

Jean FOLTZER
151 Avenue Aristide Briand
68200 MULHOUSE

FIBA SATFC SAS
40 rue Jean Monnet
68200 MULHOUSE

POULLILLON SA

**Société Anonyme
au capital de € 5 111 119.-**

8 Rue du Luxembourg 68310 WITTELSHEIM

SIRET : 493 311 435 00025

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 30 septembre 2016

Aux Actionnaires

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 septembre 2016 sur :

- **le contrôle des comptes annuels de la société POULLILLON tels qu'ils sont joints au présent rapport,**
- **la justification de nos appréciations,**
- **les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.**

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration en date du 31 janvier 2017. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en oeuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels 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 de la société à la fin de l'exercice.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points exposés dans la note « Faits caractéristiques de l'exercice » de l'annexe :

- concernant la prise de participation dans la SCI Andelnans Construction en vue de l'exploitation d'un point de vente,
- concernant la souscription à l'augmentation de capital dans votre filiale Eaux Minérales de Velleminfroy SAS libérée par compensation avec des créances détenues par votre société sur cette filiale,
- concernant l'introduction en bourse sur le marché ALTERNEXT le 27 novembre 2015.

Nous attirons également votre attention sur la note « Composition du capital » qui précise que la société a procédé à une augmentation de capital en date du 21 décembre 2015 de 1 204 819 € par voie d'offre au public par création de 1 204 819 actions nouvelles.

Enfin nous attirons votre attention sur les avances cumulées consenties aux filiales telles que présentées dans le tableau « Liste des filiales et participations ».

II. - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations portant sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Estimation des titres de participations : l'évaluation des titres de participations est cohérente avec les résultats normés de la filiale et des sous-filiales, actuels et prévisionnels, et leurs niveaux de capitaux propres. Cette évaluation s'inscrit dans la continuité des performances enregistrées jusqu'à présent, rien ne laissant prévoir à la date de nos travaux d'audit que ces hypothèses s'avèrent erronées.

- L'annexe légale expose les engagements financiers donnés par votre société, informations que nous avons appréciées dans le cadre de nos travaux.

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

III.- VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

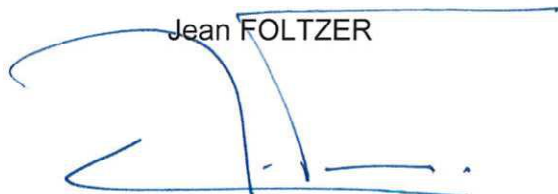
A l'exception de l'incidence des faits exposés ci-dessus, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de l'article L.233-6 du Code de Commerce, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participations et de contrôles vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Mulhouse, le 31 janvier 2017

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Jean FOLTZER



FIBA SATFC SAS
David GREDER



BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 30/09/2016 12			Exercice N-1 30/09/2015 12		Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%	
	Capital souscrit non appelé (I)							
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles							
	Frais d'établissement							
	Frais de développement	320 895	111 739	209 156	174 064	35 092	20.16	
	Concessions, brevets et droits similaires	530 889	48 024	482 865	479 323	3 542	0.74	
	Fonds commercial (1)							
	Autres immobilisations incorporelles				195 523	195 523	100.00	
	Avances et acomptes							
	Immobilisations corporelles							
	Terrains							
	Constructions							
	Installations techniques, matériel et outillage	6 814	1 013	5 801	10	5 791	NS	
	Autres immobilisations corporelles	15 269	15 033	236	2 409	2 173	90.22	
	Immobilisations en cours							
Avances et acomptes								
Immobilisations financières (2)								
Participations mises en équivalence								
Autres participations	11 763 160		11 763 160	11 335 415	427 745	3.77		
Créances rattachées à des participations								
Autres titres immobilisés								
Prêts								
Autres immobilisations financières	325 546		325 546	16 000	309 546	NS		
Total II	12 962 572	175 809	12 786 763	12 202 744	584 019	4.79		
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours							
	Matières premières, approvisionnements							
	En-cours de production de biens							
	En-cours de production de services							
	Produits intermédiaires et finis							
	Marchandises							
	Avances et acomptes versés sur commandes							
	Créances (3)							
	Clients et comptes rattachés	1 590 001		1 590 001	1 070 857	519 144	48.48	
	Autres créances	10 954 260		10 954 260	2 908 055	8 046 206	276.69	
Capital souscrit - appelé, non versé								
Valeurs mobilières de placement								
Disponibilités	1 421 759		1 421 759	21 736	1 400 022	NS		
Charges constatées d'avance (3)	27 641		27 641	4 194	23 447	559.09		
Total III	13 993 661		13 993 661	4 004 842	9 988 819	249.42		
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)							
	Primes de remboursement des obligations (V)							
	Ecarts de conversion actif (VI)							
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	26 956 233	175 809	26 780 424	16 207 586	10 572 838	65.23		

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		30/09/2016	12	30/09/2015	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 5 111 119)	5 111 119		3 906 300		1 204 819	30.84
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	10 034 946		5 589 359		4 445 587	79.54
	Ecarts de réévaluation						
	Réserves						
	Réserve légale	390 630		300 000		90 630	30.21
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves	600 000		450 000		150 000	33.33
	Report à nouveau	390 591		225 385		165 206	73.30
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	745 061		405 836		339 225	83.59
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Total I	17 272 347		10 876 880		6 395 467	58.80	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
Total II							
PROVISIONS	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
	Total III						
DETTES (I)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	3 005 242				3 005 242	
	Concours bancaires courants	1 945 982		501 461		1 444 521	288.06
	Emprunts et dettes financières diverses	3 008 539		3 073 036		64 497	2.10
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	187 816		297 753		109 937	36.92
	Dettes fiscales et sociales	845 593		695 457		150 136	21.59
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés							
Autres dettes	514 905		762 999		248 094	32.52	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	Total IV	9 508 077		5 330 705		4 177 371	78.36
	Ecarts de conversion passif (V)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	26 780 424		16 207 586		10 572 838	65.23

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

6 508 077

5 330 705

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	Exercice N 30/09/2016 12	% CA	Exercice N-1 30/09/2015 12	% CA	Ecart N / N-1	
					Euros	%
Ventes marchandises + Production	3 075 798	100.00	2 720 689	100.00	355 110	13.05
+ Ventes de marchandises						
- Coût d'achat des marchandises vendues	899		1 056		158	14.93
Marge commerciale	899		1 056		158	14.93
+ Production vendue	3 060 798	99.51	2 660 689	97.79	400 110	15.04
+ Production stockée ou déstockage						
+ Production immobilisée	15 000	0.49	60 000	2.21	45 000	75.00
Production de l'exercice	3 075 798	100.00	2 720 689	100.00	355 110	13.05
- Matières premières, approvisionnements consommés	32		1 075	0.04	1 043	96.99
- Sous traitance directe						
Marge brute de production	3 075 766	100.00	2 719 614	99.96	356 152	13.10
Marge brute globale	3 074 867	99.97	2 718 557	99.92	356 310	13.11
- Autres achats + charges externes	852 122	27.70	717 761	26.38	134 361	18.72
Valeur ajoutée	2 222 745	72.27	2 000 796	73.54	221 949	11.09
+ Subventions d'exploitation	3 000	0.10	3 000	0.11		
- Impôts, taxes et versements assimilés	108 636	3.53	88 737	3.26	19 899	22.42
- Salaires du personnel	1 154 382	37.53	1 044 982	38.41	109 399	10.47
- Charges sociales du personnel	474 308	15.42	419 239	15.41	55 069	13.14
Excédent brut d'exploitation	488 420	15.88	450 838	16.57	37 582	8.34
+ Autres produits de gestion courante	210 432	6.84	169 986	6.25	40 446	23.79
- Autres charges de gestion courante	167	0.01	958	0.04	791	82.58
+ Reprises amortissements provisions, transferts de charges	2 643	0.09	2 238	0.08	405	18.12
- Dotations aux amortissements	60 166	1.96	52 429	1.93	7 738	14.76
- Dotations aux provisions						
Résultat d'exploitation	641 161	20.85	569 674	20.94	71 488	12.55
+ Quotes parts de résultat sur opérations en commun						
+ Produits financiers	139 076	4.52	108 221	3.98	30 854	28.51
- Charges financières	57 289	1.86	5 283	0.19	52 005	984.32
Résultat courant	722 948	23.50	672 612	24.72	50 336	7.48
+ Produits exceptionnels	349 032	11.35			349 032	
- Charges exceptionnelles	93 015	3.02	54 149	1.99	38 866	71.78
Résultat exceptionnel	256 017	8.32	54 149	1.99	310 166	572.80
- Impôt sur les bénéfices	233 904	7.60	189 731	6.97	44 173	23.28
- Participation des salariés			22 895	0.84	22 895	100.00
Résultat NET	745 061	24.22	405 836	14.92	339 225	83.59

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/09/2016 12			Exercice N-1 30/09/2015 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	3 060 798		3 060 798	2 660 689		400 110	15.04
Chiffre d'affaires NET	3 060 798		3 060 798	2 660 689		400 110	15.04
Production stockée							
Production immobilisée			15 000	60 000		45 000	75.00
Subventions d'exploitation			3 000	3 000			
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			2 643	2 238		405	18.12
Autres produits			210 432	169 986		40 446	23.79
Total des Produits d'exploitation (I)			3 291 873	2 895 912		395 962	13.67
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises			899	1 056		158	14.93
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements			32	1 075		1 043	96.99
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			852 122	717 761		134 361	18.72
Impôts, taxes et versements assimilés			108 636	88 737		19 899	22.42
Salaires et traitements			1 154 382	1 044 982		109 399	10.47
Charges sociales			474 308	419 239		55 069	13.14
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			60 166	52 429		7 738	14.76
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			167	958		791	82.58
Total des Charges d'exploitation (II)			2 650 712	2 326 238		324 474	13.95
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			641 161	569 674		71 488	12.55
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

7 840

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	30/09/2016	12	30/09/2015	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	136 097		99 294		36 804	37.07
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)			3		3	100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	2 978		8 925		5 947	66.63
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	139 076		108 221		30 854	28.51
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)	57 289		5 283		52 005	984.32
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	57 289		5 283		52 005	984.32
2. Résultat financier (V-VI)	81 787		102 938		21 151	20.55
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	722 948		672 612		50 336	7.48
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital	349 032				349 032	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII	349 032				349 032	
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	18 529		54 149		35 621	65.78
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	74 486				74 486	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Total VIII	93 015		54 149		38 866	71.78
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	256 017		54 149		310 166	572.80
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			22 895		22 895	100.00
Impôts sur les bénéfices (X)	233 904		189 731		44 173	23.28
Total des produits (I+III+V+VII)	3 779 981		3 004 133		775 848	25.83
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	3 034 920		2 598 297		436 623	16.80
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	745 061		405 836		339 225	83.59
			42 869		6 960	

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

SA POULAILLON
8 RUE DU LUXEMBOURG

68310 WITTELSHEIM

ANNEXE DU 01/10/2015 AU 30/09/2016

AUDIT CONSEILS

57 Rue Lavoisier

CS 42324

68200 MULHOUSE

0389601314

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Intégration fiscale

Depuis le 1er octobre 2012, notre société ainsi que notre filiale la société "BRETZELS MORICETTES MFP POULAILLON" forment un groupe d'intégration fiscale dans lequel notre société devient seule redevable de l'impôt sur les sociétés. En conséquence de la convention d'intégration fiscale conclue entre nos deux sociétés, chacune des sociétés comptabilise dans ses comptes la charge d'impôt comme en l'absence d'intégration, les économies d'impôt liées aux déficits sont comptabilisés dans les résultats dans les sociétés déficitaires.

Notre filiale EAUX MINERALES DE VELLEMINFROY SAS rejoindra le groupe d'intégration fiscale à compter de l'exercice ouvert le 1er octobre 2016.

Acquisition de participations

Notre société a acquis une participation dans les sociétés énumérées ci-dessous, dans les proportions suivantes :

Le 29 janvier 2016 :

- "SCI ANDELNANS CONSTRUCTION" : Acquisition des 496 parts sociales sur les 500 parts sociales que composent le capital social de cette SCI puis augmentation de la valeur nominale des parts, soit un montant total d'acquisition de 9920 euros. Cette SCI est destinée à l'acquisition d'un ensemble immobilier à ANDELNANS (90) pour l'exploitation d'un point de vente par notre filiale AU MOULIN POULAILLON

Le 21 septembre 2016 :

- "EAUX MINERALES DE VELLEMINFROY SAS" : Augmentation de capital d'un montant de 490 000 euros par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société

Cessions de participations

Notre société a également cédée une participation dans les sociétés énumérées ci-dessous, dans les proportions suivantes :

Le 01 août 2016 :

- "SARL DIJON DEVELOPPEMENT" : Cession de 1 000 parts sociales pour un montant de 275 000 euros, soit 100% du capital, au profit notre filiale la société "SARL AU MOULIN POULAILLON".

- "SARL FRED'S" : Cession de 7 500 parts sociales pour un montant de 62 175 euros soit 100% du capital, au profit notre filiale la société "SARL AU MOULIN POULAILLON".

Franchise

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

Le concept de franchise initialement débuté en avril 2013, continue d'être développé. Ce concept regroupe désormais 4 sociétés pour 5 contrats de franchise (deux à Montbéliard, à Bessoncourt, St Quentin et Beauvais).

Introduction du groupe POULAILLON sur ALTERNEXT

Nous rappelons que dans l'optique de lever des fonds pour poursuivre le développement du groupe, la société POULAILLON SA a finalisé son introduction sur le marché organisé ALTERNEXT. L'admission a été effective le 27 novembre 2015. L'augmentation de capital a été un succès avec une souscription de 100% de l'objectif.

Le capital social de POULAILLON SA s'élève désormais à 5 111 119 euros.

Les frais engagés dans le cadre de l'opération d'introduction ont été inscrits en diminution du poste Prime d'émission déduction faite de l'impôt sur les sociétés sur ces frais soit 537 972 euros au titre de l'exercice, tel que le prévoit la réglementation.

Aucun autre fait caractéristique n'est à signaler pour cet exercice.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun fait significatif postérieur à la clôture de l'exercice n'est à signaler.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2014.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2015-06 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires

Notre société POULAILLON SA présente les comptes consolidés du groupe POULAILLON.

Les filiales sont toutes consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Comme précisé dans la partie "Faits caractéristiques de l'exercice", la société SCI ANDELNANS CONSTRUCTION fait désormais partie du périmètre de consolidation.

Les sociétés DIJON DEVELOPPEMENT et FRED'S dont les titres ont été intégralement cédés à notre filiale AU MOULIN POULAILLON SARL, ont ensuite été absorbées par cette dernière par transmission universelle de leur patrimoine avec effet au 26 septembre 2016. Ces sociétés étant dissoutes, elles n'entrent donc plus dans le périmètre de consolidation des comptes au 30 septembre 2016 en tant que tel.

Il n'y a pas d'autres variations dans le périmètre de consolidation lequel est présenté sous forme d'organigramme en annexe.

Informations relatives au CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 41 148 € dont 11 986 € au titre du solde CICE 2015 et 29 162 € au titre du CICE en germe pour l'année 2016. En ce qui concerne le CICE en germe 2016, il s'agit d'une estimation, le montant définitif ne pourra être déterminé qu'à la fin de l'année civile 2016.

La société a demandé un préfinancement au titre de 2015 pour un montant de 350 788 €, correspondant au CICE 2015 des deux sociétés du périmètre d'intégration fiscale.

La quote-part correspondant au CICE 2015 de la société "BRETZELS MORICETTES MFP POULAILLON" a été restituée à notre filiale dès encaissement.

L'utilisation du CICE dans l'entreprise

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. Au titre de l'année civile écoulée, nous avons dégagé un crédit d'impôt de 41 148 €, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

Description des efforts	Montant
- investissement :	
- recherche :	
- d'innovation :	
- formation :	
- recrutement :	
- prospection de nouveaux marchés :	
- transition écologique et énergétique :	
- reconstitution des fonds de roulement :	41 148
Total	41 148

Il n'a donc permis ni de financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni d'augmenter les rémunérations des dirigeants.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -**Etat des immobilisations**

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement	245 895		75 000
Autres postes d'immobilisations incorporelles	705 665		20 747
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	144		6 670
Matériel de transport	4 599		1
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	10 669		
TOTAL	15 411		6 671
Autres participations	11 335 415		499 920
Prêts, autres immobilisations financières	16 000		433 730
TOTAL	11 351 415		933 650
TOTAL GENERAL	12 318 386		1 036 068

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Frais établissement et de développement TOTAL			320 895	320 895
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	195 523	0	530 889	530 889
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			6 814	6 814
Matériel de transport			4 600	4 600
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			10 669	10 669
TOTAL			22 082	22 082
Autres participations		72 175	11 763 160	11 763 160
Prêts, autres immobilisations financières		124 184	325 546	325 546
TOTAL		196 359	12 088 705	12 088 705
TOTAL GENERAL	195 523	196 359	12 962 572	12 962 572

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Frais établissement recherche développement TOTAL	71 831	39 908		111 739
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	30 819	17 205		48 024
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	134	879		1 013
Matériel de transport	4 363	235		4 599
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	8 495	1 939		10 434
TOTAL	12 993	3 053		16 046
TOTAL GENERAL	115 643	60 166		175 809

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Frais étab.rech.développ. TOTAL	39 908				
Autres immob.incorporelles TOTAL	17 205				
Instal.techniques matériel outillage indus.	879				
Matériel de transport	235				
Matériel de bureau informatique mobilier	1 939				
TOTAL	3 053				
TOTAL GENERAL	60 166				

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

Etat des provisions
Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	325 546	0	325 546
Autres créances clients	1 590 001	1 590 001	
Personnel et comptes rattachés	38 564	38 564	
Impôts sur les bénéficiaires	539 616	539 616	
Taxe sur la valeur ajoutée	120 708	120 708	
Groupe et associés	10 166 145	10 166 145	
Débiteurs divers	89 228	89 228	
Charges constatées d'avance	27 641	27 641	
TOTAL	12 897 448	12 571 902	325 546

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	1 951 224	1 951 224		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	3 000 000		1 950 000	1 050 000
Fournisseurs et comptes rattachés	187 816	187 816		
Personnel et comptes rattachés	153 848	153 848		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	152 295	152 295		
Taxe sur la valeur ajoutée	464 308	464 308		
Autres impôts taxes et assimilés	75 142	75 142		
Groupe et associés	3 008 539	3 008 539		
Autres dettes	514 905	514 905		
TOTAL	9 508 077	6 508 077	1 950 000	1 050 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice	4 445 000			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS	1.0000	3 906 300	1 204 819		5 111 119

Notre société a fait l'objet d'une augmentation de capital en date du 21 décembre 2015 de 1 204 819 euros par voie d'offre au publique, par émission sur un marché organisé.

Cette augmentation de capital se traduit par une création nette de 1 204 819 actions.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

Frais de recherche appliquée et de développement

(PCG Art. 831-2/2.1)

	Recherche fondamentale	Recherche appliquée	Dévelop- pement	Total
Dépenses de recherche et de développement sans contrepartie spécifique :				
- n'entrant pas dans le cadre de commande client			320 895	320 895
Total 1			320 895	320 895
Total général				320 895
Dont inscrit au compte 203 du bilan				320 895

Il s'agit du détail du poste Frais de recherche et de développement au bilan.

Les dépenses engagées ont été inscrites en immobilisations, car il s'agit de frais afférents à des projets nettement individualisés et ayant de sérieuses chances de rentabilité commerciale.

La durée d'amortissement est fonction de la Nature des frais engagés et de la durée de vie probable des projets.

Au courant de l'exercice précédent, le Groupe POULAILLON a écrit un nouveau concept de magasin, sous l'enseigne « MORICETTE » ®. Ce concept a été mis en place sur l'exercice au Centre Commercial LA PART DIEU à LYON. Cette ouverture du 30 octobre 2015 permet de tester et de valider la bonne exécution de ce nouveau concept, qui pourra ainsi être donné en franchise et déployé sur l'ensemble du territoire Français.

Fonds commercial

(Code du Commerce Art. R 123-186; PCG Art. 831-2/10)

Aucun fonds de commerce n'est inscrit à l'actif du bilan de la société POULAILLON SA.

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

	Valeurs	Taux d'amortissement
PORTEFEUILLE DE MARQUES	454 500	
LOGICIELS	19 379	100.00
LOGICIELS COMPTABILITE ET SOCIAL	52 057	33.33
LICENCE LOGICIEL	4 954	20.00

Le portefeuille de marques comprend la jouissance des différentes marques, dont la "moriette" acquises auprès de Monsieur Paul POULAILLON au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2012.

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions		
Agencements et aménagements		
Installations techniques		
Matériels et outillages		
Matériel de transport		
Matériel de bureau	Linéaire	3 ans
Mobilier	Linéaire	5 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré. Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Les titres de notre filiale EAUX MINERALES DE VELLEMINFROY ont une valeur intrinsèque inférieure à leur valeur nominale. Toutefois, et compte tenu de la phase démarrage de l'exploitation de cette société et des perspectives de développement, les titres n'ont pas été dépréciés.

Un contrat de liquidité a hauteur de 150 000 euros a été conclu lors de l'augmentation de capital du 21 décembre 2015 concernant l'acquisition de titres d'autocontrôle. La valeur de ces titres au 30 septembre 2016 se chiffre à 32 235 euros, correspondant à 5 801 actions.

Au cours de l'exercice c'est un total de 30 999 titres qui ont été acquis pour un montant de 156 420 euros contre 25 198 titres cédés pour 133 730 euros.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

Evaluation des valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

Dépréciation des valeurs mobilières

(PCG Art.831-2/3)

Les valeurs mobilières de placement ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte :

- Pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice.
- Pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

Disponibilités en Euros

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	1 305 262
Autres créances	32 161
Total	1 337 423

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	6 224
Emprunts et dettes financières diverses	3 919
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	163 871
Dettes fiscales et sociales	299 594
Autres dettes	82 534
Total	556 141

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	27 641
Total	27 641

Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	10 876 880
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	10 876 880
Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	10 876 880
Variation en cours d'exercice	
Variation du capital	1 204 819
Variation des primes, reserves, report a nouveau	4 445 587
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	16 527 286
VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	5 650 406
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	5 650 406

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**Ventilation du chiffre d'affaires net**

(PCG Art. 831-2/14)

Le chiffre d'affaires de notre société est constitué à 96% par la facturation de prestations à nos différentes filiales, à 4% par la facturation de redevances à nos franchisés.

Le chiffre d'affaires est exclusivement réalisé en France.

Rémunération des dirigeants

(PCG Art. 831-3, 832-12, 832-13)

Rémunérations allouées aux membres	Montant
des organes de direction ou de gérance	320 419
Total	320 419

Il s'agit des rémunérations brutes et des intérêts des comptes courants d'associés versés aux dirigeants.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarie	Personnel mis à la dis- position de l'entreprise
Cadres	12	
Agents de maîtrise et techniciens	1	
Employés	20	
Total	33	

Dont 9 apprentis.

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	57 289	139 076

Les produits financiers s'élèvent à 139 076 euros dont 136 097 euros concernent des entreprises liées, à savoir:

SCI POULAILLON CONSTRUCTION : 41 731 euros

SCI MIRABELLES 2 : 73 068 euros

SCI MORSCHWILLER CONSTRUCTION : 23 079 euros

SCI VELLE : - 1 781 euros

Ces produits sont issus des participations détenues sur ces quatre sociétés.

Aucune charge financière ne concerne les entreprises liées.

Au 30 septembre 2016 :

Les immobilisations financières s'élèvent à 11 779 160 euros dont la totalité concerne les entreprises liées, à savoir :

BRETZELS MORICETTES MFP POULAILLON : 4 731 600 euros

AU MOULIN POULAILLON : 6 300 000 euros

POULAILLON CONSTRUCTION : 9 900 euros

SCI MORSCHWILLER CONSTRUCTION : 9 900 euros

TOMBLAINE DEVELOPPEMENT : 10 000 euros

LES MIRABELLES 2 : 46 450 euros

EAUX MINERALES DE VELLEMINFROY : 500 000 euros

SCI VELLE : 9 990 euros

SOURCE DE VELLEMINFROY : 151 400 euros

SCI ANDELNANS CONSTRUCTION : 9920 euros

Les créances s'élèvent à 12 544 261 euros dont 11 723 405 euros concernent les entreprises liées, à savoir :

BRETZELS MORICETTES MFP POULAILLON : 5 145 690 euros

AU MOULIN POULAILLON : 818 400 euros

SCI POULAILLON CONSTRUCTION : 233 695 euros

MORSCHWILLER CONSTRUCTION : 132 838 euros

TOMBLAINE DEVELOPPEMENT : 146 529 euros

SCI LES MIRABELLES 2 : 346 454 euros

SOURCE DE VELLEMINFROY : 592 697 euros

SCI VELLE : 995 362 euros

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

EAUX MINERALLES DE VELLEMINFROY : 2 728 564 euros

SCI ANDELNANS CONSTRUCTION : 583 176 euros

Les dettes s'élèvent à 9 508 077 euros dont 3 050 782 euros concernent les entreprises liées, à savoir :

BRETZELS MORICETTES MFP POULAILLON : 595 352 euros

AU MOULIN POULAILLON : 2 455 430 euros

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	722 948	238 682
Résultat exceptionnel (hors participation)	256 017	4 778
Résultat comptable (hors participation)	978 965	233 904

Indications spécifiques à l'intégration fiscale :

Depuis le 1er octobre 2012, notre société ainsi que notre filiale la société "BRETZELS MORICETTES MFP POULAILLON" forment un groupe d'intégration fiscale dans lequel notre société devient seule redevable de l'imposition forfaitaire annuelle ainsi que de l'impôt sur les sociétés.

Le résultat fiscal de notre société est bénéficiaire de 178 074 euros, celui de notre filiale "BRETZELS MORICETTES MFP POULAILLON" est déficitaire de 183 665 euros de sorte que le résultat fiscal d'ensemble est déficitaire de 5591 euros.

Il en résulte une économie d'impôt sur les sociétés de 59 358 euros pour notre société.

En conséquence de la convention d'intégration fiscale conclue entre nos deux sociétés, notre société a comptabilisé dans ses comptes la charge d'impôt comme en l'absence d'intégration, l'économie d'impôt liées aux déficits de notre filiale est comptabilisé dans les résultats de celle-ci.

Dans notre société, il existe ainsi un compte Intégration fiscale - Charges pour un montant de 59 358 euros alors qu'aucun impôt sur les sociétés n'est dû sur le résultat d'ensemble, se décomposant en :

.59 358 euros d'économie d'IS restitué à notre filiale BRETZELS MORICETTES MFP POULAILLON SA

.179 324 euros d'IS déduits sur les frais liées à l'augmentation de capital. Sur ce point, se reporter dans le paragraphe FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE de l'annexe.

Le poste Impôts sur les bénéfices inscrit à notre compte de résultat pour un montant de global de 233 904 euros comprend les comptes :

. Intégration fiscale - Charges décrit ci-dessus

. Impôt sur les sociétés - Produits pour 4 778 euros égal aux crédits d'impôts restituables.

Enfin, il faut noter que notre filiale EAUX MINERALES DE VELLEMINFROY SAS

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

fait partie du périmètre d'intégration fiscale pour l'exercice ouvert le 1er octobre 2016.

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 31 322 euros, décomposés de la manière suivante :

- honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 31 322 euros
- honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L. 822-11 : néant.

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Dettes garanties par des sûretés réelles

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Garantie donnée à notre filiale "BRETZELS MORICETTES MFP POULAILLON" :

Garantie donnée dans le cadre de la consolidation du crédit-bail matériel finançant la chaîne de fabrication du nouveau site de Wittelsheim II exploitée par notre filiale "BRETZELS MORICETTES MFP POULAILLON" :

Caution de notre société à hauteur de 6 000 000 euros soit 100% du montant global financé par six partenaires financiers à savoir :

SOGELEASE : 2 000 000 euros - Chef de file

BANQUE POPULAIRE D'ALSACE : 1 000 000 euros

NATIXIS LEASE : 1 000 000 euros

BNP-PARIBAS : 1 000 000 euros

CM-CIC BAIL : 1 000 000 euros

Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 4 313 085 €.

Notre société a, par ailleurs, décidé en date du 3 octobre 2012, de se porter caution solidaire à hauteur de 598 634 euros au bénéfice de notre filiale "BRETZELS MORICETTES MFP POULAILLON", dans le cadre de la location financière consentie par la société GEFIC SA référencé sous contrat 2012/1112. Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 244 675 €.

Garantie donnée dans le cadre du financement par emprunt 164138 - Crédit Mutuel Mulhouse Europe de 99 000 euros pour l'ouverture du magasin de Wittelsheim
Cautionnement solidaire d'un montant de 59400 euros augmenté de tous intérêts, commissions, frais et accessoires. Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 20 633 €.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

Garantie de poursuite de la location des lignes sandwiches acquises en crédit-bail auprès de CM-CIC BAIL pour un montant global de loyers de 222 288 euros. Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 190 532 €.

Garantie donnée à notre filiale "AU MOULIN POULAILLON"

Garantie donnée dans le cadre du financement par emprunt 164152 - Crédit Mutuel Mulhouse Europe de 290 000 euros pour l'acquisition du magasin rue des Serruriers à Colmar par notre filiale AU MOULIN POULAILLON.

Cautionnement solidaire d'un montant de 87 000 euros augmenté de tous intérêts, commissions, frais et accessoires. Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 186 161 €.

Garantie donnée dans le cadre du financement par emprunt 164155 - Crédit Mutuel Mulhouse Europe de 270 000 euros pour la rénovation et le déplacement du fonds de SAINT-LOUIS dans la galerie marchande du centre commercial Leclerc de Saint-Louis par notre filiale AU MOULIN POULAILLON.

Cautionnement solidaire d'un montant de 90 000 euros augmenté de tous intérêts, commissions, frais et accessoires. Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 182 487 €.

Garantie donnée dans le cadre du financement par emprunt 164158 - Crédit Mutuel Mulhouse Europe de 182 500 euros dans le cadre de travaux d'aménagement du nouveau point de vente de Morschwiller le bas - Zone commerciale de l'Arche, détenu par notre filiale AU MOULIN POULAILLON.

Cautionnement personnelle et solidaire d'un montant de 46 000 euros augmenté de tous intérêts, commissions, frais et accessoires. Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 143 642 €.

Garantie donnée dans le cadre du financement par emprunt 164161 - BPI FRANCE 182 500 euros dans le cadre de travaux d'aménagement du nouveau point de vente de Morschwiller le bas détenu par notre filiale AU MOULIN POULAILLON.

Cautionnement solidaire à hauteur de 25% de l'encours du crédit. Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 165 926 €.

Garantie donnée dans le cadre du financement par emprunt 164162 - Crédit Mutuel Mulhouse Europe de 90 000 euros dans le cadre de travaux d'aménagement du nouveau point de vente de Morschwiller le bas détenu par notre filiale AU MOULIN POULAILLON.

Cautionnement solidaire d'un montant de 22 500 euros augmenté de tous intérêts, commissions, frais et accessoires. Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 72 787 €.

Garantie donnée dans le cadre du financement par emprunt 164163 - Crédit Mutuel Mulhouse Europe de 90 000 euros dans le cadre de travaux d'aménagement du nouveau point de vente de Morschwiller le bas détenu par notre filiale AU MOULIN POULAILLON.

Cautionnement solidaire d'un montant de 22 500 euros augmenté de tous intérêts, commissions, frais et accessoires. Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 73

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

695 €.

Garanties données à notre filiale SCI POULAILLON CONSTRUCTION :

Sur les emprunts souscrits pour la construction d'un ensemble immobilier Impasse de l'aérodrome à (68) Rixheim :

164 149 Emprunt Caisse d'Epargne d'Alsace 400 000 euros.

Caution personnelle et solidaire à hauteur de 20% soit 80 000 euros augmentée des intérêts, frais et accessoires. Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 314 103 €.

164 150 Emprunt Crédit Mutuel Mulhouse Europe 400 000 euros

Caution personnelle et solidaire à hauteur de 96 000 euros augmentés des intérêts, commissions, frais et accessoires. Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 334 424 €.

164 151 Emprunt Banque Populaire d'Alsace 400 000 euros

Caution personnelle et solidaire à hauteur de 80 000 euros en principal, plus tous les intérêts et accessoires. Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 314 386 €.

Garanties données à notre filiale SCI MORSCHWILLER CONSTRUCTION :

Sur les emprunts souscrits pour l'acquisition des locaux à (68) MORSCHWILLER LE BAS.

164158 Emprunt BANQUE POPULAIRE D'ALSACE pour 200 000 euros

Caution personnelle et solidaire à hauteur de 60 000 euros en principal, augmenté de tous intérêts et accessoires. Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 172 309 €.

164159 Emprunt CAISSE DE CREDIT MUTUEL pour 200 000 euros

Caution personnelle et solidaire à hauteur de 50 000 euros en principal, augmenté de tous intérêts et accessoires. Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 184 589 €.

164160 Emprunt BPI FRANCE pour 200 000 euros

Caution personnelle et solidaire à hauteur de 50 000 euros en principal, augmenté de tous intérêts et accessoires. Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 184 247 €.

Garanties données à notre filiale EAUX MINERALES DE VELLEMINFROY SAS :

Sur les emprunts souscrits pour la construction d'une usine d'embouteillage d'eau à (70) Velleminfroy :

164 176 Emprunt Crédit Mutuel Mulhouse Europe 500 000 euros.

Caution personnelle et solidaire à hauteur de 300 000 euros augmentée de tous intérêts, frais et accessoires. Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 202 466 €.

164 179 Emprunt Société Générale 404 000 euros.

Caution personnelle et solidaire à hauteur de 404 000 euros augmentée de tous intérêts, frais et accessoires. Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 233 140 €, étant donné que l'intégralité de l'emprunt n'a pas été débloqué au cours de l'exercice.

164 180 Emprunt Société Générale 252 000 euros.

Caution personnelle et solidaire à hauteur de 252 000 euros augmentée de tous intérêts, frais et accessoires. Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 252 000 €.

164 182 Emprunt LCL 404 000 euros.

Caution personnelle et solidaire à hauteur de 404 000 euros augmentée de tous intérêts,

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

frais et accessoires. Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 390 934 €.

Garanties données à notre filiale SCI VELLE :

Sur les emprunts souscrits pour la construction d'une usine d'embouteillage d'eau à (70) Velleminfroy :

164 186 Emprunt Société Générale 475 000 euros.

Cautions personnelle et solidaire à hauteur de 475 000 euros augmentée de tous intérêts, frais et accessoires. Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 466 248 €.

164 187 Emprunt Banque Kolb 475 000 euros.

Cautions personnelle et solidaire à concurrence de 617 500 euros augmentée de tous intérêts, frais et accessoires (emprunt majoré de 30%). Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 466 246 €.

164 188 Emprunt Crédit Agricole Mutuel Franche-Comté 950 000 euros.

Cautions personnelle et solidaire à concurrence de la somme de 1 140 000 euros avec effet jusqu'au 30 mars 2032. Le montant de la dette au 30.09.2016 s'élève à 932 008 euros.

Engagements reçus

Créance sur BPI FRANCE à hauteur de la retenue de garantie versée sur l'emprunt 164 183 pour 50 000 euros rémunérée au taux du CNO TEC 5 en l'absence d'impayée au terme du contrat.

Ce financement bénéficie d'une garantie au titre du Fonds National de Garantie - Renforcement de Haut de Bilan - à hauteur de 60%

Créance sur BPI FRANCE à hauteur de la retenue de garantie versée sur l'emprunt 164 184 pour 100 000 euros rémunérée au taux du CNO TEC 5 en l'absence d'impayée au terme du contrat.

Ce financement bénéficie d'une garantie au titre du Fonds National de Garantie - Prêt Croissance International - à hauteur de 80%

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

Crédit bail

(Code monétaire et financier R 313-14; PCG Art.531-2/9)

Nature	Terrains	Constructions	Instal.Matériel et Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine				415 776	415 776
Redevances payées					
- cumuls exercices antérieurs				11 600	11 600
- exercice				45 429	45 429
Total				57 029	57 029
Redevances restant à payer					
- à un an au plus				102 999	102 999
- entre 1 et 5 ans				246 335	246 335
Total				349 334	349 334
Montant en charge sur l'exercice				42 869	42 869

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société a signé avec la compagnie d'assurance AXA en septembre 2009 un contrat d'externalisation de la gestion de ses engagements en matière d'indemnité de fin de carrière à verser à ses salariés.

Le montant de l'engagement de notre société s'élève à 48 622 euros au 30 septembre 2016 dans le cadre du départ volontaire à 62 ans selon la valorisation effectuée par nos soins.

La société a versé au cours de l'exercice 6 000 euros dans le cadre de ce contrat.

Le montant du fonds collectif pour la société s'élève au 30 septembre 2016 à 38 051 euros chez AXA.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

Accroissements et allègements dette future d'impôt

(PCG Art. 831-2/19, Art. 832-12 et Art. 832-13)

Nature des différences temporaires	Montant
Déficits reportables	581 812

Le déficit reportable indiqué ici est le déficit d'ensemble du groupe d'intégration fiscale restant à reporter au 30 septembre 2016.

Il s'agit de provisions comptabilisées au titre de cet exercice mais dont la charge n'est déductible fiscalement qu'au moment du paiement, c'est-à-dire au titre du prochain exercice.

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
POULAILLON (CAPITAL SOCIAL AU 30/09/2016)	SA	5 111 119	8 RUE DU LUXEMBOURG 68310 WITTELSHEIM

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 531-3 et 532-12)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital dévolu en %	Valeur comptable des titres		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				brute	nette					
A. Renseignements détaillés										
- Filiales détenues à + de 50%										
- EURL TOMBLAINE DEVELOPPEMENT	10 000	2 100	100.00	10 000	10 000	146 529		28 000	285	
- SAS EAUX MINERALES DE VELLEMI	500 000	174 806-	100.00	500 000	500 000	2548564	1078540	143 783	171 121-	
- SA BRETZELS MORICETTES M.F.P	2040000	61 535	99.96	4731600	4731600	4586828	4768925	32597994	308 014	
- SCI VELLE	10 000	80 000	99.90	9 990	9 990	995 362	1864502		39 973-	1 781-
- SCI LES MIRABELLES 2	30 490	73 141	99.90	30 450	30 450	346 454		114 681	73 141	73 068
- SCI ANDELNANS CONSTRUCTION	10 000		99.20	9 920	9 920	583 176				
- SCI POULAILLON CONSTRUCTION	10 000	42 152	99.00	9 900	9 900	233 695	236 821	129 600	42 152	43 731
- SCI MORSCHWILLER CONSTRUCTION	10 000	23 312	99.00	9 900	9 900	132 838	160 000	60 650	23 312	23 079
- Participations détenues entre 10 et 50 %										
- SARL AU MOULIN POULAILLON	2000000	5531137	45.00	6300000	6300000	2455430-	309 481	34203242	1282036	
- SARL SOURCE DE VELLEMINFROY	346 400	5 868	43.71	151 400	151 400	592 697	309 481	166 532	24 631-	
B. Renseignements globaux										
- Filiales non reprises en A										
- Participations non reprises en A										

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- PLUS VALUEES S/TITRES AUTOCONTROLE	11 857	77830001
- PDT CESSION ELEMNT ACTIF CEDE	337 175	77500000
Total	349 032	
Charges exceptionnelles		
- AMENDES ET PENALITES	3 349	67120000
- AUTRES CH. EXCEPT. - REGUL CB / APUREMT	7 340	67180000
- CH.EXCEPT.S/EX. ANT. : REPRISE FOURNISS	7 840	67200000
- V.N.C S/ELEMENTS ACTIFS CEDES	72 175	67500000
- MOINS VALUEES S/TITRES AUTOCONTROLE	2 311	67830001
Total	93 015	

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

Participation des salariés

Depuis la mise en place d'une participation Groupe au courant de l'exercice clos au 30.09.2014, la société POULAILLON SA verse désormais de la participation à ses salariés. Le montant provisionné au titre de la participation des salariés au résultat de l'entreprise pour l'exercice clos au 30 septembre 2016 s'élève à 0 euro.

Tableau des résultats de la société au cours des 5 derniers exercices

(Code du Commerce Art. R 225-102)

	30/09/2012	30/09/2013	30/09/2014	30/09/2015	30/09/2016
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 906 300	5 111 119
Nbre des actions ordinaires existantes	300 000	300 000	300 000	3 906 300	5 111 119
Nbre des actions à dividendes prioritaires existantes					
Nbre maximal d'actions futures à créer					
- par conversion d'obligations					
- par exercice de droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	1 790 000	1 873 987	2 171 780	2 660 689	3 060 798
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	239 848	430 944	588 673	670 891	1 039 131
Impôts sur les bénéfices	86 197	173 365	157 195	189 731	233 904
Participation des salariés au titre de l'exercice			32 901	22 895	
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	146 644	245 990	358 292	405 836	745 061
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	0.51	0.86	1.33	0.12	0.16
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	0.49	0.82	1.19	0.10	0.15
Dividende distribué à chaque action					
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	21	21	24	27	33
Montant de la masse salariale de l'exercice	760 309	867 951	1 003 525	1 044 982	1 154 382
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	363 996	384 659	446 909	454 866	515 456

Groupe POULLAILLON

APRES OPERATION DE RESTRUCTURATION
TUP - FRED'S et DIJON DEVELOPEMENT

