Variations des créances immobilisées	199 167	(338 319)	(80 178)	165 082
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(416 586)	(3 375 929)	(1 796 479)	(2 705 560)
Augmentation et réductions de capital, subventions				
Emprunts bancaires souscrits	2 797 730	216 134	2 583 866	1 000 000
Remboursement des emprunts bancaires	(3 214 196)	(3 592 291)	(4 386 563)	(3 661 128)
Augmentation des autres dettes financières		349	6 337	7 022
Remboursement des autres dettes financières				(51 334)
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Sous-total Flux de financement hors dividendes	(416 466)	(3 375 809)	(1 796 359)	(2 705 440)
Distributions de dividendes mises en paiement	(120)	(120)	(120)	(120)
Sous-total : Variation du fonds de roulement permanent	235 461	(1 153 527)	(834 203)	229 186
Fonds de Roulement Permanent début d'exercice	(489 709)	663 818	1 498 021	1 268 835
Fonds de Roulement Permanent fin d'exercice	(254 248)	(489 709)	663 818	1 498 021
2) EVOLUTION DE LA TRESORERIE				
Flux de trésorerie liés à l'activité	3 472 344	4 313 039	2 334 571	2 175 008
Capacité d'autofinancement	3 268 278	3 119 713	2 536 422	2 928 493
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	204 066	1 193 326	(201 850)	(753 485)
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(2 616 232)	(897 311)	(1 574 145)	6 253
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(416 586)	(3 375 929)	(1 796 479)	(2 705 560)
Flux de trésorerie liés aux opérations hors exploitation	408 013	902 151	1 724 824	(310 410)
Variation du besoin en fonds de roulement hors exploitation	408 013	902 151	1 724 824	(310 410)
Variation de la trésorerie	847 540	941 950	688 771	(834 710)
Trésorerie début d'exercice	(41 166)	(983 115)	(1 671 887)	(837 177)
Trésorerie fin d'exercice	806 374	(41 166)	(983 115)	(1 671 887)

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

SITUATION FINANCIERE

	Exercice au 28/02/21 Durée 12 mois	Exercice au 29/02/20 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/19 Durée 12 mois	Exercice au 28/02/18 Durée 12 mois
FINANCEMENTS STABLES	35 115 878	34 271 127	36 652 796	38 028 067
Capital et réserves	13 555 030	12 624 990	12 101 431	11 377 081
Résultat de l'exercice	1 055 495	930 159	523 679	724 469
SOUS-TOTAL CAPITAUX PROPRES	14 610 526	13 555 150	12 625 110	12 101 551
Provisions pour risques et charges	911 426	705 585	641 485	743 956
Emprunts bancaires	19 327 388	19 743 854	23 120 012	24 922 708
Autres emprunts et dettes financières diverses	266 536	266 536	266 187	259 850
BIENS STABLES	35 370 126	34 760 836	35 988 978	36 530 046
Immobilisations incorporelles	7 704 946	7 698 508	7 694 504	7 691 702
Immobilisations corporelles	25 978 963	25 180 999	26 875 238	27 495 394
Immobilisations financières (titres)	1 307 310	1 303 254	1 179 480	1 183 372
Immobilisations financières (créances)	378 906	578 073	239 754	159 576
FONDS DE ROULEMENT PERMANENT (financements stables - biens stables)	(254 247)	(489 709)	663 817	1 498 020
BESOINS D'EXPLOITATION	8 792 370	8 391 388	9 048 947	8 638 255
Stocks	5 335 736	5 003 937	5 678 465	5 484 926
Clients et comptes rattachés	643 849	635 293	534 835	577 394
Autres valeurs d'exploitation	2 812 783	2 752 156	2 835 646	2 575 934
FINANCEMENTS D'EXPLOITATION	9 658 918	9 053 870	8 518 104	8 309 262
Fournisseurs d'exploitation & comptes rattachés	6 862 961	6 207 731	5 816 260	5 727 196
Dettes fiscales et sociales	2 078 821	2 206 983	2 147 374	2 041 373
Autres dettes d'exploitation	717 134	639 155	554 469	540 692
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	(866 548)	(662 482)	530 843	328 992
CREANCES HORS EXPLOITATION	1 318 005	1 879 419	2 956 911	3 215 249
Créances diverses	304 786	257 933	317 481	305 960
Impôt sur les sociétés	691 417	936 490	1 496 503	1 487 182
Actif d'impôts différés	321 802	684 996	1 142 927	1 422 107
DETTES HORS EXPLOITATION	1 512 079	1 665 479	1 840 820	374 335
Fournisseurs d'immobilisations	431 435	26 179	42 198	2 803
Impôt sur les sociétés		6 344	9 865	7 165
Autres dettes diverses	124 733	109 182	100 073	95 117
Comptes courants d'associés	863 311	1 361 283	1 525 243	520
Intérêts courus sur emprunts	92 600	162 490	163 440	268 729
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION Un chiffre négatif traduit un excédent de financement	(194 074)	213 939	1 116 090	2 840 914
LIQUIDITES ET CONCOURS BANCAIRES COURANTS	1 365 200	761 058	223 530	252 492
Valeurs mobilières de placement	470 117	190 027		
Disponibilités	895 083	571 031	223 530	252 492
CONCOURS BANCAIRES COURANTS	558 826	802 224	1 206 645	1 924 379
Découvert bancaire	558 826	802 224	1 206 645	1 924 379
TRESORERIE <i>Rappel du sous-total B.F.R. Hors Exploitation + Trésorerie</i>	806 374 612 300	(41 165) 172 773	(983 115) 132 974	(1 671 886) 1 169 027