

COMPTES CONSOLIDES ANNUELS

AU 30 SEPTEMBRE 2021



BILAN	3
COMPTE DE RESULTAT	4
TABEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	5
TABEAU 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	7
Note 4. Périmètre de consolidation	12
Note 5. Principaux faits caractéristiques de la période	12
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	22
Note 20. Résultat financier	22
Note 21. Résultat exceptionnel	22
Note 22. Résultat par action	23
Note 23. Impôts sur le résultat	23
Note 24. Information sectorielle	25
Note 25. Personnel	26
Note 26. Engagements hors bilan	26
Note 27. Informations relatives aux parties liées	27
Note 28. Informations générales complémentaires	27
Note 29. Honoraires des Commissaires aux Comptes	28

BILAN

En K€

Actif	Notes	30/09/2021	30/09/2020
Ecart d'acquisition	7	5 910	6 479
Immobilisations incorporelles	8	3 037	2 061
Immobilisations corporelles	9	33 837	35 991
Immobilisations financières	10	1 039	1 145
Actif immobilisé		43 823	45 676
Stocks et en-cours	11	4 615	4 301
Clients et comptes rattachés	12	5 199	5 858
Impôts différés actif	23	1 393	1 107
Autres créances et comptes de régularisation	12	7 914	9 020
Disponibilités	13	12 323	15 451
Actif circulant		31 444	35 737
Total de l'actif		75 267	81 413

Passif et capitaux propres	Notes	30/09/2021	30/09/2020
Capital	14	5 111	5 111
Primes d'émission		10 035	10 035
Réserves consolidées		4 891	8 959
Résultat consolidé		1 064	(4 066)
Subventions d'investissement		-	-
Capitaux propres		21 101	20 039
Intérêts minoritaires		141	121
Provisions	15	1 643	791
Emprunts et dettes diverses	16	36 511	44 553
Impôts différés passif	23	243	77
Fournisseurs et comptes rattachés	17	7 240	7 884
Autres dettes et comptes de régularisation	17	8 388	7 950
Dettes		52 382	60 464
Total du passif		75 267	81 413

COMPTE DE RESULTAT

En K€

	Notes	30/09/2021	30/09/2020
Chiffre d'affaires	18	67 100	66 787
Achats consommés		(17 571)	(18 473)
Charges de personnel	25	(25 888)	(25 429)
Impôts et taxes		(1 276)	(1 721)
Dotations nettes aux amortissements et provisions		(5 666)	(5 856)
Autres charges et produits d'exploitation	19	(14 817)	(16 647)
Résultat d'exploitation		1 882	(1 338)
Résultat financier	20	(478)	(555)
Résultat courant des sociétés intégrées		1 404	(1 893)
Résultat exceptionnel	21	(24)	(2 289)
Impôts sur les résultats	23	263	691
Résultat net des sociétés intégrées		1 643	(3 490)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	7	(559)	(576)
Résultat net de l'ensemble consolidé		1 084	(4 066)
Résultat des minoritaires		20	0
Résultat net part du Groupe		1 064	(4 066)
Nombre d'actions avant dilution		5 111 119	5 111 119
Résultat net de base par action (en euros)		0,21	(0,80)
Résultat net dilué par actions (en euros)		0,21	(0,80)
EBITDA		7 179	4 325

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
Affectation du résultat	-	-	1 608	(1 608)	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	(4 066)	-	(4 066)	(1)	(4 067)
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	-	-	-	1 064	-	1 064	20	1 084
Situation au 30 septembre 2021	5 111	10 035	4 891	1 064	-	21 101	141	21 242

TABEAU DE VARIATION DES FLUX DE TRESORERIE

En K€

	30/09/2021	30/09/2020
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 084	(4 066)
Amortissements et provisions (hors provisions sur actif circulant)	6 679	8 124
Variation des impôts différés	(120)	(536)
Plus ou moins values de cession d'actif	385	578
Marge brute d'autofinancement des entreprises intégrées	8 028	4 100
Incidence de la variation du besoin de fonds de roulement lié à l'activité	853	287
Flux net de trésorerie générés par l'activité	8 881	4 387
Acquisition d'immobilisations	(6 844)	(7 219)
Dettes s./ acquisitions immos corporelles	(48)	(1 084)
Cessions d'immobilisations (hors titres consolidés)	4 181	98
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(2 711)	(8 205)
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	0	-
Emissions d'emprunts bancaires	4 172	19 450
Remboursements d'emprunts bancaires	(9 817)	(1 688)
Subventions reçues	412	-
Remboursements d'emprunts liés au crédit-bail	(1 429)	(1 045)
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	(6 662)	16 717
Variation de la trésorerie	(493)	12 898
Trésorerie à l'ouverture	10 264	(2 634)
Trésorerie à la clôture	9 771	10 264
Variation de trésorerie par les soldes	(493)	12 898

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 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, sandwiches, 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 POULLAILLON SA.

Les états financiers ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 25 janvier 2022.

Note 2. Base de préparation des états financiers

Le Groupe établit ses comptes consolidés, conformément aux dispositions légales et réglementaires françaises (règlement CRC n° 99-02 et n°2005-10 du Comité de la Réglementation Comptable).

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 clôture ses comptes au 30 septembre. Il en est de même pour la plupart des autres sociétés appartenant au périmètre de consolidation, à l'exception des Sociétés Civiles Immobilières Poulaillon Construction, Les Mirabelles 2, Morschwiller Construction, Les Chenaies, Hochstatt Construction et Andelnans Construction qui clôturent leurs comptes au 31 décembre. Des comptes intermédiaires ont été établis par ces sociétés préalablement à la consolidation.

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.

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 POULAILLON SA et POULAILLON 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. Ecarts 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.

Pour les écarts d'acquisition dont la durée est limitée, un test de dépréciation est réalisé à la clôture des comptes en cas d'indice de perte de valeur.

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

A titre exceptionnel, les grandes lignes de production industrielles sont amorties entre 15 et 20 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.

Toutefois, compte tenu des baisses d'activité et de chiffre d'affaires réalisées par rapport aux exercices antérieurs, des tests de dépréciation ont été effectués au 30 septembre 2021. Les résultats sont présentés en note 9.

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 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 crédit-bail 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, EAUX MINERALES DE VELLEMINFROY et POULAILLON SAINT VIT. Pour ces dernières, l'évaluation des stocks de matières premières et marchandises ainsi que l'évaluation des produits en cours de production tient compte d'un coût de possession.

Une provision pour dépréciation est constituée en fonction de la rotation et de l'ancienneté des articles.

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 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 de l'exercice au 30 septembre 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. 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 du l'impôt prévu 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 pour certains déficits 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 POULAILLON 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 POULAILLON SA, EAUX MINERALES DE VELLEMINFROY SAS et AU MOULIN POULAILLON 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, immobilisations mises au rebut, abandons de créances et opérations de lease-back.

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 30 septembre 2021 est la suivante :

Sociétés	Type	Siège social	SIRET	% d'intérêt		Méthode de Consolidation	
				30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	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 30 septembre 2021, et aucun changement dans les pourcentages d'intérêt.

Note 5. Principaux faits caractéristiques de la période

L'impact du coronavirus covid-19 sur l'activité du Groupe POULAILLON reste fort. Au cours de la période plusieurs périodes de confinement et de couvre-feu ont été mise en place par le gouvernement, notamment les salles de restaurations qui ont dû fermer du 29 octobre 2020 jusqu'au 9 juin 2021, soit plus de sept mois sur l'exercice.

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

La réouverture des restaurants en juin 2021 a permis un net regain d'activité sur l'ensemble du Groupe, notamment au niveau des secteurs BtoB.

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 s'est maintenu jusque sur l'été 2021. 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€. Il a été remboursé en totalité à échéance en décembre 2021.

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 26 octobre 2020, puis les différents couvre-feux opérés jusqu'au 28 mars 2021. Enfin, le solde d'un montant de 560 k€ compense la nouvelle période de confinement débuté en avril 2021. Ces deux dernières quotes-parts figurent en résultat d'exploitation

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

En K€ - Audité	REALISE	<i>Impact COVID</i>	ATTENDU	IMPACT COVID
	30/09/2021	<i>en %</i>	30/09/2021	Net
Compte de résultat	12 mois	12 mois	12 mois	30/09/2021
				12 mois
Chiffre d'affaires	67 100	(27,2%)	92 123	(25 023)
Résultat d'exploitation	1 882	(51,5%)	3 878	(1 996)
dont Réseau et Professionnels	3 124	(38,5%)	5 082	(1 959)
dont Eau Minérale	(1 242)	(3,1%)	- 1 204	(38)
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>2,8%</i>		<i>4,2%</i>	<i>Non comparable</i>
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 064		989	75

Provisions IMAVAL incluses voir note 28

L'impact COVID est indiqué net des mesures de soutien tel que l'indemnité d'assurance perçue.

Impact par estimation de la crise sanitaire du COVID-19 sur le bilan de la période

En K€ - Audité	REALISE	<i>Impact COVID</i>	ATTENDU	IMPACT COVID
	30/09/2021	<i>en %</i>	30/09/2021	Net
Bilan	12 mois	12 mois	12 mois	cumulé
				30/09/2021
Actif immobilisé	43 823	(15,6%)	51 913	(8 090)
Actif circulant	19 121	13,3%	16 872	2 249
Trésorerie	12 323	83,2%	6 727	5 596
TOTAL ACTIF	75 267	(0,3%)	75 512	(245)
Capitaux propres	21 242	(21,4%)	27 026	(5 784)
Provisions	1 643	0,0%	1 643	-
Dettes financières	36 511	17,9%	30 972	5 539
Autres dettes	15 871	0,0%	15 871	0
TOTAL PASSIF	75 267	(0,3%)	75 512	(245)

Impact par estimation du ratio d'endettement du Groupe

En K€ - Audité

Fonds propres - Gearing

	REALISE 30/09/2021 12 mois	<i>Impact COVID</i> <i>En K€</i>	ATTENDU 30/09/2021 12 mois
Capitaux propres totaux	21 242	(5 784)	27 026
Dettes financières	36 511	+ 5 539	30 972
Trésorerie à l'actif	12 323	+ 5 596	6 727
Endettement net	24 188		24 245
Ratio d'endettement net	113,9%		89,7%

L'impact COVID tient compte de l'indemnité d'assurance

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 les turbulences sanitaires le Groupe continu son développement.

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.

L'activité BtoC s'agrandit également 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.

Le magasin situé dans le centre commercial Hyper U de Sierentz (68) a déménagé sur le parking de ce même centre commercial permettant la création d'un format Moulin avec drive et une augmentation de la surface assise. Le point de vente a été inauguré le 09 juillet 2021.

Note 6. Evénements postérieurs

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

L'ombre d'une 5^{ème} vague de cas COVID-19 pousse le Groupe POULAILLON à rester prudent.

Depuis la clôture des comptes annuels un nouveau magasin en franchise a ouvert sur l'aire d'autoroute du haut-Koenigsbourg (67) le 20 octobre 2021. Il s'agit du premier magasin ouvert sur ce type d'emplacement.

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

NOTES RELATIVES AU BILAN

Note 7. Ecart d'acquisition

	30/09/2021	30/09/2020
Valeurs brutes à l'ouverture	11 092	11 101
Acquisitions	-	-
Diminutions	-	-
Autres variations	(10)	(9)
Valeurs brutes à la clôture	11 082	11 092
Dépréciations cumulées à l'ouverture	(4 614)	(4 038)
Dotations	(559)	(576)
Reprises	-	-
Dépréciations cumulées à la clôture	(5 173)	(4 614)
Valeurs nettes à l'ouverture	6 479	7 064
Valeurs nettes à la clôture	5 910	6 479

Les écarts d'acquisitions se décomposent comme suit :

Sociétés	Brut	Correction fonds commerciaux	Ecart d'acquisition bruts après correction	Amortissements et dépréciations	Net 30/09/2021	Net 30/09/2020
MFP POULAILLON SA	2 374	261	2 635	(1 824)	811	941
AU MOULIN POULAILLON SARL	3 798	2 832	6 631	(2 899)	3 732	4 071
LES CHENAIES SCI	162	-	162	(77)	85	101
POULAILLON SAINT-VIT	1 655	-	1 655	(372)	1 283	1 365
TOTAL	7 988	3 094	11 082	(5 173)	5 910	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).

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	-	1 120	40	1 160
Diminutions	-	-	(10)	(10)
Autres variations	74	614	(602)	86
Valeurs brutes à la clôture	590	3 574	77	4 243
Dépréciations cumulées à l'ouverture	(419)	(480)	(48)	(947)
Dotation	(35)	(190)	-	(225)
Reprises	-	-	-	-
Autres variations	(43)	-	11	(32)
Dépréciations cumulées à la clôture	(497)	(670)	(37)	(1 204)
Valeurs nettes à l'ouverture	97	1 361	601	2 061
Valeurs nettes à la clôture	93	2 904	40	3 037

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 Poulaillon ;
- des frais de recherche et développement de nouveaux produits ;
- des frais de création de site internet.
- des frais d'acquisition de droit au bail

L'ERP utilisé pour l'activité BtoB a fait l'objet d'une refonte totale afin de fluidifier et solidifier la base de données clients, logistiques et produits pour permettre une meilleure utilisation de la supply chain et ouvrir de futures possibilités de développements nouveaux. Les travaux de mise à niveau ont été réalisés par le Groupe pour une mise en application en juillet 2021. Le coût de mise en place a été activé sur l'exercice pour 450 K€. Une marge interne sur la réalisation de ce projet a été neutralisée pour 353 K€, dont 218 K€ concerne l'exercice précédent.

Un droit au bail a été acquis sur l'exercice pour 500 K€. Situé à Strasbourg, il s'agit de la cellule voisine de notre magasin situé place de l'Homme de fer. Fort d'un passage très fréquenté, cet investissement permet une synergie bienvenue avec notre établissement déjà en place afin d'en améliorer la capacité d'accueil.

Note 9. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles se détaillent ainsi :

	Terrains et constructions	Autres 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	268	4 086	882	4 863	10 099
Diminutions	-	(2 482)	(3 889)	(641)	(7 012)
Variation de périmètre	-	-	-	-	-
Autres variations	-	-	(1 482)	1 088	(394)
Valeurs brutes à la clôture	13 527	13 272	1 387	41 738	69 928
Dépréciations cumulées à l'ouverture	(3 565)	(6 612)	-	(21 065)	(31 244)
Dotations	(614)	(1 024)	-	(3 657)	(5 295)
Reprises	-	-	-	450	450
Variation de périmètre	-	-	-	-	-
Autres variations	-	-	-	-	-
Dépréciations cumulées à la clôture	(4 179)	(7 636)	-	(24 272)	(36 089)
Valeurs nettes à l'ouverture	9 694	5 055	5 876	15 364	35 991
Valeurs nettes à la clôture	9 348	5 636	1 387	17 464	33 837

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,
- L'acquisition par rachat anticipé de la ligne d'embouteillage d'eau par la société EAUX MINERALES DE VELLEMINFROY SAS, financé auparavant par crédit-bail, à hauteur de 1 091 K€ (une variation négative de même montant a été constaté sur le poste Autres immobilisations en crédit-bail),
- L'acquisition par rachat anticipé de la ligne Moricette et de la ligne Pain situés à Wittelsheim par la société BRETZELS MORICETTES MFP POULAILLON SA, financés auparavant par crédit-bail, à hauteur de 1 341 K€ (une variation négative de même montant a été constaté sur le poste Autres immobilisations en crédit-bail),

Les variations du poste autres immobilisations corporelles en cours s'expliquent par :

- 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 :	1 313 K€
- Professionnels :	7 310 K€
- Eau :	1 256 K€
- Holding autres secteurs :	220 K€

Les autres variations concernent du reclassement de poste à poste et se compensent avec la même rubrique des immobilisations incorporelles.

En présence d'un résultat d'exploitation déficitaire sur le secteur Eau, un test de dépréciation a été réalisé. Les perspectives économiques du pôle Eau ont été évaluées à un niveau équivalent à celui des actifs inscrits au bilan. Pour rappel, une dépréciation a été constatée dans les comptes consolidés au 30 septembre 2020 pour un montant de 1 630 K€.

Les tests effectués sur les autres secteurs d'activité du groupe ne font pas apparaître de baisse de valeur.

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	27
Diminutions	(133)
Variation de périmètre	-
Autres variations	-
Valeurs brutes à la clôture	1 039
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	1 039

Note 11. Stocks et en-cours

	Valeur brute 30/09/2021	Dépréciations cumulées 30/09/2021	Valeur nette 30/09/2021	Valeur nette 30/09/2020
Stock de matières premières, fournitures et autres approvisionnements	2 365	(123)	2 242	2 071
Stocks de marchandises	80	-	80	80
Produits intermédiaires et finis	2 293	-	2 293	2 150
Total	4 738	(123)	4 615	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 30/09/2021	Dépréciations 30/09/2021	Valeur nette 30/09/2021	Valeur nette 30/09/2020
Clients et comptes rattachés	5 314	(115)	5 199	5 858
Autres créances d'exploitation	2 824	-	2 824	3 361
Créances fiscales et sociales	4 324	-	4 324	4 992
Comptes courants	8	-	8	27
Comptes de régularisation et assimilés	757	-	757	640
Total autres créances	7 914	-	7 914	9 020
Total	13 228	(115)	13 113	14 878

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

Note 13. Trésorerie et équivalents de trésorerie

Composantes de la trésorerie	30/09/2021	30/09/2020
Valeurs mobilières de placement	-	-
Disponibilités et équivalents	12 323	15 451
Trésorerie à l'actif du bilan	12 323	15 451
Découverts bancaires et équivalents	(2 552)	(5 188)
Trésorerie nette	9 771	10 264

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

Note 14. Capital

Le capital social s'élève au 30 septembre 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	580	791
Dotations	765	94	859
Reprises consommées	(8)	-	(8)
Reprises non consommées	-	-	-
Valeurs au 30/09/2021	969	674	1 643

Une provision de 635 K€ a été comptabilisée au titre d'un litige sur les loyers du site de Morschwiller. Le Groupe a quitté les locaux en 2012 et considère le bail sans objet, le bâtiment étant à l'état de ruine. Une procédure judiciaire est en cours, des éléments complémentaires sur ce sujet sont évoqués en note 28.

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

Les hypothèses actuarielles de la provision pour engagement de retraite sont les suivantes :

	30/09/2021	30/09/2020
Taux d'actualisation	0,87%	1,04%
Age de départ à la retraite cadres	62 ans	62 ans
Age de départ à la retraite non cadres	62 ans	62 ans
Taux de progression des salaires	1,00%	1,00%
Table de mortalité	INSEE 2016-2018	INSEE 2003-2005

Le taux annuel d'actualisation correspond au taux IBOXX AA+ 10 ans.

Médaille du travail « Bretzel d'Or »

L'engagement pour Bretzel d'Or à la clôture de l'exercice précédent est porté en réserve, la variation de cet engagement à la clôture de l'exercice au 30 septembre 2021, est portée au compte de résultat.

Les hypothèses de calcul retenues pour l'évaluation de l'engagement des Bretzels d'Or sont identiques à celles retenues pour les engagements de retraite, avec une probabilité de présence en fonction de l'âge.

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	4 172	-	4 089	-	-	8 261
Diminution	(9 818)	-	(3 779)	-	-	(13 596)
Variation nette	5	(206)	5	(2 431)	(80)	(2 707)
Valeurs au 30/09/2021	29 117	1 985	4 833	565	9	36 511

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 d'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€ au cours du second semestre de l'exercice. 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-baux contractés, hors intérêts courus, au courant de la période par Pôle d'activité :

	Réseau de magasins	Professionnels	Eau	Holding	Total
Emprunts bancaires contractés (hors PGE)	1 215	1 320	1 143	63	3 740
Emprunts bancaires contractés dans le cadre du PGE	-	-	-	400	400
Crédit-baux contractés	47	3 908	-	134	4 089
Autres (y compris intérêts courus)	11	5	5	11	32
Total	1 273	5 233	1 148	607	8 261

- **Echéancier**

	Moins d'1 an	Entre 1 et 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Emprunts bancaires	6 313	20 230	2 574	29 117
Factor	1 984	-	-	1 984
Crédit-bail	776	2 154	1 903	4 833
Découverts bancaires et équivalents	565	-	-	565
Autres dettes financières	9	-	-	9
Total	9 648	22 383	4 478	36 511

Note 17. Dettes non financières

	30/09/2021	30/09/2020
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 240	7 884
Avances et acomptes reçus	38	197
Dettes fiscales et sociales	6 265	6 350
Autres dettes	1 559	1 239
Produits constatés d'avance	526	165
Total autres dettes et comptes de régularisation	8 388	7 950
Total dettes non financières	15 628	15 834

NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

Note 18. Chiffre d'affaires

	30/09/2021	30/09/2020
Vente de marchandises et production vendue	66 248	65 496
Production vendues de biens	-	-
Prestations de services	852	1 291
Chiffre d'affaires	67 100	66 787

Note 19. Autres produits et charges d'exploitation

	30/09/2021	30/09/2020
Achats non stockés de matières et fournitures	2 702	2 763
Sous-traitance générale	12	20
Locations et charges locatives	7 100	6 451
Entretiens et réparations	1 549	1 616
Primes d'assurance	418	344
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	1 343	1 246
Transports	2 340	2 588
Frais postaux et télécommunications	335	287
Services bancaires	477	393
Autres charges externes	1 176	1 398
Subventions d'exploitation	(314)	(78)
Autres produits	(3)	(8)
Transferts de charges d'exploitation	(2 318)	(374)
Autres charges et produits d'exploitation	14 817	16 647

La part de l'indemnité d'assurance évoquée en note 5. correspondant aux sinistres subis sur l'exercice figure en transferts de charges d'exploitation pour 2 044 K€.

Note 20. Résultat financier

Le résultat financier du groupe s'analyse comme suit :

	30/09/2021	30/09/2020
Produits des participations et valeurs mobilières	3	4
Intérêts versés et charges assimilées	(481)	(558)
Résultat financier	(478)	(554)

Note 21. Résultat exceptionnel

	30/09/2021	30/09/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	6 433	87
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(7 377)	(782)
Dotations nettes aux provisions	(585)	21
Dépréciation d'actifs EMV	-	(1 630)
Autres produits et charges exceptionnels	1 505	15
Résultat exceptionnel	(24)	(2 288)

Le résultat exceptionnel comprend notamment les valeurs nettes comptables des immobilisations sorties au cours de l'exercice. La part concernant le financement de la ligne Moricette de Saint-Vit se chiffre à 3 893 K€ en produits exceptionnels sur opérations de gestion tout comme en charges exceptionnelles sur opérations de gestion.

Le rachat des lignes de production de Wittelsheim et de Velleminfroy impactent les produits exceptionnels sur opérations de gestion d'un montant respectif de 1 270 K€ et 1 036 K€. La sortie de la quote-part correspondante en crédit-bail a généré des charges exceptionnelles sur opérations de gestion pour respectivement 1 345 K€ et 1 091 K€.

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€.

La provision sur les loyers du site de Morschwiller mentionnée en note 15 figure en dotations nettes aux provisions.

Note 22. Résultat par action

Ce tableau est exprimé en euros.

	30/09/2021	30/09/2020
Résultat net part du Groupe en euros	1 063 615	(4 066 368)
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	0,208	(0,796)
Résultat net dilué par action en euros	0,208	(0,796)

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 EURL
- SOURCE DE VELLEMINFROY EURL
- POULAILLON SAINT-VIT

• Charge d'impôt de l'exercice

	30/09/2021	30/09/2020
Impôts exigibles	143	155
Impôts différés	119	536
Total	263	691

L'intégration fiscale existante regroupant les sociétés POULAILLON SA, BRETZELS MORICETTES MFP POULAILLON SA, EAUX MINERALES DE VELLEMINFROY SAS et AU MOULIN POULAILLON SARL a permis de réaliser une économie d'impôt de 1 091 014 euros au 30 septembre 2021, contre 440 024 euros au 30 septembre 2020 du fait de l'imputation des situations fiscales déficitaires.

La convention d'intégration fiscale prévoit que l'économie d'impôt réalisée par le Groupe est rétrocédée aux filiales déficitaires.

- **Impôts différés**

Suite à l'adoption le 30 décembre par la loi de finance pour 2018 n°2017-1837 d'une mesure visant à renforcer la diminution de l'impôt sur les sociétés déjà amorcée en 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.

	30/09/2021	30/09/2020
Sur différences temporaires	133	20
Sur activation des déficits reportables	1 179	1 143
Sur engagements sociaux	170	146
Sur crédit bail	(196)	(145)
Sur plus value en sursis d'imposition	(74)	(74)
Sur réévaluation d'actifs	(60)	(31)
Sur retraitement résultat fiscal latent	(88)	(30)
Sur élimination de marge interne	85	-
sur frais d'établissement	-	2
Impôt différé net	1 150	1 030

- **Rationalisation de la charge d'impôt**

	30/09/2021	30/09/2020
Résultat net des sociétés intégrées	1 064	(4 066)
Charge d'impôt	(263)	(691)
Résultat consolidé avant impôt	801	(4 757)
Taux de droit commun	28,00%	28,00%
Charge théorique d'impôt	224	(1 332)
Incidence des différences permanentes	(213)	872
Déficits non activés	(529)	120
Différentiel de taux	476	(96)
Crédits d'impôts	(150)	(157)
Autres	(71)	(98)
Charge d'impôt réelle	(262)	(691)

- **Impôts différés actifs sur déficits fiscaux**

	Montant des déficits activés à l'ouverture	Déficits activés sur la période	Déficits consommés	Impact du changement de taux	Montant des déficits activés à la clôture
Bretzels Moricettes MFP Poulaillon SA	-	-	-	-	-
Source de Velleminfroy SARL	220	-	-	-	220
Eaux minérales de Velleminfroy SAS	193	-	-	-	193
Poulaillon Saint-Vit SA	1 780	1 599	(440)	-	2 940
Groupe d'intégration fiscale	2 201	-	(833)	-	1 368
TOTAL	4 394	1 599	(1 273)	-	4 721
Impôt différé actif correspondant	1 143	400	(343)	(21)	1 179

La projection des bénéfices à venir sur un horizon de 5 exercices permettent d'estimer la base future d'imputation des déficits à 1 599 k€. L'impôt correspondant, soit 400 K€, a par conséquent été activé sur la période.

Les déficits de Poulaillon Saint Vit n'ont pas été activés à hauteur de 924 k€ dont la récupération a été estimée probable sur un horizon trop lointain.

Note 24. Information sectorielle

24.1. Information sectorielle par activité

30/09/2021	Secteur boulangerie	Secteur professionnels	Secteur eau	Non affecté	Eliminations	TOTAL
Chiffre d'affaires	43 572	37 347	1 213	167	(15 199)	67 100
<i>Dont ventes externes</i>	43 477	22 527	929	167	-	67 100
<i>Dont ventes intra secteurs</i>	95	14 820	283	-	(15 199)	-
Résultat d'exploitation	2 137	804	(1 242)	183	-	1 882
Actifs	27 617	35 561	7 868	4 221	-	75 267
Passifs	18 510	26 485	3 467	5 564	-	54 025

30/09/2020	Secteur boulangerie	Secteur professionnels	Secteur eau	Non affecté	Eliminations	TOTAL
Chiffre d'affaires	41 541	35 649	1 518	114	(12 033)	66 787
<i>Dont ventes externes</i>	41 426	23 800	1 448	114	-	66 787
<i>Dont ventes intra secteurs</i>	115	11 849	70	-	(12 033)	-
Résultat d'exploitation	1 116	(978)	(1 523)	47	-	(1 338)
Actifs	33 339	35 239	7 828	5 008	-	81 414
Passifs	23 242	27 846	4 119	5 255	-	60 463

24.2. Chiffre d'affaires par zone géographique

	30/09/2021	30/09/2020
France	66 317	65 905
Départements 67 et 68	45 864	43 369
Autres	20 453	22 536
Hors France	783	882
Chiffre d'affaires	67 100	66 787

Note 25. Personnel

	30/09/2021	30/09/2020
Salaires et participation	20 301	20 099
Charges sociales	5 396	5 077
Autres charges de personnel	191	253
Total	25 888	25 429

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

	30/09/2021	30/09/2020
Secteur boulangerie	462	439
Secteur professionnels	321	332
Secteur eau	19	16
Autres secteurs	46	45
Total	848	833

	30/09/2021	30/09/2020
Cadres	35	31
Employés	813	802
Total	848	833

Note 26. Engagements hors bilan

Les engagements donnés par le Groupe sont les suivants :

Nature	Bénéficiaires	30/09/2021	30/09/2020
Nantissements de fonds de commerce	Banques	7 938	5 835
Hypothèques sur murs de SCI	Banques	2 848	2 649
Caution tête de groupe pour filiales	Banques	5 502	3 867
Caution en cours fournisseurs	Fournisseurs	-	17
Caution réseau de magasin	Bailleurs	180	199

Les engagements reçus par le Groupe sont les suivants :

Nature	Bénéficiaires	30/09/2021	30/09/2020
Garantie de l'état sur les PGE à hauteur de 90% des montants contractés	Banques	9 905	15 390

Note 27. Informations relatives aux parties liées

- Rémunérations allouées aux membres des organes d'administration et de surveillance**

Le montant des rémunérations brutes allouées à raison des fonctions des membres de l'organe de direction dans des entreprises contrôlées et des intérêts des comptes courants d'associés versés aux dirigeants, se sont élevées à 329 K€ euros et se répartissent comme suit :

Sociétés	30/09/2021	30/09/2020
POULAILLON SA	331	330
MFP POULAILLON SA	0	0
POULAILLON SAINT VIT	0	0
TOTAL	331	330

Aucun engagement supplémentaire par rapport au personnel en matière de pensions et indemnités assimilées ne bénéficie aux membres actifs de l'organe de direction ni les anciens membres actifs (absence de retraite à prestations définies).

- Relations avec des parties liées**

Il n'existe pas de transactions effectuées avec des parties liées qui ne seraient pas réalisées à des conditions de marché.

Note 28. Informations générales complémentaires

La société BRETZELS MORICETTES MFP POULAILLON SA (MFP), et la société tête du groupe, POULAILLON SA (PSA), sont en litige avec la société qui a donné à bail le site de MORSCHWILLER LE BAS puis de WITTELSHEIM dans le cadre de plusieurs procédures judiciaires.

Le litige entre les parties trouve son origine dans une promesse de vente consentie par les associés de la société propriétaire des locaux de MORSCHWILLER LE BAS et de WITTELSHEIM portant sur les parts sociales de cette société.

La mise en œuvre de la promesse en 2016 fait l'objet d'un litige, qui n'a pas donné lieu à une décision définitive et qui est soumise à la Cour d'appel de COLMAR, portant sur la revendication de la propriété de ces parts.

Le Groupe POULAILLON a parallèlement engagé la responsabilité civile du promettant pour manquement à ses obligations et sollicite sa condamnation pécuniaire à ce titre.

Parallèlement, plusieurs procédures judiciaires existent opposant MFP à son bailleur.

Concernant le site de MORSCHWILLER :

- Le bailleur demande la nullité de l'acte authentique du 29 septembre 2006 par lequel il a acquis le site de MORSCHWILLER. La société MFP invoque pour sa part notamment la prescription de l'action du bailleur et subsidiairement son mal fondé.

- Corrélativement, MFP considère que le bail portant sur le site de MORSCHWILLER a pris fin en 2012 par suite du transfert de l'activité vers le nouveau site de WITTELSHEIM dont le bailleur est également propriétaire, et par l'effet de la reprise de possession des lieux par ce dernier à cette même date. Le bailleur, pour sa part, sollicite le paiement des loyers courus depuis 2017 et MFP sollicite la restitution des loyers qu'elle estime avoir versé indument à compter de 2012.

Concernant le site de WITTELSHEIM :

- un litige porte sur le montant du loyer convenu par les parties et sur les indexations pratiquées par le bailleur qui sont contestées par MFP et qui sont réclamées par le bailleur.

L'inscription en comptabilité, qui correspond à une position de prudence, de la société MFP est de 1 245 k€ tous litiges confondus avec le Bailleur des sites de Morschwiller et de Wittelsheim.

Le Groupe POULAILLON, estime avoir subi un préjudice important suite au refus des associés du bailleur d'honorer la levée de la promesse de cession de parts sociales. Le Groupe POULAILLON a assigné en réparation.

Note 29. Honoraires des Commissaires aux Comptes

Sociétés	Jean FOLTZER	FIBA	ECA NEXIA	30/09/2021	30/09/2020
<u>Honoraires liés à la certification des comptes</u>					
POULAILLON SA	18	13	13	44	39
MFP POULAILLON SA	5	15	15	35	12
AU MOULIN POULAILLON SARL	-	15	15	30	22
EAUX MINERALES DE VELLEMINFROY SAS	2	7	-	9	7
POULAILLON SAINT VIT SA	-	-	7	7	6
Sous-total	25	50	50	125	86
<u>Honoraires liés aux autres services</u>					
POULAILLON SA	3	3	-	6	-
Sous-total	3	3	-	6	-
TOTAL	28	53	50	131	86