

COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS
AU 31 MARS 2021

POULAILLON

The logo for Poulaillon features the company name in a dark brown, serif, all-caps font. The text is arched over a thick, dark brown, curved line that tapers at both ends, resembling a stylized arch or a bridge.

BILAN	3
COMPTE DE RESULTAT	4
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	5
TABLEAU DE VARIATION DES FLUX DE TRESORERIE	6
NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES	7
Note 1. Informations générales	7
Note 2. Base de préparation des états financiers	7
Note 3. Principes et méthodes comptables	8
Note 4. Périmètre de consolidation	12
Note 5. Principaux faits caractéristiques de la période	13
Note 6. Evènements postérieurs	14
Note 7. Ecart d'acquisition	15
Note 8. Immobilisations incorporelles	16
Note 9. Immobilisations corporelles	17
Note 10. Immobilisations financières	18
Note 11. Stocks et en-cours	18
Note 12. Clients et autres créances	19
Note 13. Trésorerie et équivalents de trésorerie	19
Note 14. Capital	19
Note 15. Provisions pour risques et charges	19
Note 16. Dettes financières	20
Note 17. Dettes non financières	21
Note 18. Chiffre d'affaires	21
Note 19. Autres produits et charges d'exploitation	21
Note 20. Résultat financier	22
Note 21. Résultat exceptionnel	22
Note 22. Résultat par action	22
Note 23. Impôts sur le résultat	22
Note 24. Information sectorielle	25
Note 25. Personnel	25
Note 26. Engagements hors bilan	26
Note 27. Informations générales complémentaires	26

BILAN

En K€

Actif	Notes	31/03/2021	30/09/2020
Ecart d'acquisition	7	6 189	6 479
Immobilisations incorporelles	8	2 160	2 061
Immobilisations corporelles	9	35 441	35 991
Immobilisations financières	10	1 112	1 145
Actif immobilisé		44 902	45 676
Stocks et en-cours	11	3 919	4 301
Clients et comptes rattachés	12	4 122	5 858
Impôts différés actif	23	663	1 107
Autres créances et comptes de régularisation	12	12 030	9 020
Disponibilités	13	14 670	15 451
Actif circulant		35 404	35 737
Total de l'actif		80 306	81 413

Passif et capitaux propres	Notes	31/03/2021	30/09/2020
Capital	14	5 111	5 111
Primes d'émission		10 035	10 035
Réserves consolidées		4 892	8 959
Résultat consolidé		1 165	(4 066)
Subventions d'investissement		-	-
Capitaux propres		21 203	20 039
Intérêts minoritaires		146	121
Provisions	15	944	791
Emprunts et dettes diverses	16	43 893	44 553
Impôts différés passif	23	119	77
Fournisseurs et comptes rattachés	17	5 979	7 884
Autres dettes et comptes de régularisation	17	8 022	7 950
Dettes		58 013	60 464
Total du passif		80 306	81 413

COMPTE DE RESULTAT

En K€

	Notes	31/03/2021	31/03/2020
Chiffre d'affaires	18	32 528	40 966
Achats consommés		(8 644)	(11 594)
Charges de personnel	25	(12 769)	(15 695)
Impôts et taxes		(624)	(1 053)
Dotations nettes aux amortissements et provisions		(2 852)	(2 982)
Autres charges et produits d'exploitation	19	(6 650)	(9 430)
Résultat d'exploitation		988	212
Résultat financier	20	(248)	(277)
Résultat courant des sociétés intégrées		740	(64)
Résultat exceptionnel	21	1 215	(91)
Impôts sur les résultats	23	(486)	59
Résultat net des sociétés intégrées		1 469	(97)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	7	(279)	(292)
Résultat net de l'ensemble consolidé		1 189	(389)
Résultat des minoritaires		25	(44)
Résultat net part du Groupe		1 165	(344)
			-
Nombre d'actions avant dilution		5 111 119	5 111 119
Résultat net de base par action (en euros)		0,23	(0,07)
Résultat net dilué par actions (en euros)		0,23	(0,07)
			-
EBITDA		3 654	3 103

L'EBITDA correspond au résultat d'exploitation retraité des dotations aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles.

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En K€

	Capital	Primes liées au capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Subventions d'investissement	Total part du groupe	Intérêts minoritaires	TOTAL CAPITAUX PROPRES
Situation au 30 septembre 2019	5 111	10 035	7 351	1 608	89	24 194	122	24 316
Distribution de dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Affectation du résultat	-	-	1 608	(1 608)	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	(344)	-	(344)	(44)	(389)
Situation au 31 mars 2020	5 111	10 035	8 959	(344)	89	23 850	77	23 927
Résultat de l'exercice	-	-	-	(3 722)	-	(3 722)	(10)	(3 732)
Subventions d'investissement	-	-	-	-	(89)	(89)	-	(89)
Situation au 30 septembre 2020	5 111	10 035	8 959	(4 066)	-	20 039	121	20 160
Affectation du résultat	-	-	(4 066)	4 066	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	1 165	-	1 165	25	1 189
Situation au 31 mars 2021	5 111	10 035	4 892	1 165	-	21 203	146	21 349

TABLEAU DE VARIATION DES FLUX DE TRESORERIE
En K€

		31/03/2021	31/03/2020
Résultat net de l'ensemble consolidé		1 190	(389)
Amortissements et provisions (hors provisions sur actif circulant)		3 081	3 258
Variation des impôts différés	23	486	(34)
Plus ou moins values de cession d'actif		193	(4)
Marge brute d'autofinancement des entreprises intégrées		4 950	2 831
Incidence de la variation du besoin de fonds de roulement lié à l'activité		(2 819)	(1 104)
Flux net de trésorerie générés par l'activité		2 131	1 727
Acquisition d'immobilisations	8, 9, 10	(2 287)	(5 210)
Dettes s./ acquisitions immos corporelles		17	564
Cessions d'immobilisations (hors titres consolidés)	8, 9, 10	3 921	21
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement		1 651	(4 625)
Emissions d'emprunts bancaires	16	568	876
Remboursements d'emprunts bancaires	16	(1 775)	(1 535)
Subventions reçues		6	0
Remboursements d'emprunts liés au crédit-bail		(702)	(843)
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement		(1 903)	(1 502)
Variation de la trésorerie		1 878	(4 401)
Trésorerie à l'ouverture	13	10 264	(2 634)
Trésorerie à la clôture	13	12 142	(7 035)
Variation de trésorerie par les soldes		1 878	(4 401)

Les flux de trésorerie relatifs aux cessions d'immobilisations comprennent la cession-bail de la ligne Moricette® de Saint-Vit, dont les éléments corporels ont été acquis au courant de l'exercice en cours et du précédent.

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Note 1. Informations générales

Poulaillon SA est une société anonyme par actions de droit français créée le 11 janvier 2007 dont le siège social est situé 8 rue du Luxembourg, 68310 WITTELSHEIM (France). Elle est cotée depuis le 2 décembre 2015 sur le système multilatéral de négociation d'Euronext Growth Paris.

La Société ainsi que ses filiales (« le Groupe ») ont pour activité principale la fabrication et la commercialisation de produits de boulangerie et de pâtisserie frais et surgelés (pains, viennoiseries, sandwichs, Moricettes®, mignardises, entremets, gâteaux, etc.). Le Groupe développe également une activité traiteur.

Depuis septembre 2016, le Groupe commercialise l'eau Minérale de Velleminfroy par le biais de sa filiale SAS EAUX MINERALES DE VELLEMINFROY.

Depuis avril 2017, le Groupe a acquis un site de production situé à Saint-Vit (25) venant compléter les capacités de production de notre filiale BRETZELS MORICETTES MFP POULAILLON SA.

Les états financiers ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 28 juillet 2021.

Note 2. Base de préparation des états financiers

Les états financiers consolidés semestriels de Poulaillon ont été établis conformément aux dispositions légales et réglementaires françaises :

- règlements CRC n° 99-02 et n° 2005-10 du Comité de la Réglementation Comptable ;
- recommandation CNC n° 99-R01 relative aux comptes intermédiaires.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence et conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre et indépendance des exercices conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes.

La méthode retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Sauf indication contraire, les données chiffrées sont présentées en milliers d'euros.

La société consolidante a procédé à une clôture semestrielle de ses comptes au 31 mars. Il en est de même pour l'ensemble des autres sociétés appartenant au périmètre de consolidation.

Les comptes de la société consolidante et des filiales correspondent à la période allant du 1er octobre 2020 au 31 mars 2021, soit 6 mois.

L'établissement des états financiers consolidés préparés conformément aux normes comptables françaises repose sur des hypothèses et estimations déterminées par la Direction qui affectent le montant des actifs et passifs à la date de clôture du bilan et le montant des produits et charges de l'exercice.

Particularités des comptes semestriels

Les méthodes comptables et les modalités de calcul adoptées dans les comptes intermédiaires sont identiques à celles utilisées dans les comptes consolidés précédents.

- Le recours à des estimations peut être plus important que dans les comptes annuels notamment pour certains postes de charges d'exploitation.
- Il n'est pas procédé à des tests de dépréciation dans le cadre des comptes semestriels.
- L'activité du Groupe ne présente pas de caractère saisonnier ou cyclique particulier.

Note 3. Principes et méthodes comptables

3.1. Méthodes de consolidation

Les sociétés sont consolidées si elles sont contrôlées par le Groupe. Les filiales sont consolidées par intégration globale à compter de la date à laquelle le contrôle effectif est transféré au Groupe quelles que soient les modalités juridiques de l'opération. Elles sont déconsolidées à la date à laquelle ce contrôle cesse.

3.2. Opérations internes

Toutes les opérations réciproques significatives réalisées entre les sociétés intégrées sont éliminées.

Les dotations et reprises de provisions pour dépréciation sur titres et créances concernant les sociétés consolidées sont éliminées du résultat, dans la mesure où elles font double emploi avec le résultat des sociétés concernées.

Les résultats sur cessions d'actifs entre sociétés du Groupe sont éliminés du résultat. Les amortissements pratiqués sur les biens amortissables ayant fait l'objet d'une cession intra-groupe sont retraités.

3.3. Conversion des éléments en devises

Toutes les entités du Groupe établissent leurs comptes en Euro, qui est également leur monnaie de fonctionnement.

3.4. Reconnaissance du revenu

Le chiffre d'affaires du groupe est reconnu à la livraison des marchandises, qu'il s'agisse de la livraison BtoB pour la société BRETZELS MORICETTES MFP POULLAILLON SA et POULLAILLON SAINT-VIT ou BtoC pour les clients comptoirs du réseau de distribution.

Il en est de même pour les activités du secteur Eau avec les sociétés EAUX MINERALES DE VELLEMINFROY SAS et SOURCE DE VELLEMINFROY SARL.

En ce qui concerne les redevances facturées aux franchisés, elles sont également reconnues d'après les livraisons car elles sont proportionnelles à celles-ci.

Les autres produits composant le chiffre d'affaires ne sont pas significatifs.

3.5. Ecart d'acquisition

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiables à la date d'acquisition constitue l'écart d'acquisition. Le coût d'acquisition des titres est égal au montant de la rémunération remise au vendeur majorée des coûts directement imputables à l'acquisition (nets d'impôt) et des ajustements de prix éventuels mesurés de façon fiable et dont le versement est probable.

Les écarts d'acquisition peuvent donner lieu à correction dans un délai d'un an suivant la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition sont amortis de façon linéaire sur une durée de 20 ans. L'écart d'acquisition constaté sur les titres de la SCI LES CHENAIES est amorti sur 10 ans compte tenu de l'utilisation prévue de son actif immobilisé.

La valeur nette ainsi déterminée peut donner lieu à dépréciation complémentaire lorsque les valeurs recouvrables deviennent inférieures aux valeurs nettes comptables.

3.6. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition) ou à leur coût de production.

Les immobilisations corporelles sont amorties selon le mode linéaire et les durées suivants :

	Durées
Constructions	10 à 50 ans
Agencements & aménagement des constructions	10 à 20 ans
Installations techniques	5 à 10 ans
Matériels et outillage industriels	3 à 10 ans
Matériel de transport	2 à 10 ans
Matériel de bureau	1 à 10 ans
Mobilier	5 à 10 ans

3.7. Pertes de valeur des immobilisations incorporelles et corporelles

Un test de dépréciation est effectué au moins une fois par an en présence d'indices de perte de valeur. Il consiste à comparer la valeur comptable d'un actif ou groupe d'actifs à sa valeur recouvrable.

La valeur comptable d'un actif est dépréciée lorsqu'elle devient supérieure à sa valeur recouvrable. La valeur recouvrable est le montant le plus élevé entre la juste valeur de l'actif (ou du groupe d'actifs) nette des coûts de cession et sa valeur d'utilité.

La valeur d'utilité est déterminée en additionnant les valeurs actualisées des flux de trésorerie attendus de l'utilisation de l'actif (ou du groupe d'actifs) et la valeur terminale. Les flux de trésorerie prévisionnels utilisés sont cohérents avec les plans d'affaires prévisionnels établis par le management du Groupe.

Le cas échéant, la dépréciation est comptabilisée en charges exceptionnelles.

Selon les recommandations de l'ANC, l'évènement COVID-19 ne constitue pas à lui seul un indice de perte de valeur.

Etant donné que nous n'avons pas d'incertitude significative sur la continuité de l'exploitation au 31 mars 2021, aucun test de dépréciation n'a été effectué.

3.8. Titres de participation non consolidés, autres titres immobilisés

La valeur brute des titres de participation non consolidés est inscrite au bilan au coût d'acquisition.

Lorsque leur valeur d'utilité, appréciée notamment sur la base des perspectives futures de résultat ou de valeur de référence à la clôture de l'exercice, est inférieure à la valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constituée.

3.9. Contrats de location-financement

Les contrats significatifs de crédit-bail et de location financement font l'objet d'un retraitement. Les biens financés par de tels contrats sont inscrits à l'actif avec un emprunt correspondant au passif.

Les biens activés faisant l'objet de contrats de location financement sont amortis sur la durée d'utilité de l'actif correspondant.

3.10. Stocks et en cours

Les stocks de marchandises et consommables sont évalués à leur coût d'acquisition.

Les encours de production et les pièces de rechange sont évalués au prix d'achat.

Les intérêts et les coûts de stockage sont toujours exclus de la valorisation des stocks, sauf pour les sociétés BRETZELS MORICETTES MFP POULAILLON, POULAILLON SAINT VIT et EAUX MINERALES DE VELLEMINFROY. Pour ces dernières, l'évaluation des stocks de matières premières et marchandises ainsi que l'évaluation des produits en cours de production tient compte du coût de possession.

3.11. Créances et dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale. Elles sont, le cas échéant, dépréciées pour tenir compte des risques de non recouvrement. Le poste « Créances clients et comptes rattachés » comprend également les effets à recevoir.

Le poste « Autres créances » est principalement constitué des créances sociales et fiscales.

3.12. Equivalents de trésorerie

La société considère comme équivalents de trésorerie, les titres ayant une échéance de 3 mois au plus à l'origine et ne présentant pas de risque significatif de taux.

Les valeurs mobilières figurent au bilan pour leur coût d'acquisition.

Elles font l'objet, le cas échéant, d'une dépréciation calculée pour chaque ligne de titres d'une même nature, afin de ramener leur valeur au cours de bourse moyen du dernier mois, ou à leur valeur de négociation probable pour les titres non cotés.

3.13. Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement reçues sont inscrites en autres dettes conformément à la méthode de référence. Elles sont rapportées aux résultats sur la durée d'utilisation de l'actif financé.

3.14. Dettes financières

Les frais d'émission d'emprunts sont comptabilisés en charges.

3.15. Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges sont comptabilisées dès lors qu'il existe une obligation actuelle résultant d'un événement passé, se traduisant probablement par une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques et dont le montant peut être estimé de façon fiable.

- **Engagements de retraite et autres avantages au personnel**

Le montant des engagements en matière de pensions, de compléments de retraite, d'indemnités et d'allocations en raison du départ à la retraite des membres du personnel fait l'objet d'un calcul actuariel. Ces engagements concernent principalement les indemnités de départ en retraite.

La provision à constituer en découlant est intégrée en dotations aux provisions.

Ces engagements sont calculés selon la méthode rétrospective appliquée sur la totalité du personnel, en tenant compte des dispositions prévues par les conventions collectives, d'hypothèses actuarielles, de turnover, d'inflation et d'actualisation.

Les actifs de couverture ont été déduits du montant provisionné, le cas échéant.

Les écarts actuariels sont directement enregistrés en résultat.

- **Médaille du travail « Bretzel d'Or »**

Les sociétés de l'ensemble du Groupe attribuent à leurs salariés ayant atteint 10 ans d'ancienneté, une médaille du travail appelée « Bretzel d'Or ». Comme son nom l'indique, il s'agit d'une médaille sous forme de Bretzel en Or.

La méthode de valorisation est la même que celle utilisée pour les engagements de retraite. Il s'agit de la valorisation du passif latent du coût du Bretzel d'Or qui sera remis au salarié atteignant 10 ans d'ancienneté compte tenu d'un calcul actuariel.

L'engagement pour Bretzels d'or à la clôture de l'exercice précédent est porté en réserves. La variation de cet engagement à la clôture la période semestrielle au 31 mars 2021 est portée au compte de résultat.

- **Autres provisions pour risques et charges**

Le Groupe comptabilise une provision pour litige avec un tiers dès qu'un dommage causé avant la clôture de l'exercice est identifié, notamment en cas d'assignation. Lorsqu'un jugement favorable est rendu, les provisions sont maintenues jusqu'à l'expiration du délai d'appel ou du délai de cassation.

3.16. Impôts

- **Fiscalité différée**

La rubrique « Impôts sur les résultats » du compte de résultat inclut l'impôt exigible et la charge ou le produit d'impôt différé.

Des impôts différés sont constatés, en utilisant la méthode du report variable, pour les différences temporelles existant à la clôture entre la base fiscale des actifs et des passifs et leur valeur comptable. Aucun impôt différé passif n'est comptabilisé sur les goodwill constatés dans le cadre des regroupements d'entreprises.

Un actif d'impôt différé est comptabilisé pour les déficits fiscaux et les crédits d'impôt non utilisés dans la mesure où il est probable que le Groupe disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces pertes fiscales et crédits d'impôt pourront être imputés.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués au taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôt qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture. Le taux moyen d'impôt exigible du groupe est de 28%.

Les actifs et les passifs d'impôts différés ont été corrigés consécutivement à la baisse de l'impôt prévue sur plusieurs années. Un taux moyen de 26.50% a été retenu pour les impositions différées, sauf un taux de 25% pour les indemnités de fin de carrière et/ou les déficits activés dont la réalisation est plus lointaine.

Les impôts différés sont calculés entité par entité. Ils sont compensés lorsque les impôts sont prélevés par la même autorité fiscale et qu'ils se rapportent à une même entité fiscale.

- **Intégration fiscale**

La société POULLAILLON SA a opté pour un régime d'intégration fiscale prévu à l'article 233 A du code général des impôts incluant ses filiales BRETZELS MORICETTES MFP POULLAILLON SA, EAUX MINERALES DE VELLEMINFROY SAS et AU MOULIN POULLAILLON SARL. Les impôts différés des sociétés intégrées fiscalement tiennent compte du régime d'intégration fiscale.

3.17. Eléments exceptionnels

Les charges et produits exceptionnels sont constitués des éléments significatifs qui, en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel et de leur non récurrence, ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle du Groupe.

Il s'agit notamment des plus ou moins-values de cession, charges de restructuration, amortissements exceptionnels, dépréciations d'actifs et abandons de créances et opérations de lease-back et d'immobilisations mises au rebut.

3.18. Résultat par action

Le résultat net par action avant dilution est calculé en divisant le résultat net par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation.

Le résultat par action après dilution est calculé en divisant le résultat net par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation, en tenant compte du nombre d'actions qui résulterait de l'exercice des bons de souscription ou de tout autre instrument dilutif.

A la clôture, le groupe n'a émis aucun instrument financier dilutif qui aurait pour conséquence de modifier le nombre d'actions utilisé dans le calcul du résultat par action dilué.

3.19. Instruments dérivés

Le Groupe détient majoritairement des dettes à taux fixe et n'a pas de relations avec des sociétés en devises pouvant nécessiter une couverture de taux et/ou de change.

Par conséquent, aucun instrument dérivé de couverture n'a été mis en place au sein du Groupe.

Note 4. Périmètre de consolidation

La liste des sociétés consolidées au 31 mars 2021 est la suivante :

Sociétés	Type	Siège social	SIRET	% d'intérêt		Méthode de Consolidation	
				31.03.2021	30.09.2020	31.03.2021	30.09.2020
POULAILLON	SA	8 Rue du Luxembourg, 68310 WITTELSHEIM	49331143500025	Mère	Mère	IG	IG
MFP POULAILLON	SA	8 Rue du Luxembourg, 68310 WITTELSHEIM	37774465100060	99,96%	99,96%	IG	IG
AU MOULIN POULAILLON	SARL	8 rue du Luxembourg, 68310 WITTELSHEIM	43020123600162	99,98%	99,98%	IG	IG
POULAILLON CONSTRUCTION	SCI	28 Rue de Valdoie 68200 MULHOUSE	53827524900018	100%	100%	IG	IG
LES MIRABELLES 2	SCI	28 Rue de Valdoie 68200 MULHOUSE	38762931400023	99,90%	99,90%	IG	IG
MORSCHWILLER CONSTRUCTION	SCI	28 Rue de Valdoie 68200 MULHOUSE	80520794100016	100%	100%	IG	IG
TOMBLAINE DEVELOPPEMENT	SARL	8 Rue du Luxembourg, 68310 WITTELSHEIM	80482406800014	100%	100%	IG	IG
SOURCE DE VELLEMINFROY	SARL	Route de la Creuse, 70240 VELLEMINFROY	50851274600019	43,71%	43,71%	IG	IG
EAUX MINERALES DE VELLEMINFROY	SAS	8 Rue du Luxembourg, 68310 WITTELSHEIM	81072741200019	100%	100%	IG	IG
POULAILLON SAINT VIT	SA	8 Rue du Luxembourg, 68310 WITTELSHEIM	50534917500040	100%	100%	IG	IG
VELLE	SCI	28 Rue de Valdoie 68200 MULHOUSE	81089798300013	99,90%	99,90%	IG	IG
HOCHSTATT CONSTRUCTION	SCI	28 Rue de Valdoie 68200 MULHOUSE	82830564900018	100%	100%	IG	IG
LES CHENAIES	SCI	28 Rue de Valdoie 68200 MULHOUSE	41515322000025	100%	100%	IG	IG
ANDELNANS CONSTRUCTIONS	SCI	28 Rue de Valdoie 68200 MULHOUSE	38340894500020	99,20%	99,20%	IG	IG

IG : Intégration globale

Il n'y a aucune modification du périmètre du Groupe au cours de la période du 1^{er} octobre 2020 au 31 mars 2021, et aucun changement dans les pourcentages d'intérêt.

Note 5. Principaux faits caractéristiques de la période

La pandémie de coronavirus covid-19 subsiste. Son impact sur l'activité du Groupe POULLILLON reste fort. Au cours de la période plusieurs périodes de confinement et de couvre-feu ont été mises en place par le gouvernement, notamment les salles de restaurations qui ont dû fermer du 29 octobre 2020 jusqu'au 9 juin 2021.

L'activité de vente à emporter continue de séduire la clientèle mais ne permet pas de compenser l'arrêt de la restauration sur place.

Le Groupe maintient ses efforts de renforcement en termes d'hygiène et de sécurité alimentaire afin de préserver la sécurité des collaborateurs du Groupe et de la clientèle. Cela passe par de l'information (affichage des consignes des gestes barrières en magasin et dans les bureaux), la préférence au paiement sans contact et à l'utilisation du retrait en drive.

Le recours à l'activité partielle se maintient sur la période. Un dossier de Prêts garantis par l'état (PGE) complémentaire entamé au début de la crise sanitaire s'est débloqué en fin d'année 2020. Le montant souscrit s'élève à 400 k€

Un dossier de sinistre pour perte d'exploitation liée à la pandémie a été déposé auprès de notre assureur concernant les différentes périodes de fermetures administratives mises en place par l'Etat sur certains secteurs d'activité. Une prise en charge a été acceptée par l'assurance à hauteur de 3 500 k€, montant encaissé en avril 2021. Sur ce montant, 1 456 k€ concerne l'exercice précédent et figure en résultat exceptionnel sur la période, 1 484 k€ couvre le confinement décrété à compter du 29 octobre 2020, puis les différents couvre-feux opérés jusqu'au 28 mars 2021. Cette indemnité figure en résultat d'exploitation. Enfin, le solde d'un montant de 560 k€ compense la nouvelle période de confinement débutée en avril 2021. Cette quote-part n'est pas incluse dans les comptes semestriels clos au 31 mars 2021.

Les points de vente de Beauvais LEROY MERLIN et Beauvais JEU DE PAUME ont été définitivement fermés au cours du 4^{ème} trimestre 2020 compte tenu de la difficulté de développement de ces deux magasins et des pertes engrangées par ces derniers depuis leurs ouvertures.

Le site de production de Saint-Vit a finalisé la nouvelle ligne de production de Moricette[®] qui a été réceptionnée et mise en service au cours du 1^{er} trimestre 2021. Cet outil a été acquis par crédit-bail mobilier pour une valeur totale de 3 893 k€. La capacité productive du Groupe s'en trouve améliorée, la ligne Moricette[®] de Wittelsheim étant arrivée à saturation avant la crise du COVID-19.

Impact de la crise sanitaire du COVID-19 sur le compte de résultat par estimation

En K€ - Non audité Compte de résultat	<i>REALISE</i>	<i>Evolution</i>	<i>ATTENDU</i>	<i>IMPACT COVID</i>
	31/03/2021 6 mois		31/03/2021 6 mois	31/03/2021 6 mois
Chiffre d'affaires	32 528	(29,7%)	46 257	(13 729)
Résultat d'exploitation	988	(49,3%)	1 950	(962)
dont Réseau et Professionnels	1 751	(34,5%)	2 675	(924)
dont Eau Minérale	(763)	(5,2%)	(725)	(38)
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>3,0%</i>		<i>4,2%</i>	<i>Non comparable</i>
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 165		925	239

L'impact COVID tient compte de l'indemnité d'assurance intégré en produit à recevoir dans les comptes semestriels.

Impact par estimation du ratio d'endettement du Groupe

En K€ - Non audité Fonds propres - Gearing	REALISE 31/03/2021 6 mois	<i>Evolution</i>	ATTENDU 31/03/2021 6 mois
Capitaux propres totaux	21 349	(5 619)	26 968
Dettes financières	43 893	12 645	31 248
Trésorerie à l'actif	14 670	9 141	5 529
Endettement net	29 223		25 720
Ratio d'endettement net	136,9%		95,4%

Il convient de rappeler les principaux facteurs ayant eu un effet négatif sur le chiffre d'affaires et l'exploitation du Groupe :

- La prépondérance des activités de restauration et de snacking, ces activités ayant été considérées comme non essentielles par les mesures gouvernementales.
- L'obligation de télétravail qui a modifié les modes de consommation des actifs qui se restaurent à domicile,

Malgré la crise, le Groupe POULAILLON continue de s'agrandir avec la création d'un nouveau magasin dans le centre commercial Leclerc de Wintzenheim (68), ouvert le 21 octobre 2020. Il s'agit d'une boulangerie d'une surface d'environ 500 m² disposant d'une terrasse.

Note 6. Evènements postérieurs

La situation de pandémie relative au coronavirus covid-19 constitue l'évènement majeur se poursuivant postérieurement à la date d'arrêté des comptes consolidés annuels. Les faits indiqués en note 5 restent inchangés.

La fin des périodes de confinements / couvre-feux et l'ouverture des terrasses puis des salles de restauration poussent à l'optimisme. Toutefois, la mise en place du pass sanitaire et l'ombre d'une 4ème vague de cas COVID-19 oblige le Groupe POULAILLON à rester vigilant.

Depuis la clôture des comptes semestriels le magasin de SIERENTZ a déménagé de la galerie commerciale de l'HYPER U vers le parking du magasin éponyme sous le format d'un Moulin avec drive.

Il n'y a pas d'autres évènements postérieurs à signaler.

NOTES RELATIVES AU BILAN

Note 7. Ecart d'acquisition

	31/03/2021	30/09/2020
Valeurs brutes à l'ouverture	11 092	11 101
Acquisitions	-	-
Diminutions	(10)	-
Variations de périmètre	-	-
Autres variations	-	(9)
Valeurs brutes à la clôture	11 082	11 092
Dépréciations cumulées à l'ouverture	(4 614)	(4 038)
Dotations	(281)	(576)
Reprises	2	-
Variations de périmètre	-	-
Dépréciations cumulées à la clôture	(4 893)	(4 614)
Valeurs nettes à l'ouverture	6 479	7 064
Valeurs nettes à la clôture	6 189	6 479

Les écarts d'acquisitions se décomposent comme suit :

Sociétés	Brut	Correction fonds commerciaux	Ecarts d'acquisition bruts après correction	Amortissements et dépréciations	Net 31/03/2021	Net 30/09/2020
MFP POULAILLON SA	2 374	261	2 635	(1 758)	877	941
AU MOULIN POULAILLON SARL	3 798	2 833	6 631	(2 735)	3 896	4 071
LES CHENAIES SCI	162	-	162	(69)	93	101
POULAILLON SAINT-VIT	1 655	-	1 655	(331)	1 324	1 365
TOTAL	7 988	3 094	11 082	(4 893)	6 189	6 479

Les écarts d'acquisition sont amortis sur une durée de 20 ans, à l'exception de celui constaté sur les titres de la SCI LES CHENAIES qui est amorti sur 10 ans (note 3.5).

Au 31 mars 2021, aucun test de dépréciation n'a été effectué.

Note 8. Immobilisations incorporelles

La variation des immobilisations incorporelles s'analyse comme suit :

	Frais de développement	Concessions, brevets et droits similaires	Autres	Total
Valeurs brutes à l'ouverture	516	1 841	649	3 007
Acquisitions	-	8	155	163
Diminutions	-	-	-	-
Autres variations	-	-	-	-
Valeurs brutes à la clôture	516	1 849	804	3 170
Dépréciations cumulées à l'ouverture	(419)	(480)	(48)	(947)
Dotations	(17)	(46)	-	(63)
Reprises	-	-	-	-
Autres variations	-	-	-	-
Dépréciations cumulées à la clôture	(436)	(526)	(48)	(1 010)
Valeurs nettes à l'ouverture	97	1 361	601	2 061
Valeurs nettes à la clôture	80	1 323	756	2 160

Les frais de développement concernent notamment :

- des frais de prospection et de publicité, inhérents à la commercialisation de l'eau de Velleminfroy ;
- des frais de programmation de logiciel ;
- des frais de création du concept de franchise Poullaillon ;
- des frais de recherche et développement de nouveaux produits ;
- des frais de création de site internet.

En ligne acquisition des autres immobilisations incorporelles en cours figurent notamment les frais liés à la refonte du logiciel de gestion interne PROGIAL.

Note 9. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles se détaillent ainsi :

	Terrains et constructions	Immobilisations en crédit-bail	Immobilisations corporelles en cours	Autres immobilisations corporelles	Total
Valeurs brutes à l'ouverture	13 259	11 667	5 876	36 429	67 235
Acquisitions	8	4 004	616	1 512	6 140
Diminutions	-	-	(3 802)	(522)	(4 324)
Autres variations	-	-	(570)	570	-
Valeurs brutes à la clôture	13 267	15 671	2 120	37 989	69 051
Dépréciations cumulées à l'ouverture	(3 565)	(6 612)	-	(21 065)	(31 244)
Dotation	(302)	(488)	-	(1 811)	(2 601)
Reprises	-	-	-	235	235
Autres variations	-	-	-	-	-
Dépréciations cumulées à la clôture	(3 867)	(7 099)	-	(22 642)	(33 609)
Valeurs nettes à l'ouverture	9 694	5 055	5 876	15 364	35 991
Valeurs nettes à la clôture	9 400	8 572	2 120	15 347	35 441

L'augmentation des immobilisations corporelles correspond notamment à :

- Des équipements complémentaires du site d'embouteillage des Eaux Minérales de Velleminfroy, ainsi que des aménagements nécessaires au bon maintien du site historique.
- La densification du réseau de magasin par la création, l'acquisition ou la rénovation de succursales ;
- L'amélioration de l'outil de travail destiné à l'activité industrielle ;

Les immobilisations corporelles en cours représentent :

- La diminution des immobilisations en-cours concerne en partie la livraison de la nouvelle ligne de production de Moricette® sur le site de Saint-Vit pour 3 893 K€. Cette ligne a été cédée dans le cadre d'un contrat de financement par crédit-bail mobilier.
- Des acomptes sur la création et l'aménagement de nouveaux points de vente pour le réseau de magasin,

Détail des acquisitions d'immobilisations corporelles acquises au courant de la période par Pôle d'activité :

- Boulangerie pour le réseau de magasins : 759 K€
- Professionnels : 5 140 K€
- Eau : 57 K€
- Holding autres secteurs : 184 K€

Note 10. Immobilisations financières

Les immobilisations financières correspondent à des prêts, dépôts et cautionnements, dont la totalité est exigible à plus d'un an.

	Total
Valeurs brutes à l'ouverture	1 145
Augmentations	(23)
Diminutions	(10)
Variation de périmètre	-
Autres variations	-
Valeurs brutes à la clôture	1 112
Dépréciations cumulées à l'ouverture	-
Dotations	-
Reprises	-
Variation de périmètre	-
Autres variations	-
Dépréciations cumulées à la clôture	-
Valeur nette à l'ouverture	1 145
Valeur nette à la clôture	1 112

Note 11. Stocks et en-cours

	Valeur brute	Dépréciations cumulées	Valeur nette	Valeur nette
	31/03/2021	31/03/2021	31/03/2021	30/09/2020
Stock de matières premières, fournitures et autres approvisionnements	1 939	(28)	1 911	2 071
Stocks de marchandises	58	-	58	80
Produits intermédiaires et finis	1 949	-	1 949	2 150
Total	3 946	(28)	3 919	4 301

Le stock de produits finis est composé presque en totalité de produits surgelés. Il s'agit de stockage de produits finis palettisés à destination de l'activité BtoB.

Note 12. Clients et autres créances

	Valeur brute 31/03/2021	Dépréciations 31/03/2021	Valeur nette 31/03/2021	Valeur nette 30/09/2020
Clients et comptes rattachés	4 237	(115)	4 122	5 858
Autres créances d'exploitation	6 379	-	6 379	3 361
Créances fiscales et sociales	4 727	-	4 727	4 992
Comptes courants	-	-	-	27
Comptes de régularisation et assimilés	924	-	924	640
Total autres créances	12 031	-	12 030	9 020
Total	16 268	(115)	16 152	14 879

Les créances du Groupe ont une échéance à moins d'un an.

Note 13. Trésorerie et équivalents de trésorerie

Composantes de la trésorerie	31/03/2021	31/03/2020
Valeurs mobilières de placement	-	-
Disponibilités et équivalents	14 670	2 332
Trésorerie à l'actif du bilan	14 670	2 332
Découverts bancaires et équivalents	(2 528)	(9 366)
Trésorerie nette	12 142	(7 035)

La ligne « Découverts bancaires et équivalents » comprend le Factor.

Note 14. Capital

Le capital social s'élève au 31 mars 2021 à 5 111 119 € composé de 5 111 119 actions ordinaires.

Note 15. Provisions pour risques et charges

	Provisions pour risques et charges	Provisions pour retraite et engagements assimilés	Total
Valeurs au 30/09/2020	212	579	791
Dotations	90	63	153
Reprises consommées	-	(1)	(1)
Reprises non consommées	-	-	-
Valeurs au 31/03/2021	302	641	944

Les provisions pour risques et charges concernent principalement des litiges en cours avec des salariés et les cartes de fidélité.

Note 16. Dettes financières

	Emprunts bancaires	Factor	Crédit-bail	Découverts bancaires et équivalents	Autres dettes financières	Total
Valeurs au 30/09/2020	34 757	2 190	4 519	2 998	90	44 553
Augmentation	568	-	3 993	-	-	4 561
Diminution	(1 775)	-	(702)	-	-	(2 477)
Variation nette	-	(206)	4	(2 455)	(89)	(2 744)
Valeurs au 31/03/2021	33 550	1 985	7 814	543	1	43 893

La ligne augmentation tient compte des intérêts courus.

Les autres dettes financières comprennent également les comptes courants d'associés de la Famille Poulaillon.

Le groupe n'a pas recours à des instruments de couverture contre les risques financiers. Il n'y a ni risque de change, ni risque de taux, ni engagement de couverture à terme.

Au cours de l'exercice précédent le groupe a souscrit pour 17 100 K€ d'emprunt PGE, de manière préventive, en vue de faire à la crise du COVID-19. Un complément de 400 K€ a été souscrit au cours de l'exercice, venant accroître les PGE souscrits à un total de 17 500 K€. Pour mémoire les PGE sont souscrits avec échéance à 1 an, sous réserve d'exercer une option d'amortissement à l'issue de la période initiale.

Les PGE ont été remboursés à l'échéance initiale à hauteur de 6 500 K€, après la clôture de la situation semestrielle au 31 mars 2021. Le solde, soit 11 000 K€, sera remboursé sur 3 ans avec des amortissements à compter de la 2^{ème} année.

Détail des emprunts bancaires et crédit-bail contractés au courant de la période par Pôle d'activité :

	Réseau de magasin	Professionnels	Eau	Holding	Total
Emprunts bancaires contractés (hors PGE)	-	-	-	63	63
Emprunts bancaires contractés dans le cadre du PGE	-	-	-	400	400
Crédit-baux contractés	-	3 893	-	100	3 993
Total	-	3 893	-	563	4 456

- **Echéancier**

	Moins d'1 an	Entre 1 et 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Emprunts bancaires	10 294	20 634	2 622	33 550
Factor	1 985	-	-	1 985
Crédit-bail	1 712	3 997	2 106	7 814
Découverts bancaires et équivalents	543	-	-	543
Autres dettes financières	1	-	-	1
Total	14 535	24 631	4 727	43 893

Note 17. Dettes non financières

	31/03/2021	30/09/2020
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 979	7 884
Avances et acomptes reçus	-	197
Dettes fiscales et sociales	6 791	6 350
Autres dettes	1 076	1 239
Produits constatés d'avance	155	165
Total autres dettes et comptes de régularisation	8 022	7 950
Total dettes non financières	14 001	15 834

NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

Note 18. Chiffre d'affaires

	31/03/2021	31/03/2020
Vente de marchandises	8 341	1 454
Production vendues de biens	23 502	36 749
Prestations de services	684	2 763
Chiffre d'affaires	32 528	40 966

Note 19. Autres produits et charges d'exploitation

	31/03/2021	31/03/2020
Achats non stockés de matières et fournitures	1 355	1 607
Sous-traitance générale	6	13
Locations et charges locatives	3 504	3 606
Entretiens et réparations	785	862
Primes d'assurance	229	154
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	474	741
Transports	1 119	1 607
Frais postaux	160	148
Services bancaires	204	218
Autres charges externes	585	618
Subventions d'exploitation	(165)	(57)
Autres produits	(1)	(5)
Transferts de charges d'exploitation	(1 606)	(81)
Autres charges et produits d'exploitation	6 650	9 430

Note 20. Résultat financier

Le résultat financier du groupe s'analyse comme suit :

	31/03/2021	31/03/2020
Produits des participations et valeurs mobilières	2	2
Intérêts versés et charges assimilées	(250)	(279)
Résultat financier	(248)	(277)

Note 21. Résultat exceptionnel

	31/03/2021	31/03/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	22	25
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(282)	(135)
Dotations nettes aux provisions	15	11
Autres produits et charges exceptionnels	1 459	9
Résultat exceptionnel	1 215	(91)

Le résultat exceptionnel comprend notamment les valeurs nettes comptables des immobilisations sorties au cours de l'exercice.

La part de l'indemnité d'assurance évoquée en note 5 correspondant aux sinistres subis sur les périodes antérieures figure en produit exceptionnel pour 1 456 K€.

Note 22. Résultat par action

	31/03/2021	31/03/2020
Résultat net part du Groupe	1 164 620	(344 442)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (hors actions auto détenues)	5 111 119	5 111 119
Nombre d'actions sur une base diluée	5 111 119	5 111 119
Résultat net de base par action en euros	0,23	(0,07)
Résultat net dilué par action en euros	0,23	(0,07)

Note 23. Impôts sur le résultat

Le taux d'impôt utilisé pour le calcul de l'impôt exigible est de 28% sauf pour les sociétés pour lesquels le taux réduit de 15% est applicable le cas échéant, à savoir :

- SCI LES CHENAIES
- TOMBLAINE DEVELOPPEMENT
- SOURCE DE VELLEMINFROY
- POULLAILLON SAINT-VIT

- **Charge d'impôt de l'exercice**

	31/03/2021	31/03/2020
Impôts exigibles	0	25
Impôts différés	(486)	34
Total	(486)	59

L'intégration fiscale existante regroupant les sociétés POULAILLON SA, BRETZELS MORICETTES MFP POULAILLON SA, EAUX MINERALES DE VELLEMINFORY SAS et AU MOULIN POULAILLON SARL a permis de réaliser une économie d'impôt de 701 947 euros au 31 mars 2021, contre 366 106 euros au 31 mars 2020 du fait de l'imputation des situations fiscales déficitaires.

- **Impôts différés**

Au 31 mars 2021, suite à l'adoption le 30 décembre par la loi de finances pour 2018 n°2017-1837 d'une mesure visant à renforcer la diminution de l'impôt sur les sociétés déjà amorcée depuis 2017, un ajustement du montant des impôts différés a été réalisé.

Cet ajustement concerne uniquement les impôts différés dont l'échéance est intervenue depuis 2020. Par conséquent, à la clôture et conformément à la loi de finance adoptée, la dette d'impôt est calculée en appliquant les taux de 26.50% (2021) et 25% (à compter de 2022).

Les actifs et passifs d'impôts différés sont compensés lorsqu'ils concernent une même entité fiscale, ce qui est notamment le cas dans le cadre de l'intégration fiscale au niveau de POULAILLON SA, BRETZELS MORICETTES MFP POULAILLON SA, EAUX MINERALES DE VELLEMINFROY SAS et AU MOULIN POULAILLON SARL.

	31/03/2021	30/09/2020
Sur différences temporaires	97	20
Sur activation des déficits reportables	611	1 143
Sur engagements sociaux	162	146
Sur crédit bail	(197)	(145)
Sur plus value en sursis d'imposition	(74)	(74)
Sur réévaluation d'actifs	(21)	(31)
Sur retraitement résultat fiscal latent	(35)	(30)
Sur frais d'établissement	2	2
Impôt différé net	544	1 030

- Rationalisation de la charge d'impôt

	31/03/2021	31/03/2020
Résultat net des sociétés intégrées	1 165	(344)
Charge d'impôt	486	(59)
Résultat consolidé avant impôt	1 651	(403)
Taux de droit commun	28,00%	31,00%
Charge théorique d'impôt	462	(125)
Incidence des différences permanentes	99	230
Différentiel de taux	(16)	(23)
Impôt différé actif non reconnu	1	42
Crédits d'impôts	(4)	(86)
Autres	(57)	(96)
Charge d'impôt réelle	486	(59)

- Impôts différés actifs sur déficits fiscaux

	Montant des déficits activés à l'ouverture	Déficits activés sur la période	Déficits consommés	Montant des déficits activés à la clôture
Bretzels Moricettes MFP Poulaillon SA	-	-	-	-
Source de Velleminfroy SARL	220	-	(4)	216
Eaux minérales de Velleminfroy SAS	193	-	-	193
Poulaillon Saint-Vit	1 780	-	(353)	1 427
Groupe d'intégration fiscale	2 201	-	(1 546)	655
TOTAL	4 394	-	(1 903)	2 491
Impôt différé actif correspondant	1 143	-	(532)	611

L'intégralité des déficits au sein du Groupe sont activés à l'exception :

- d'une partie du déficit antérieur de Poulaillon Saint-Vit à hauteur de 2 523 k€ dont la récupération a été estimée probable sur un horizon trop lointain lors de l'entrée dans le périmètre.

Note 24. Information sectorielle

24.1. Information sectorielle par activité

31/03/2021	Secteur boulangerie	Secteur professionnels	Secteur eau	Non affecté	Eliminations	TOTAL
Chiffre d'affaires	20 887	18 242	605	60	(7 266)	32 528
<i>Dont ventes externes</i>	20 837	11 251	380	-	-	32 468
<i>Dont ventes intra secteurs</i>	50	6 990	225	-	(7 266)	0
Résultat d'exploitation	1 387	292	(763)	72	-	988
Actifs	30 419	35 781	6 822	7 284	-	80 306
Passifs	19 880	27 711	3 360	7 063	-	58 013
Effectifs équivalents temps plein	398	295	16	47	-	756

31/03/2020	Secteur boulangerie	Secteur professionnels	Secteur eau	Non affecté	Eliminations	TOTAL
Chiffre d'affaires	24 615	22 554	742	118	(7 063)	40 966
<i>Dont ventes externes</i>	24 542	15 654	652	-	-	40 848
<i>Dont ventes intra secteurs</i>	73	6 899	91	-	(7 063)	0
Résultat d'exploitation	573	389	-814	63	0	212

30/09/2020	Secteur boulangerie	Secteur professionnels	Secteur eau	Non affecté	Eliminations	TOTAL
Actifs	33 339	35 239	7 828	5 008	-	81 413
Passifs	23 242	27 846	4 119	5 255	-	60 463
Effectifs équivalents temps plein	452	320	16	45	0	833

24.2. Chiffre d'affaires par zone géographique

	31/03/2021	31/03/2020
France	32 138	40 538
Départements 67 et 68	23 349	25 088
Autres	8 789	15 451
Hors France	390	428
Chiffre d'affaires	32 528	40 966

Note 25. Personnel

	31/03/2021	31/03/2020
Salaires et participation	9 864	12 097
Charges sociales	2 807	3 441
Autres charges de personnel	98	157
Total	12 769	15 695

L'effectif moyen total (ETC) se répartit de la façon suivante :

	31/03/2021	31/03/2020
Secteur boulangerie	398	457
Secteur professionnels	295	321
Secteur eau	16	14
Autres secteurs	47	42
Total	756	835

	31/03/2021	31/03/2020
Cadres	33	31
Employés	723	804
Total	756	835

Note 26. Engagements hors bilan

Les engagements donnés par le Groupe sont les suivants :

Nature	Bénéficiaires	31/03/2021	30/09/2020
Nantissements de fonds de commerce	Banques	5 110	5 835
Hypothèques sur murs de SCI	Banques	2 484	2 649
Caution tête de groupe pour filiales	Banques	7 279	3 867
Caution en cours fournisseurs	Fournisseurs	17	17
Caution réseau de magasin	Bailleurs	222	199

Les engagements reçus par le Groupe sont les suivants :

Nature	Bénéficiaires	31/03/2021
Garantie de l'état sur les PGE à hauteur de 90% des montants contractés	Banques	15 750

Note 27. Informations générales complémentaires

La société BRETZELS MORICETTES MFP POULAILLON SA, filiale de POULAILLON SA, n'a pas comptabilisé dans les charges du semestre clos le 31 mars 2021, le loyer et les charges locatives de l'ancien site de Morschwiller-le-Bas, le bail des locaux étant résilié de plein droit en application de l'article 1722 du Code Civil, suite aux décisions de justice rendues les 12 janvier 2009 et 14 mars 2010 interdisant une activité industrielle dans ces locaux. Les loyers comptabilisés dans les charges annuelles des exercices précédents celui clos au 30 septembre 2018 s'élevaient à 208 k€.

Corrélativement, la société BRETZELS MORICETTES MFP POULAILLON SA, a demandé le remboursement des loyers indûment perçus dans la limite de la prescription. En réaction, le bailleur invoque la nullité de la vente réalisée en 2006.

Un litige porte sur l'indexation des loyers "froids" que le bailleur nous réclame nonobstant les avoirs et renonciations qu'il nous a consenties.

Une procédure a été introduite devant le juge des loyers commerciaux pour la fixation du loyer renouvelé des locaux de Wittelsheim 1.