

2008 B410

MAR-DIS

Société par Actions Simplifiée au capital de 1.501.600 Euros
Siège Social : 1, La Belle Fontaine

57155 - MARLY

503 333 965 R.C.S. METZ

1 2019B 6737
9



RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE

PRESENTE A L'ASSEMBLEE DES ASSOCIES DU 12 SEPTEMBRE 2019

Chers Associés,

Vous êtes réunis en Assemblée conformément aux dispositions légales et statutaires à l'effet de vous présenter les comptes consolidés de l'exercice clos le **31 Mars 2019**.

Nous vous rappelons que nous sommes tenus d'établir des comptes consolidés en application des articles L. 233-16 et suivants du Code de commerce.

I - PERIMETRE DE CONSOLIDATION

- La Société mère

- La Société "**MAR-DIS**", Société par Actions Simplifiée au capital de 1.501.600 Euros dont le siège social est à MARLY (Moselle) – 1 La Belle Fontaine, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de METZ sous le numéro 503 333 965.

Activités : - Exploitations en location-gérance à MARLY (Moselle) - 1 La Belle Fontaine :

- d'un fonds de commerce d'hypermarché à l'enseigne "**CENTRE DISTRIBUTEUR E LECLERC**",
- d'un commerce de détail de parfumerie et de produits de beauté sous l'enseigne "**UNE HEURE POUR SOI**",
- d'une parapharmacie,
- d'une chocolaterie et d'une sandwicherie,
- et d'une cellule "Point service", avec pour activités le SAV, la billetterie, la personnalisation d'objets et la location de véhicules automobiles sans chauffeur,

- Exploitation en location-gérance à MARLY (Moselle) – 149 Rue des Nénuphars, d'un point de retrait "**LECLERC DRIVE**".

L

- Les Sociétés filiales et/ou sous filiales

- La Société "**MARLY DISTRIBUTION - MARLYDIS**", Société Anonyme au capital de 874.000 Euros dont le siège social est à MARLY (Moselle) - 1, La Belle Fontaine, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de METZ sous le numéro 326 233 574.

Activité : Location de fonds de commerce et location immobilière.

Détention : 97,57 % par la Société "**MAR-DIS**".

- La Société "**MARLY EVASION**", Société à Responsabilité Limitée Unipersonnelle au capital de 55.040 Euros dont le siège social est à MARLY (Moselle) - 1, la Belle Fontaine, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de METZ sous le numéro 422 846 337.

Activité : Agence de voyages.

Détention : 100 % par la Société "**MARLY DISTRIBUTION - MARLYDIS**".

II – RAPPORT DE GESTION DU GROUPE SUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2019

Les présents comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions des articles L. 233-16 et suivants et R. 233-3 et suivants du Code de commerce. Nous tenons également compte du Règlement CRC 99-02 homologué par arrêté ministériel du 22 Juin 1999.

Les comptes sont consolidés dans le respect des principes comptables de :

- Prudence
- Coûts historiques
- Continuité d'exploitation
- Indépendance des exercices
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre

en application des méthodes d'évaluation du Code de commerce ainsi que celles prévues par la loi sur les Sociétés Commerciales.

Au cours de cet exercice consolidé qui s'est déroulé sur une période de douze mois, nous avons réalisé un chiffre d'affaires net de 115.040.718 Euros contre 113.516.863 Euros pour l'exercice précédent.

Globalement, l'ensemble des charges d'exploitation du groupe s'est élevé à 111.345.806 Euros contre 109.807.996 Euros pour l'exercice précédent.

Par suite, le résultat d'exploitation du groupe se solde par un bénéfice de 4.444.056 Euros pour un même bénéfice de 4.943.933 Euros pour l'exercice précédent.

C

En ce qui concerne le résultat financier du groupe, l'ensemble des produits s'est élevé à 316.818 Euros et l'ensemble des charges à 175.791 Euros, de sorte que, balance faite, ce résultat se solde par un bénéfice de 141.027 Euros contre un même bénéfice lors de l'exercice précédent de 69.344 Euros.

Par suite, le résultat courant avant impôts du groupe fait ressortir un bénéfice de 4.585.083 Euros contre 5.013.277 Euros pour l'exercice précédent.

Enfin, le résultat exceptionnel du groupe se traduit par un bénéfice de 87.236 Euros constitué :

- de produits exceptionnels pour 119.699 Euros,
- de charges exceptionnelles pour 32.463 Euros.

Après dotation d'une somme de 1.260.494 Euros au titre des impôts dus sur les bénéfices, le résultat comptable net du groupe se traduit par un bénéfice de 3.392.705 Euros.

En ce qui concerne l'exercice en cours et l'avenir immédiat, les chiffres en notre possession nous laissent envisager un maintien du chiffre d'affaires du groupe.

Nous allons maintenant vous présenter plus en détail les comptes consolidés de l'exercice puis il vous sera donné lecture du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés.

LE PRESIDENT DE LA SOCIETE

CERTIFIE CONFORME

L.

L

PWC Entrepreneurs
Commissariat aux Comptes
230 avenue de Colmar CS 90240
67089 STRASBOURG Cédex
Représenté par :
Pierre-Nicolas GUG

VDB ET ASSOCIES

15 avenue Paul Claudel
80480 DURY
Représenté par :
Rachid AISSAOUI

2019B6737
5


EXEMPLAIRE GREFFE

MARDIS

Société par actions simplifiée au capital de 1 501 600 €
Siège social : 1 La Belle Fontaine
57155 MARLY

SIRET : 503 333 965 00013
APE : 4711F

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 mars 2019

AUX ASSOCIES DE LA SOCIETE MARDIS,

I/ OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 26/09/2013, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la Société MARDIS, relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

II/ FONDEMENT DE L'OPINION

2.1 - REFERENTIEL 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 » du présent rapport.

2.2 - INDEPENDANCE

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} avril 2018 à la date d'émission de notre rapport et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

III/ JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article 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 et 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.

IV/ VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

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

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

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.

VI/ RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDÉS

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.

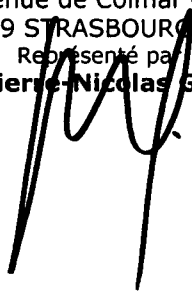
Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre Société.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Le 29 août 2019

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

PWC Entrepreneurs
Commissariat aux Comptes
230 avenue de Colmar CS 90240
67089 STRASBOURG Cédex
Représenté par :
Pierre-Nicolas GUG



VDB ET ASSOCIES
15 avenue Paul Claudel
80480 DURY

Représenté par :
Rachid AISSAOUI | Vincent LE PAGE



DESCRIPTION DÉTAILLÉE DES RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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 annuels 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 annuels ;
- ✚ 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 annuels 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 annuels et évalue s'ils reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

**GROUPE MAR-DIS
1 RUE DE LA BELLE FONTAINE
57155 MARLY**

Comptes consolidés au 31 mars 2019



Audit - Expertise Comptable - Conseil

**8 RUE DE LA HAYE
BP 50041
67014 STRASBOURG CEDEX**

**Tél. : 03 90 23 50 00
Fax : 03 90 23 50 23**

BILAN	1
COMPTE DE RESULTAT	2
ANNEXE	3
DETAIL DU BILAN	15 – 31
DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT	32 – 45

CERTIFIE CONFORME

Comptes consolidés au 31/03/2019

Actif en EUR	31/03/2019	31/03/2018
Ecart d'acquisition	7 585 953	7 484 106
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	296 279	278 230
Immobilisations corporelles	12 429 243	11 748 491
Immobilisations financières	4 019 876	4 002 974
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	16 745 398	16 029 695
Stocks et en-cours	7 657 827	7 473 298
Créances clients et comptes rattachés	930 673	957 126
Actifs d'impôts différés	153 747	311 452
Autres créances	3 533 312	2 085 901
Valeurs mobilières de placement	8 091 312	8 277 929
Disponibilités	18 203 792	18 393 281
Actif circulant	38 570 663	37 498 987
Comptes de regularisation	1 255 915	847 481
Total Actif	64 157 929	61 860 269

Passif	31/03/2019	31/03/2018
Capital social ou individuel	1 501 600	1 501 600
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	31 483 557	27 256 888
Résultat Groupe	3 392 705	4 900 465
Provisions réglementées		
Titres en auto-contrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	36 377 862	33 658 953
Intérêts minoritaires	312 623	293 500
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	3 015 633	3 156 662
Emprunts et dettes financières	11 222 902	11 190 929
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 334 422	7 800 920
Dettes fiscales et sociales	4 575 206	4 789 012
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	37 280	29 249
Autres dettes	718 742	827 714
Dettes	23 888 552	24 637 824
Comptes de régularisation	563 259	113 330
Total Passif	64 157 929	61 860 269

Ecart Actif / Passif :

En EUR	31/03/2019	31/03/2018
Ventes de marchandises	98 071 350	97 161 410
Production vendue	16 969 368	16 355 453
Chiffre d'affaires	115 040 718	113 516 863
Subventions d'exploitation	6 000	2 125
Reprises sur provisions	353 803	506 551
Autres produits	389 341	726 390
Produits d'exploitation	749 144	1 235 066
Achats et variations de stocks	88 862 920	86 750 967
Autres achats et charges externes	5 336 387	6 329 157
Impôts et taxes	2 134 442	2 032 497
Charges de personnel	12 818 050	12 593 115
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 791 933	1 818 184
Dotations aux provisions pour risques et charges	220 786	17 704
Autres provisions et charges d'exploitation	181 288	266 372
Charges d'exploitation	111 345 806	109 807 996
Résultat d'exploitation	4 444 056	4 943 933
Produits financiers	316 818	303 690
Charges financières	175 791	234 346
Résultat financier	141 027	69 344
Résultat courant avant impôt	4 585 083	5 013 277
Produits exceptionnels	119 699	3 709 455
Charges exceptionnelles	32 463	1 666 860
Résultat exceptionnel	87 236	2 042 595
Impôt sur le résultat	1 260 494	2 101 737
Résultat des sociétés intégrées	3 411 825	4 954 135
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Résultat d'ensemble consolidé	3 411 825	4 954 135
Résultat groupe	3 392 705	4 900 465
Résultat hors-groupe	19 120	53 670
Résultat par action	225,93933	326,34956
Résultat dilué par action	225,93933	326,34956

FAITS MARQUANTS

La société MAR-DIS a acquis 10 actions complémentaires de la société MARLYDIS en date du 20 mars 2019 portant ainsi sa participation de 97,12% à 97,58%.

Dans le cadre de cette opération, un écart d'acquisition a été constaté pour 101 847 euros.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

ENTITE	SIREN	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
MAR-DIS SAS (consolidante)	503 333 965			
MARLYDIS SA	326 233 574	97,58 %	97,58 %	Intégration globale
MARLY EVASION EURL	422 846 337	100 %	97,58 %	Intégration globale

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes consolidés ont été établis conformément aux principes généralement admis, et dans le respect des principes suivants :

- Prudence
- Continuité de l'exploitation
- Indépendance des exercices

Les comptes consolidés ont été établis conformément aux règles françaises en vigueur suivant les prescriptions du règlement n° 99-02 du 29 avril 1999 actualisé notamment par les règlements n°2000-07, n°2002-12, n°2004-03, n°2004-14, n° 2005-10, n°2008-03, n°2008-10, n°2010-03, n°2015-07 et n°2016-08 du Comité de Réglementation Comptable (CRC).

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1^{er} avril 2018 au 31 mars 2019, date de clôture de l'ensemble des entités consolidées.

INTEGRATION FISCALE

MAR-DIS SAS est la société tête d'un groupe ayant opté pour l'application des dispositions relatives au régime de l'intégration fiscale. Le périmètre d'intégration fiscale est composé des sociétés suivantes :

- MARLYDIS SA
- MARLY EVASION EURL

Par conséquent, les actifs et les passifs d'impôts différés relatifs à ces trois entités sont compensés dans une unique entité fiscale.

CHANGEMENT DE METHODE

Néant.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

BILAN CONSOLIDE**NOTE 1 : ECARTS D'ACQUISITION**

Un écart d'acquisition correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres de la société acquise et l'évaluation des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Cet écart en valeur nette fait l'objet, chaque clôture, d'une évaluation de sa valeur recouvrable en fonction des données historiques et des perspectives futures, afin de s'assurer de l'absence de perte de valeur.

Pour l'évaluation de l'écart d'acquisition de notre groupe, la valeur d'usage a été retenue comme la valeur la plus élevée, cette dernière étant basée sur la valeur des avantages économiques futurs attendus.

Cette dernière étant par ailleurs nettement supérieure à la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition à la clôture de l'exercice clos au 31 mars 2019, aucune dépréciation n'a été comptabilisée.

L'écart d'acquisition est ventilé et amorti de manière suivante :

	Valeur brute	Amortissement à l'ouverture	Dotations	Valeur nette
MARLYDIS	12 438 285	- 4 852 332	-	7 585 953
TOTAL	12 438 285	- 4 852 332	-	7 585 953

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût historique d'acquisition ou à leur juste valeur à la date d'entrée dans le groupe, augmentées des frais accessoires.

La durée de vie des immobilisations est conforme à la réglementation comptable sur les actifs, selon laquelle la durée de référence utilisée pour l'amortissement des immobilisations corporelles est plus la durée d'utilisation prévue.

	Durée	Mode
Constructions	10 à 25 ans	Linéaire
Agencements, aménagements divers	3 à 10 ans	Linéaire
Installations techniques	2 à 10 ans	Linéaire
Matériels de transport	5 ans	Linéaire
Matériels informatiques	3 à 10 ans	Linéaire
Mobiliers	5 à 10 ans	Linéaire

Les méthodes d'amortissement étant identiques dans l'ensemble des entités intégrées, aucun retraitement d'homogénéisation n'a été opéré.

Aucun retraitement n'a été opéré au titre d'opérations de crédit-bail dans la mesure où le groupe n'a pas recouru à ce type de financement.

Les données chiffrées sont présentées dans les tableaux annexes ci-après.

NOTE 3 : ECARTS D'EVALUATION

L'évaluation des actifs et des passifs à la juste valeur à la date de prise de contrôle des filiales intégrées se traduit par la constatation d'écarts d'évaluation, comme suit :

	Valeur brute	Amortissement à l'ouverture	Dotation	Valeur nette
Magasin 1 rue de la belle fontaine				
Terrain	2 281 535	-	-	2 281 535
Constructions	8 118 446	- 5 341 425	- 541 230	2 235 791
TOTAL	10 399 981	- 5 341 425	- 541 230	4 517 326

Les écarts constatés sur les constructions sont amortis sur une durée de 15 ans.

Les impôts différés se rapportant à ces écarts ont été constatés au poste provisions pour passif d'impôts différés à hauteur de 3 466 660 euros lors de la constitution du groupe.

Les écarts d'évaluation sont directement rattachés aux postes concernés dans le bilan. Les données chiffrées sont présentées dans les tableaux annexes ci-après.

NOTE 4 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres immobilisés (sociétés n'entrant pas dans le périmètre du fait de l'absence de contrôle) s'élèvent à 3 484 533 euros au 31 mars 2019 et comportent essentiellement les titres SOFILEC et SCAPINVEST.

Les autres immobilisations financières (535 343 euros) couvrent majoritairement des avances de trésorerie aux sociétés SOFILEC, PROVINDIS et LUNAMA.

A la clôture de l'exercice, la valeur historique est comparée à la valeur d'inventaire. Lorsque cette dernière est inférieure à la valeur d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence. Pour les titres immobilisés, la valeur d'inventaire correspond à la valeur d'utilité pour le groupe.

Aucune dépréciation n'est constatée au 31 mars 2019.

NOTE 5 : STOCKS

Les stocks de marchandises sont évalués selon la méthode du 3 fois net correspondant :

- au prix d'achat sur facture déterminé en application de la méthode du « premier entré premier sorti » compte tenu des avantages consentis sur la facture ;
- augmenté des frais accessoires sur achat (quote-part des frais de logistique) ;
- diminué de l'ensemble des autres avantages financiers.

Il a été considéré que les ristournes conditionnées par un montant minimum d'achat présentent un caractère suffisamment aléatoire pour ne pas être intégrées dans la valorisation du stock.

Une dépréciation égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est pratiquée lorsque cette valeur brute est supérieure.

	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Matières premières, approvisionnements	24 311	-	24 311
Marchandises	7 798 089	- 164 573	7 633 516
TOTAL	7 822 400	- 164 573	7 657 827

NOTE 6 : CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Les dépréciations sur créances sont déterminées en fonction du risque encouru.

	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Créances clients & comptes rattachés	1 061 693	- 131 020	930 673
Actifs d'impôts différés	153 747	-	153 747
Autres créances	3 532 167	-	3 532 167
TOTAL	4 747 607	- 131 020	4 616 587

Les échéances sont les suivantes :

	TOTAL	1 an au plus	plus d'1 an
Créances clients & comptes rattachés	1 061 693	1 061 693	-
Actifs d'impôts différés	153 747	153 747	-
Autres créances	3 532 167	3 532 167	-
TOTAL	4 747 607	4 747 607	-

NOTE 7 : VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement correspondent majoritairement à des comptes à terme. Elles sont inscrites pour leur valeur brute d'acquisition selon la méthode du « premier entré premier sorti » et ont fait l'objet d'une évaluation à la clôture de l'exercice. Si leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition, une dépréciation est comptabilisée.

	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
VMP	8 169 274	- 77 962	8 091 312
TOTAL	8 169 274	- 77 962	8 091 312

NOTE 8 : COMPTES DE REGULARISATION

Ces comptes sont constitués de charges et produits constatés d'avance.

NOTE 9 : CAPITAUX PROPRES

Le capital social de la société consolidante, d'un montant de 1 501 600 euros, est composé de 15 016 actions d'une valeur nominale de 100 euros.

Le tableau de variation des capitaux propres consolidés est présenté dans les tableaux annexes ci-après.

NOTE 10 : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Provisions pour litiges	28 550	27 500		56 050
Provisions pour impôts	-			-
Provisions pour chèques fidélité	167 800	204 010		371 810
Autres provisions	421 820	16 776	- 17 925	420 671
Provisions pour risques & charges	618 170	248 286	- 17 925	848 531
Provisions pour passif d'impôts différés	2 538 492		- 370 682	2 167 810
TOTAL	3 156 662	248 286	- 388 607	3 016 341

NOTE 11 : EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

Les échéances sont les suivantes :

	TOTAL	- 1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans
Emprunts & dettes étab. de crédit	11 054 354	2 249 920	8 021 970	782 464
Emprunts en crédit-bail	-	-	-	-
Concours bancaires courants	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières divers	168 548	168 548	-	-
TOTAL	11 222 902	2 418 468	8 021 970	782 464

Les emprunts et dettes financières diverses contiennent essentiellement des comptes courants auprès de personnes physiques ainsi que des dépôts reçus.

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**NOTE 12 : CHIFFRE D'AFFAIRES**

L'ensemble du chiffre d'affaires est réalisé en France.

NOTE 13 : IMPÔT SUR LE RESULTAT

Le taux pour l'évaluation des impôts différés est de 34,43 % (impôt sur les sociétés de 33,33 % + contribution sociale sur l'impôt sur les sociétés de 3,3 %). Ce taux est identique à celui de l'exercice précédent.

Notons que les premiers 500 000 euros de bénéfice imposable bénéficient du taux de 28%. Ce point a été appréhendé distinctement dans le tableau de la preuve d'impôt présenté ci-après.

NOTE 14 : CREDIT D'IMPOT POUR LA COMPETITIVITE ET L'EMPLOI (CICE)

Dans sa note d'information du 28 février 2013, l'Autorité des Normes Comptables précise que seule la comptabilisation en diminution des charges de personnel du CICE permet de répondre à l'objectif poursuivi par le législateur.

Le CICE est ainsi présenté en moins des charges de personnel.

AUTRES INFORMATIONS**NOTE 15 : ENGAGEMENTS RELATIFS AUX AVANTAGES A LONG TERME ACCORDES AUX SALARIES**

L'engagement groupe s'élève à 707 540 euros.

L'évaluation est basée sur la rémunération de chaque personne présente à la clôture de l'exercice augmentée d'un pourcentage de charges sociales de 35 %, de son âge, de son ancienneté actuelle, et de ses droits à indemnité en fonction de la convention collective en vigueur.

Elle est corrigée de l'espérance d'atteindre 62 ans par application de coefficients issus de tables statistiques.

Le coefficient d'actualisation retenu est de 1,04 %.

Ces engagements ne sont pas constatés au passif des comptes consolidés.

NOTE 16 : HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires afférents au contrôle légal des comptes clos le 31 mars 2019 et figurant au compte de résultat s'élèvent à 43 131 euros hors taxes et concernent les sociétés faisant l'objet d'un audit légal, à savoir MAR-DIS (35 348 euros) et MARLYDIS (7 783 euros).

NOTE 17 : INFORMATIONS SOCIALES

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
MAR-DIS	382	-
MARLYDIS	-	-
MARLY EVASION	4	-
TOTAL	386	-

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Ecart d'acquisition	12 336 438	101 847		12 438 285
Logiciels	285 321	35 256	- 4 167	316 410
Fonds commercial	238 037			238 037
Terrains	5 613 293	215 100		5 828 393
Constructions	23 035 052	1 552 000	- 26 057	24 560 995
Installations techniques, matériel, outillage	4 451 094	227 014	- 112 295	4 565 813
Autres immobilisations corporelles	5 405 228	147 159	- 59 451	5 492 936
Immobilisations en cours	3 500	149 376		152 876
Avances et acomptes	19 645	164 938		184 583
TOTAL	51 387 608	2 592 690	- 201 970	53 778 328

Amortissements	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Ecart d'acquisition	4 852 332			4 852 332
Logiciels	245 128	17 207	- 4 167	258 168
Fonds commercial	-			-
Terrains	549 314	201 465		750 779
Constructions	18 900 398	789 133	- 26 056	19 663 475
Installations techniques, matériel, outillage	3 625 092	286 760	- 112 295	3 799 557
Autres immobilisations corporelles	3 704 517	497 368	- 59 343	4 142 542
Immobilisations en cours	-			-
TOTAL	31 876 781	1 791 933	- 201 861	33 466 853

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Ecart d'acquisition	7 484 106	101 847	-	7 585 953
Logiciels	40 193	18 049	-	58 242
Fonds commercial	238 037	-	-	238 037
Terrains	5 063 979	13 635	-	5 077 614
Constructions	4 134 654	762 867	- 1	4 897 520
Installations techniques, matériel, outillage	826 002	59 746	-	766 256
Autres immobilisations corporelles	1 700 711	350 209	- 118 794	1 350 394
Immobilisations en cours	3 500	149 376	-	152 876
Avances et acomptes	19 645	164 938	-	184 583
TOTAL	19 510 827	800 757	- 109	20 311 475

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	31/03/2019	31/03/2018
Résultat net consolidé	3 411 825	4 954 135
Elimination des charges & produits sans incidence sur la tréso. ou non liés à l'act.	2 041 934	2 432 585
Variation des impôts différés	- 213 685	- 293 807
Plus-values de cession, nettes d'impôt	109	- 2 292 065
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	5 240 183	4 800 848
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	- 2 393 294	428 073
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 846 889	5 228 921
Acquisition d'immobilisations	- 2 490 843	- 833 707
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	264	2 979 349
Incidence des variations de périmètre	- 17 166	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	- 2 507 745	2 145 642
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	- 600 640	- 600 640
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-	-
Dividendes en intragroupe	-	-
Emissions d'emprunts	1 993 450	-
Remboursements d'emprunts	- 2 006 304	- 1 926 485
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	- 613 494	- 2 527 125
Variations de trésorerie	- 274 350	4 847 438
Trésorerie d'ouverture	26 647 416	21 799 978
Trésorerie de clôture	26 373 066	26 647 416

NB : La trésorerie se comprend nette de dépréciations sur valeurs mobilières de placement.

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

	Groupe	Intérêts minoritaires	TOTAL
Capitaux propres 2017	29 359 129	239 830	29 598 959
Variation de capital	-	-	-
Dividendes versés par la société mère	- 600 640	-	- 600 640
Dividendes reçus et versés des autres entreprises	-	-	-
Résultat 2018	4 900 465	53 670	4 954 135
Ecart de conversion	-	-	-
Réévaluations	-	-	-
Variation de pourcentage d'intérêts et périmètre	-	-	-
Autres variations	- 2	- 1	- 3
Capitaux propres 2018	33 658 952	293 499	33 952 451
Variation de capital	-	-	-
Dividendes versés par la société mère	- 600 640	-	- 600 640
Dividendes reçus et versés des autres entreprises	-	-	-
Résultat 2019	3 392 705	19 120	3 411 825
Ecart de conversion	-	-	-
Réévaluations	-	-	-
Variation de pourcentage d'intérêts et périmètre	- 73 153	-	- 73 153
Autres variations	- 3	3	-
Capitaux propres 2019	36 377 862	312 623	36 690 485

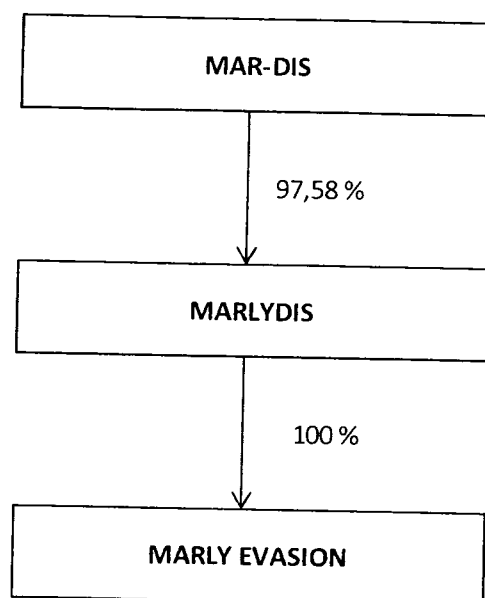
TABLEAU DE PASSAGE DES RESULTATS INDIVIDUELS AU RESULTAT CONSOLIDE

	MAR-DIS	MARLYDIS	MARLY EVASION	TOTAL
Résultat individuel	2 828 411	941 312	49 561	3 819 284
Provisions réglementées	- 18 552	- 1 464	- 20	- 20 036
Ecart d'acquisition	-	-	-	-
Dotations aux amortissements des Ecart d'évaluation	-	- 387 248	-	- 387 248
Impôts différés sur décalages temporaires	- 61 193	61 018	-	175
Résultat d'ensemble consolidé	2 748 666	613 618	49 541	3 411 825
<i>Résultat groupe</i>	<i>2 748 666</i>	<i>595 926</i>	<i>48 113</i>	<i>3 392 705</i>
<i>Résultat intérêts minoritaires</i>		<i>17 692</i>	<i>1 428</i>	<i>19 120</i>

NB : Les éliminations et retraitements intègrent l'impact de la fiscalité différée.

PREUVE D'IMPÔT

	TOTAL 31/03/2019		TOTAL 31/03/2018	
	Base	Impôt	Base	Impôt
Résultat consolidé avant impôt sur le résultat	4 672 319		7 055 872	
Impôt théorique		1 608 679		2 429 337
Impôts exigibles		1 474 179		2 395 544
Impôts différés		- 213 685		- 293 807
Impôt sur le résultat		1 260 494		2 101 737
Ecart (+ favorable, - défavorable)		348 185		327 600
Effet des différences de taux				
Taux de 33,33 % au lieu de 34,43 %		53 079		38 096
Effet taux 28%		57 532		
Effet des différences permanentes				
TVS & amortissements excédentaires	- 54 093	- 18 624	- 57 730	- 19 876
CICE	361 959	124 306	505 600	174 078
Réductions & crédits d'impôt	-	356 393	-	353 747
Pénalités et amendes	- 82	- 28	- 47 212	- 16 255
Dépenses de mécénat	- 582 202	- 200 356	- 573 365	- 197 410
Autres				
Mali d'intégration fiscale	-	- 46 186	-	- 25 940
QP dans les bénéfices de soc. de personnes	- 6 026	- 2 075	- 5 846	- 2 013
Suramortissement	14 684	5 056	16 056	5 528
Déduction rappel IS	51 246	17 644	51 246	17 644
Subvention équilibre MARLY EVASION	4 196	1 445		
Ecart résiduel		0		0

ORGANIGRAMME DU GROUPE**ENGAGEMENTS HORS-BILAN**

	MAR-DIS	MARLYDIS	MARLY EVASION	TOTAL
Engagements donnés				
Avals, cautions et garanties	8 623 200	2 319 481	-	10 942 681
Engagements de crédit-bail	-	-	-	-
Engagements en pensions et retraite	707 540	-	-	707 540
Dettes garanties par des surêtés réelles	6 897 050	2 236 118	-	9 133 168
Autres engagements	-	-	-	-
TOTAL	16 227 790	4 555 599	-	20 783 389
Engagements reçus				
Avals, cautions et garanties	1 500 000	-	-	1 500 000
Engagements de crédit-bail	-	-	-	-
Dettes garanties par des surêtés réelles	-	-	-	-
Autres engagements	-	-	-	-
TOTAL	1 500 000	-	-	1 500 000

2019 B 6737
9

GROUPE MAR-DIS
1 RUE DE LA BELLE FONTAINE
57155 MARLY



Comptes consolidés au 31 mars 2019



11, rue de la Fontaine, 67000 Strasbourg

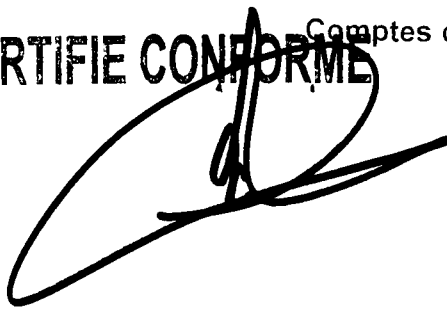
8 RUE DE LA HAYE
BP 50041
67014 STRASBOURG CEDEX

Tél. : 03 90 23 50 00
Fax : 03 90 23 50 23

BILAN	1
COMPTE DE RESULTAT	2
ANNEXE	3
DETAIL DU BILAN	15 – 31
DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT	32 – 45

Comptes consolidés au 31/03/2019

CERTIFIE CONFORME



Actif en EUR	31/03/2019	31/03/2018
Ecart d'acquisition	7 585 953	7 484 106
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	296 279	278 230
Immobilisations corporelles	12 429 243	11 748 491
Immobilisations financières	4 019 876	4 002 974
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	16 745 398	16 029 695
Stocks et en-cours	7 657 827	7 473 298
Créances clients et comptes rattachés	930 673	957 126
Actifs d'impôts différés	153 747	311 452
Autres créances	3 533 312	2 085 901
Valeurs mobilières de placement	8 091 312	8 277 929
Disponibilités	18 203 792	18 393 281
Actif circulant	38 570 663	37 498 987
Comptes de régularisation	1 255 915	847 481
Total Actif	64 157 929	61 860 269
Passif	31/03/2019	31/03/2018
Capital social ou individuel	1 501 600	1 501 600
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	31 483 557	27 256 888
Résultat Groupe	3 392 705	4 900 465
Provisions réglementées		
Titres en auto-contrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	36 377 862	33 658 953
Intérêts minoritaires	312 623	293 500
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	3 015 633	3 156 662
Emprunts et dettes financières	11 222 902	11 190 929
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 334 422	7 800 920
Dettes fiscales et sociales	4 575 206	4 789 012
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	37 280	29 249
Autres dettes	718 742	827 714
Dettes	23 888 552	24 637 824
Comptes de régularisation	563 259	113 330
Total Passif	64 157 929	61 860 269

Ecart Actif / Passif :

En EUR	31/03/2019	31/03/2018
Ventes de marchandises	98 071 350	97 161 410
Production vendue	16 969 368	16 355 453
Chiffre d'affaires	115 040 718	113 516 863
Subventions d'exploitation	6 000	2 125
Reprises sur provisions	353 803	506 551
Autres produits	389 341	726 390
Produits d'exploitation	749 144	1 235 066
Achats et variations de stocks	88 862 920	86 750 967
Autres achats et charges externes	5 336 387	6 329 157
Impôts et taxes	2 134 442	2 032 497
Charges de personnel	12 818 050	12 593 115
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 791 933	1 818 184
Dotations aux provisions pour risques et charges	220 786	17 704
Autres provisions et charges d'exploitation	181 288	266 372
Charges d'exploitation	111 345 806	109 807 996
Résultat d'exploitation	4 444 056	4 943 933
Produits financiers	316 818	303 690
Charges financières	175 791	234 346
Résultat financier	141 027	69 344
Résultat courant avant impôt	4 585 083	5 013 277
Produits exceptionnels	119 699	3 709 455
Charges exceptionnelles	32 463	1 666 860
Résultat exceptionnel	87 236	2 042 595
Impôt sur le résultat	1 260 494	2 101 737
Résultat des sociétés intégrées	3 411 825	4 954 135
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Résultat d'ensemble consolidé	3 411 825	4 954 135
Résultat groupe	3 392 705	4 900 465
Résultat hors-groupe	19 120	53 670
Résultat par action	225,93933	326,34956
Résultat dilué par action	225,93933	326,34956

FAITS MARQUANTS

La société MAR-DIS a acquis 10 actions complémentaires de la société MARLYDIS en date du 20 mars 2019 portant ainsi sa participation de 97,12% à 97,58%.

Dans le cadre de cette opération, un écart d'acquisition a été constaté pour 101 847 euros.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

ENTITE	SIREN	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
MAR-DIS SAS (consolidante)	503 333 965			
MARLYDIS SA	326 233 574	97,58 %	97,58 %	Intégration globale
MARLY EVASION EURL	422 846 337	100 %	97,58 %	Intégration globale

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes consolidés ont été établis conformément aux principes généralement admis, et dans le respect des principes suivants :

- Prudence
- Continuité de l'exploitation
- Indépendance des exercices

Les comptes consolidés ont été établis conformément aux règles françaises en vigueur suivant les prescriptions du règlement n° 99-02 du 29 avril 1999 actualisé notamment par les règlements n°2000-07, n°2002-12, n°2004-03, n°2004-14, n° 2005-10, n°2008-03, n°2008-10, n°2010-03, n°2015-07 et n°2016-08 du Comité de Réglementation Comptable (CRC).

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1^{er} avril 2018 au 31 mars 2019, date de clôture de l'ensemble des entités consolidées.

INTEGRATION FISCALE

MAR-DIS SAS est la société tête d'un groupe ayant opté pour l'application des dispositions relatives au régime de l'intégration fiscale. Le périmètre d'intégration fiscale est composé des sociétés suivantes :

- MARLYDIS SA
- MARLY EVASION EURL

Par conséquent, les actifs et les passifs d'impôts différés relatifs à ces trois entités sont compensés dans une unique entité fiscale.

CHANGEMENT DE METHODE

Néant.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

BILAN CONSOLIDE**NOTE 1 : ECARTS D'ACQUISITION**

Un écart d'acquisition correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres de la société acquise et l'évaluation des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Cet écart en valeur nette fait l'objet, chaque clôture, d'une évaluation de sa valeur recouvrable en fonction des données historiques et des perspectives futures, afin de s'assurer de l'absence de perte de valeur.

Pour l'évaluation de l'écart d'acquisition de notre groupe, la valeur d'usage a été retenue comme la valeur la plus élevée, cette dernière étant basée sur la valeur des avantages économiques futurs attendus.

Cette dernière étant par ailleurs nettement supérieure à la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition à la clôture de l'exercice clos au 31 mars 2019, aucune dépréciation n'a été comptabilisée.

L'écart d'acquisition est ventilé et amorti de manière suivante :

	Valeur brute	Amortissement à l'ouverture	Dotations	Valeur nette
MARLYDIS	12 438 285	- 4 852 332	-	7 585 953
TOTAL	12 438 285	- 4 852 332	-	7 585 953

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût historique d'acquisition ou à leur juste valeur à la date d'entrée dans le groupe, augmentées des frais accessoires.

La durée de vie des immobilisations est conforme à la réglementation comptable sur les actifs, selon laquelle la durée de référence utilisée pour l'amortissement des immobilisations corporelles est plus la durée d'utilisation prévue.

	Durée	Mode
Constructions	10 à 25 ans	Linéaire
Agencements, aménagements divers	3 à 10 ans	Linéaire
Installations techniques	2 à 10 ans	Linéaire
Matériels de transport	5 ans	Linéaire
Matériels informatiques	3 à 10 ans	Linéaire
Mobiliers	5 à 10 ans	Linéaire

Les méthodes d'amortissement étant identiques dans l'ensemble des entités intégrées, aucun retraitement d'homogénéisation n'a été opéré.

Aucun retraitement n'a été opéré au titre d'opérations de crédit-bail dans la mesure où le groupe n'a pas recouru à ce type de financement.

Les données chiffrées sont présentées dans les tableaux annexes ci-après.

NOTE 3 : ECARTS D'EVALUATION

L'évaluation des actifs et des passifs à la juste valeur à la date de prise de contrôle des filiales intégrées se traduit par la constatation d'écarts d'évaluation, comme suit :

	Valeur brute	Amortissement à l'ouverture	Dotation	Valeur nette
Magasin 1 rue de la belle fontaine				
Terrain	2 281 535	-	-	2 281 535
Constructions	8 118 446	- 5 341 425	- 541 230	2 235 791
TOTAL	10 399 981	- 5 341 425	- 541 230	4 517 326

Les écarts constatés sur les constructions sont amortis sur une durée de 15 ans.

Les impôts différés se rapportant à ces écarts ont été constatés au poste provisions pour passif d'impôts différés à hauteur de 3 466 660 euros lors de la constitution du groupe.

Les écarts d'évaluation sont directement rattachés aux postes concernés dans le bilan. Les données chiffrées sont présentées dans les tableaux annexes ci-après.

NOTE 4 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres immobilisés (sociétés n'entrant pas dans le périmètre du fait de l'absence de contrôle) s'élèvent à 3 484 533 euros au 31 mars 2019 et comportent essentiellement les titres SOFILEC et SCAPINVEST.

Les autres immobilisations financières (535 343 euros) couvrent majoritairement des avances de trésorerie aux sociétés SOFILEC, PROVINDIS et LUNAMA.

A la clôture de l'exercice, la valeur historique est comparée à la valeur d'inventaire. Lorsque cette dernière est inférieure à la valeur d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence. Pour les titres immobilisés, la valeur d'inventaire correspond à la valeur d'utilité pour le groupe.

Aucune dépréciation n'est constatée au 31 mars 2019.

NOTE 5 : STOCKS

Les stocks de marchandises sont évalués selon la méthode du 3 fois net correspondant :

- au prix d'achat sur facture déterminé en application de la méthode du « premier entré premier sorti » compte tenu des avantages consentis sur la facture ;
- augmenté des frais accessoires sur achat (quote-part des frais de logistique) ;
- diminué de l'ensemble des autres avantages financiers.

Il a été considéré que les ristournes conditionnées par un montant minimum d'achat présentent un caractère suffisamment aléatoire pour ne pas être intégrées dans la valorisation du stock.

Une dépréciation égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est pratiquée lorsque cette valeur brute est supérieure.

	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Matières premières, approvisionnements	24 311	-	24 311
Marchandises	7 798 089	- 164 573	7 633 516
TOTAL	7 822 400	- 164 573	7 657 827

NOTE 6 : CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Les dépréciations sur créances sont déterminées en fonction du risque encouru.

	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Créances clients & comptes rattachés	1 061 693	- 131 020	930 673
Actifs d'impôts différés	153 747	-	153 747
Autres créances	3 532 167	-	3 532 167
TOTAL	4 747 607	- 131 020	4 616 587

Les échéances sont les suivantes :

	TOTAL	1 an au plus	plus d'1 an
Créances clients & comptes rattachés	1 061 693	1 061 693	-
Actifs d'impôts différés	153 747	153 747	-
Autres créances	3 532 167	3 532 167	-
TOTAL	4 747 607	4 747 607	-

NOTE 7 : VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement correspondent majoritairement à des comptes à terme. Elles sont inscrites pour leur valeur brute d'acquisition selon la méthode du « premier entré premier sorti » et ont fait l'objet d'une évaluation à la clôture de l'exercice. Si leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition, une dépréciation est comptabilisée.

	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
VMP	8 169 274	- 77 962	8 091 312
TOTAL	8 169 274	- 77 962	8 091 312

NOTE 8 : COMPTES DE REGULARISATION

Ces comptes sont constitués de charges et produits constatés d'avance.

NOTE 9 : CAPITAUX PROPRES

Le capital social de la société consolidante, d'un montant de 1 501 600 euros, est composé de 15 016 actions d'une valeur nominale de 100 euros.

Le tableau de variation des capitaux propres consolidés est présenté dans les tableaux annexes ci-après.

NOTE 10 : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Provisions pour litiges	28 550	27 500		56 050
Provisions pour impôts	-			-
Provisions pour chèques fidélité	167 800	204 010		371 810
Autres provisions	421 820	16 776	- 17 925	420 671
Provisions pour risques & charges	618 170	248 286	- 17 925	848 531
Provisions pour passif d'impôts différés	2 538 492		- 370 682	2 167 810
TOTAL	3 156 662	248 286	- 388 607	3 016 341

NOTE 11 : EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

Les échéances sont les suivantes :

	TOTAL	- 1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans
Emprunts & dettes étab. de crédit	11 054 354	2 249 920	8 021 970	782 464
Emprunts en crédit-bail	-	-	-	-
Concours bancaires courants	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières divers	168 548	168 548	-	-
TOTAL	11 222 902	2 418 468	8 021 970	782 464

Les emprunts et dettes financières diverses contiennent essentiellement des comptes courants auprès de personnes physiques ainsi que des dépôts reçus.

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**NOTE 12 : CHIFFRE D'AFFAIRES**

L'ensemble du chiffre d'affaires est réalisé en France.

NOTE 13 : IMPÔT SUR LE RESULTAT

Le taux pour l'évaluation des impôts différés est de 34,43 % (impôt sur les sociétés de 33,33 % + contribution sociale sur l'impôt sur les sociétés de 3,3 %). Ce taux est identique à celui de l'exercice précédent.

Notons que les premiers 500 000 euros de bénéfice imposable bénéficient du taux de 28%. Ce point a été appréhendé distinctement dans le tableau de la preuve d'impôt présenté ci-après.

NOTE 14 : CREDIT D'IMPOT POUR LA COMPETITIVITE ET L'EMPLOI (CICE)

Dans sa note d'information du 28 février 2013, l'Autorité des Normes Comptables précise que seule la comptabilisation en diminution des charges de personnel du CICE permet de répondre à l'objectif poursuivi par le législateur.

Le CICE est ainsi présenté en moins des charges de personnel.

AUTRES INFORMATIONS**NOTE 15 : ENGAGEMENTS RELATIFS AUX AVANTAGES A LONG TERME ACCORDES AUX SALARIES**

L'engagement groupe s'élève à 707 540 euros.

L'évaluation est basée sur la rémunération de chaque personne présente à la clôture de l'exercice augmentée d'un pourcentage de charges sociales de 35 %, de son âge, de son ancienneté actuelle, et de ses droits à indemnité en fonction de la convention collective en vigueur.

Elle est corrigée de l'espérance d'atteindre 62 ans par application de coefficients issus de tables statistiques.

Le coefficient d'actualisation retenu est de 1,04 %.

Ces engagements ne sont pas constatés au passif des comptes consolidés.

NOTE 16 : HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires afférents au contrôle légal des comptes clos le 31 mars 2019 et figurant au compte de résultat s'élèvent à 43 131 euros hors taxes et concernent les sociétés faisant l'objet d'un audit légal, à savoir MAR-DIS (35 348 euros) et MARLYDIS (7 783 euros).

NOTE 17 : INFORMATIONS SOCIALES

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
MAR-DIS	382	-
MARLYDIS	-	-
MARLY EVASION	4	-
TOTAL	386	-

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Ecart d'acquisition	12 336 438	101 847		12 438 285
Logiciels	285 321	35 256	- 4 167	316 410
Fonds commercial	238 037			238 037
Terrains	5 613 293	215 100		5 828 393
Constructions	23 035 052	1 552 000	- 26 057	24 560 995
Installations techniques, matériel, outillage	4 451 094	227 014	- 112 295	4 565 813
Autres immobilisations corporelles	5 405 228	147 159	- 59 451	5 492 936
Immobilisations en cours	3 500	149 376		152 876
Avances et acomptes	19 645	164 938		184 583
TOTAL	51 387 608	2 592 690	- 201 970	53 778 328

Amortissements	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Ecart d'acquisition	4 852 332			4 852 332
Logiciels	245 128	17 207	- 4 167	258 168
Fonds commercial	-			-
Terrains	549 314	201 465		750 779
Constructions	18 900 398	789 133	- 26 056	19 663 475
Installations techniques, matériel, outillage	3 625 092	286 760	- 112 295	3 799 557
Autres immobilisations corporelles	3 704 517	497 368	- 59 343	4 142 542
Immobilisations en cours	-			-
TOTAL	31 876 781	1 791 933	- 201 861	33 466 853

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Ecart d'acquisition	7 484 106	101 847	-	7 585 953
Logiciels	40 193	18 049	-	58 242
Fonds commercial	238 037	-	-	238 037
Terrains	5 063 979	13 635	-	5 077 614
Constructions	4 134 654	762 867	- 1	4 897 520
Installations techniques, matériel, outillage	826 002	59 746	-	766 256
Autres immobilisations corporelles	1 700 711	350 209	- 118 794	1 350 394
Immobilisations en cours	3 500	149 376	-	152 876
Avances et acomptes	19 645	164 938	-	184 583
TOTAL	19 510 827	800 757	- 109	20 311 475

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	31/03/2019	31/03/2018
Résultat net consolidé	3 411 825	4 954 135
Elimination des charges & produits sans incidence sur la tréso. ou non liés à l'act.	2 041 934	2 432 585
Variation des impôts différés	- 213 685	- 293 807
Plus-values de cession, nettes d'impôt	109	- 2 292 065
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	5 240 183	4 800 848
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	- 2 393 294	428 073
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 846 889	5 228 921
Acquisition d'immobilisations	- 2 490 843	- 833 707
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	264	2 979 349
Incidence des variations de périmètre	- 17 166	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	- 2 507 745	2 145 642
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	- 600 640	- 600 640
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-	-
Dividendes en intragroupe	-	-
Emissions d'emprunts	1 993 450	-
Remboursements d'emprunts	- 2 006 304	- 1 926 485
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	- 613 494	- 2 527 125
Variations de trésorerie	- 274 350	4 847 438
Trésorerie d'ouverture	26 647 416	21 799 978
Trésorerie de clôture	26 373 066	26 647 416

NB : La trésorerie se comprend nette de dépréciations sur valeurs mobilières de placement.

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

	Groupe	Intérêts minoritaires	TOTAL
Capitaux propres 2017	29 359 129	239 830	29 598 959
Variation de capital	-	-	-
Dividendes versés par la société mère	- 600 640	-	- 600 640
Dividendes reçus et versés des autres entreprises	-	-	-
Résultat 2018	4 900 465	53 670	4 954 135
Ecart de conversion	-	-	-
Réévaluations	-	-	-
Variation de pourcentage d'intérêts et périmètre	-	-	-
Autres variations	- 2	- 1	- 3
Capitaux propres 2018	33 658 952	293 499	33 952 451
Variation de capital	-	-	-
Dividendes versés par la société mère	- 600 640	-	- 600 640
Dividendes reçus et versés des autres entreprises	-	-	-
Résultat 2019	3 392 705	19 120	3 411 825
Ecart de conversion	-	-	-
Réévaluations	-	-	-
Variation de pourcentage d'intérêts et périmètre	- 73 153	-	- 73 153
Autres variations	- 3	3	-
Capitaux propres 2019	36 377 862	312 623	36 690 485

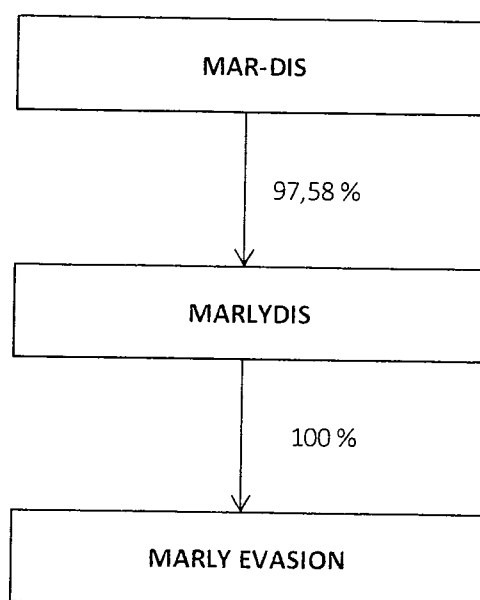
TABLEAU DE PASSAGE DES RESULTATS INDIVIDUELS AU RESULTAT CONSOLIDE

	MAR-DIS	MARLYDIS	MARLY EVASION	TOTAL
Résultat individuel	2 828 411	941 312	49 561	3 819 284
Provisions réglementées	- 18 552	- 1 464	- 20	- 20 036
Ecart d'acquisition	-	-	-	-
Dotations aux amortissements des Ecart d'évaluation	-	- 387 248	-	- 387 248
Impôts différés sur décalages temporaires	- 61 193	61 018	-	- 175
Résultat d'ensemble consolidé	2 748 666	613 618	49 541	3 411 825
Résultat groupe	2 748 666	595 926	48 113	3 392 705
Résultat intérêts minoritaires		17 692	1 428	19 120

NB : Les éliminations et retraitements intègrent l'impact de la fiscalité différée.

PREUVE D'IMPÔT

	TOTAL 31/03/2019		TOTAL 31/03/2018	
	Base	Impôt	Base	Impôt
Résultat consolidé avant impôt sur le résultat	4 672 319		7 055 872	
Impôt théorique		1 608 679		2 429 337
Impôts exigibles		1 474 179		2 395 544
Impôts différés		- 213 685		- 293 807
Impôt sur le résultat		1 260 494		2 101 737
Ecart (+ favorable, - défavorable)		348 185		327 600
Effet des différences de taux				
Taux de 33,33 % au lieu de 34,43 %		53 079		38 096
Effet taux 28%		57 532		
Effet des différences permanentes				
TVS & amortissements excédentaires	- 54 093	- 18 624	- 57 730	- 19 876
CICE	361 959	124 306	505 600	174 078
Réductions & crédits d'impôt	-	356 393	-	353 747
Pénalités et amendes	- 82	- 28	- 47 212	- 16 255
Dépenses de mécénat	- 582 202	- 200 356	- 573 365	- 197 410
Autres				
Mali d'intégration fiscale	-	- 46 186	-	- 25 940
QP dans les bénéfices de soc. de personnes	- 6 026	- 2 075	- 5 846	- 2 013
Suramortissement	14 684	5 056	16 056	5 528
Déduction rappel IS	51 246	17 644	51 246	17 644
Subvention équilibre MARLY EVASION	4 196	1 445		
Ecart résiduel		0		0

ORGANIGRAMME DU GROUPE**ENGAGEMENTS HORS-BILAN**

	MAR-DIS	MARLYDIS	MARLY EVASION	TOTAL
Engagements donnés				
Avals, cautions et garanties	8 623 200	2 319 481	-	10 942 681
Engagements de crédit-bail	-	-	-	-
Engagements en pensions et retraite	707 540	-	-	707 540
Dettes garanties par des surêtés réelles	6 897 050	2 236 118	-	9 133 168
Autres engagements	-	-	-	-
TOTAL	16 227 790	4 555 599	-	20 783 389
Engagements reçus				
Avals, cautions et garanties	1 500 000	-	-	1 500 000
Engagements de crédit-bail	-	-	-	-
Dettes garanties par des surêtés réelles	-	-	-	-
Autres engagements	-	-	-	-
TOTAL	1 500 000	-	-	1 500 000