



**KPMG AUDIT RHONE ALPES AUVERGNE**

51 rue de Saint Cyr  
CS 60409  
69338 Lyon Cedex 9  
France

7, rue de l'Artisanat  
42390 Villars  
France

# Moulinvest S.A.

**Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 août 2016  
Moulinvest S.A.  
Z.A. de la Ville - 43220 Dunières  
*Ce rapport contient 21 pages*  
Référence : GVI/PG/gc



**KPMG AUDIT RHONE ALPES AUVERGNE**  
51 rue de Saint Cyr  
CS 60409  
69338 Lyon Cedex 9  
France



7, rue de l'Artisanat  
42390 Villars  
France

## **Moulinvest S.A.**

Siège social : Z.A. de la Ville - 43220 Dunières  
Capital social : € 3 690 406

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 août 2016

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 août 2016, sur :

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

## **1 Opinion sur les comptes annuels**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

## 2 Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants.

L'activité de la société est notamment financière. Les titres de participation et les créances rattachées, sont évalués respectivement à leur coût d'acquisition et leur valeur nominale, dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans les notes « Titres immobilisés » et « Créances immobilisées » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment à revoir les perspectives de rentabilité des activités concernées et de réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles établies par la société sous le contrôle de la direction générale.

Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

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

## 3 Vérifications et informations spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Saint-Etienne, le 5 décembre 2016

Villars, le 5 décembre 2016

KPMG Audit Rhône Alpes Auvergne

SECA FOREZ



Guy Villemagne  
Associé



Pierre Gérard  
Associé

|   |   |  |           |
|---|---|--|-----------|
| Désignation de l'entreprise : SA MOULINVEST |   | Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12 |           |
| Adresse de l'entreprise Z.A. de Ville       |   | 43220 DUNIERES                                     |           |
| Durée de l'exercice précédent* 12           |   | Néant <input type="checkbox"/> *                   |           |
| Numéro SIRET* 4 3 3 1 2 2 6 3 7 0 0 0 1 3   |   |  |           |
|   |   | Exercice N clos le, 3 1 0 8 2 0 1 6                |           |
|   |   | N-1 3 1 0 8 2 0 1 5                                |           |
|   |   | Net 3  |           |
|   |   | Net 4  |           |
| Capital souscrit non appelé (I)             |   | AA   |           |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES               | Frais d'établissement *   | AB   | AC        |
|   | Frais de développement *  | CX   | CQ        |
|   | Concessions, brevets et droits similaires                         | AF   | AG        |
|   | Fonds commercial (1)  | AH   | AI        |
|   | Autres immobilisations incorporelles                              | AJ   | AK        |
|   | Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles             | AL   | AM        |
|   | Terrains  | AN   | AO        |
|   | Constructions   | AP   | AQ        |
|   | Installations techniques, matériel et outillage industriels       | AR   | AS        |
|   | Autres immobilisations corporelles                                | AT   | AU        |
|   | Immobilisations en cours  | AV   | AW        |
|   | Avances et acomptes   | AX   | AY        |
|   | Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence   | CS   | CT        |
|   | Autres participations   | CU   | CV        |
|   | Créances rattachées à des participations                          | BB   | BC        |
|   | Autres titres immobilisés   | BD   | BE        |
| Prêts                                       | BF  | BG   |           |
| Autres immobilisations financières*         | BH  | BI   |           |
| <b>TOTAL (II)</b>                           | <b>BJ</b>   | <b>BK</b>  |           |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)             | Matières premières, approvisionnements                            | BL   | BM        |
|   | En cours de production de biens                                   | BN   | BO        |
|   | En cours de production de services                                | BP   | BQ        |
|   | Produits intermédiaires et finis                                  | BR   | BS        |
|   | Marchandises  | BT   | BU        |
|   | Avances et acomptes versés sur commandes                          | BV   | BW        |
|   | Clients et comptes rattachés (3)*                                 | BX   | BY        |
|   | Autres créances (3)   | BZ   | CA        |
|   | Capital souscrit et appelé, non versé                             | CB   | CC        |
|   | Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....)    | CD   | CE        |
| Disponibilités                              | CF  | CG   |           |
| Charges constatées d'avance (3)*            | CH  | CI   |           |
| <b>TOTAL (III)</b>                          | <b>CJ</b>   | <b>CK</b>  |           |
| Comptes de régularisation                   | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)                          | CW   |           |
|   | Primes de remboursement des obligations (V)                       | CM   |           |
|   | Ecart de conversion actif* (VI)                                   | CN   |           |
|   | <b>TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)</b>                                     | <b>CO</b>  | <b>IA</b> |
| Renvois : (1) Dont droit au bail            | (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : | CP   |           |
| Clause de réserve de propriété :*           | Stocks :  | (3) Part à plus d'un an :                          | CR        |

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

ACTIF IMMOBILISE \*

ACTIF CIRCULANT

STOCKS \*

DIVERS

Comptes de régularisation

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2033  
Dossier N°013551 en Euros

Désignation de l'entreprise : SA MOULINVEST

Néant  \*

|  |  | Exercice N |            | Exercice N-1 |  |
|--|--|------------|------------|--------------|--|
| CAPITAUX PROPRES   | Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : .....3....6.9.0....4.0.6.....)   | DA         | 3 690 406  | 3 690 406    |  |
|  | Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...  | DB         | 8 395 850  | 8 395 850    |  |
|  | Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK )   | DC         |            |              |  |
|  | Réserve légale (3)   | DD         | 44 225     | 41 426       |  |
|  | Réserves statutaires ou contractuelles   | DE         |            |              |  |
|  | Réserves réglementées (3)* ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="checkbox"/> BI ) | DF         |            |              |  |
|  | Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <input type="checkbox"/> EJ )   | DG         | 518 638    | 465 462      |  |
|  | Report à nouveau   | DH         |            |              |  |
|  | RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)   | DI         | (688 138)  | 55 975       |  |
|  | Subventions d'investissement   | DJ         |            |              |  |
|  | Provisions réglementées *  | DK         | 50 218     | 35 328       |  |
|  | <b>TOTAL (I)</b>   | DL         | 12 011 199 | 12 684 447   |  |
| Autres fonds propres   | Produit des émissions de titres participatifs  | DM         |            |              |  |
|  | Avances conditionnées  | DN         |            |              |  |
|  | <b>TOTAL (II)</b>  | DO         |            |              |  |
| Provisions pour risques et charges   | Provisions pour risques  | DP         | 168 367    |              |  |
|  | Provisions pour charges  | DQ         | 23 700     | 15 332       |  |
|  | <b>TOTAL (III)</b>   | DR         | 192 067    | 15 332       |  |
| DETTES (4)   | Emprunts obligataires convertibles   | DS         |            |              |  |
|  | Autres emprunts obligataires   | DT         |            |              |  |
|  | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)   | DU         | 2 720 672  | 2 206 795    |  |
|  | Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI )                           | DV         | 2 014 345  | 1 749 681    |  |
|  | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours   | DW         |            |              |  |
|  | Dettes fournisseurs et comptes rattachés   | DX         | 189 881    | 213 628      |  |
|  | Dettes fiscales et sociales  | DY         | 262 219    | 197 007      |  |
|  | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés  | DZ         | 1 523      | 7 893        |  |
|  | Autres dettes  | EA         | 9 602      | 9 871        |  |
| Compte régul.  | EB   |            |            |              |  |
|  | <b>TOTAL (IV)</b>  | EC         | 5 198 242  | 4 384 875    |  |
|  | Ecarts de conversion passif* (V)   | ED         |            |              |  |
|  | <b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>   | EE         | 17 401 508 | 17 084 654   |  |
| RENVIS   | (1) Ecart de réévaluation incorporé au capital   | IB         |            |              |  |
|  | (2) Dont {<br>Réserve spéciale de réévaluation (1959)<br>Ecart de réévaluation libre<br>Réserve de réévaluation (1976)     | IC         |            |              |  |
|  |  | ID         |            |              |  |
|  |  | IE         |            |              |  |
|  | (3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *   | EF         |            |              |  |
| (4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                    | EG   | 2 812 398  | 2 768 351  |              |  |
| (5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP | EH   | 1 098 545  |            |              |  |

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

| Désignation de l'entreprise : SA MOULINVEST                           |   | Exercice N   |  |       | Exercice (N-1) |           |           |
|---|---|--|--|-------|----------------|-----------|-----------|
|   |   | France   | Exportations et livraisons intracommunautaires | Total |                |           |           |
| PRODUITS D'EXPLOITATION   | Ventes de marchandises*   | FA   | FB   | FC    |                |           |           |
|   | Production vendue   | biens*   | FD   | FE    | FF             |           |           |
|   |   | services*  | FG   | FH    | FI             | 1 020 381 |           |
|   | Chiffres d'affaires nets*   | FJ   | FK   | FL    | 1 020 381      | 942 773   |           |
|   | Production stockée*   |  |  | FM    |                |           |           |
|   | Production immobilisée*   |  |  | FN    |                |           |           |
|   | Subventions d'exploitation  |  |  | FO    |                |           |           |
|   | Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges* (9)                    |  |  | FP    | 37 174         | 21 781    |           |
|   | Autres produits (1) (11)  |  |  | FQ    | 606 349        | 580 172   |           |
|   | <b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>  |  |  |       | FR             | 1 663 903 | 1 544 727 |
| CHARGES D'EXPLOITATION  | Achats de marchandises (y compris droits de douane)*                                    |  |  | FS    |                |           |           |
|   | Variation de stock (marchandises)*  |  |  | FT    |                |           |           |
|   | Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)* |  |  | FU    |                |           |           |
|   | Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*                          |  |  | FV    |                |           |           |
|   | Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *   |  |  | FW    | 627 447        | 619 466   |           |
|   | Impôts, taxes et versements assimilés*  |  |  | FX    | 33 889         | 30 468    |           |
|   | Salaires et traitements*  |  |  | FY    | 503 924        | 581 866   |           |
|   | Charges sociales (10)   |  |  | FZ    | 275 973        | 289 151   |           |
|   | DOTATIONS D'EXPLOITATION  | Sur immobilisations                                | - dotations aux amortissements*                |       | GA             | 56 329    | 181 936   |
|   |   |  | - dotations aux provisions                     |       | GB             |           |           |
|   |   | Sur actif circulant : dotations aux provisions*    |  |       | GC             | 93 502    |           |
|   |   | Pour risques et charges : dotations aux provisions |  |       | GD             | 8 368     | 3 534     |
|   | Autres charges (12)   |  |  | GE    | 578            | 321       |           |
| <b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>                      |   |  |  | GF    | 1 600 010      | 1 706 741 |           |
| <b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>                           |   |  |  | GG    | 63 893         | (162 014) |           |
| opérations en commun  | Bénéfice attribué ou perte transférée*  |  | (III)  | GH    |                |           |           |
|   | Perte supportée ou bénéfice transféré*  |  | (IV)   | GI    |                |           |           |
| PRODUITS FINANCIERS   | Produits financiers de participations (5)   |  |  | GJ    | 36 870         | 37 250    |           |
|   | Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)            |  |  | GK    |                |           |           |
|   | Autres intérêts et produits assimilés (5)   |  |  | GL    | 838            |           |           |
|   | Reprises sur provisions et transferts de charges  |  |  | GM    | 2 510          | 19 502    |           |
|   | Différences positives de change   |  |  | GN    |                |           |           |
|   | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                           |  |  | GO    |                | 162       |           |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                              |   |  |  | GP    | 40 218         | 56 914    |           |
| CHARGES FINANCIÈRES   | Dotations financières aux amortissements et provisions*                                 |  |  | GQ    | 725 931        |           |           |
|   | Intérêts et charges assimilées (6)  |  |  | GR    | 95 795         | 109 284   |           |
|   | Différences négatives de change   |  |  | GS    |                |           |           |
|   | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                          |  |  | GT    |                |           |           |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                             |   |  |  | GU    | 821 726        | 109 284   |           |
| <b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>                                |   |  |  | GV    | (781 507)      | (52 370)  |           |
| <b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b> |   |  |  | GW    | (717 614)      | (214 384) |           |

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

4 **COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)**

DGFIP N° 2053 2016

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code Général des Impôts)

**EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT**

|   |   |  |                                  |                   |
|---|---|--|----------------------------------|-------------------|
| Désignation de l'entreprise : <u>SA MOULINVEST</u>  |   |  | Néant <input type="checkbox"/> * |                   |
|   |   | Exercice N   | Exercice N-1                     |                   |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>   | Produits exceptionnels sur opérations de gestion  | HA   |                                  |                   |
|   | Produits exceptionnels sur opérations en capital *  | HB   | 122 740      53 958              |                   |
|   | Reprises sur provisions et transferts de charges  | HC   |                                  |                   |
|   | <b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>   | HD   | 122 740      53 958              |                   |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>  | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)   | HE   | 4 823      13 987                |                   |
|   | Charges exceptionnelles sur opérations en capital *   | HF   | 129 625      46 737              |                   |
|   | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions  | HG   | 14 890      14 890               |                   |
|   | <b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>   | HH   | 149 337      75 614              |                   |
| <b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>   |   | HI   | (26 598)      (21 656)           |                   |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)   |   | HJ   |                                  |                   |
| Impôts sur les bénéfices * (X)  |   | HK   | (56 074)      (292 015)          |                   |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>   |   | HL   | 1 826 861      1 655 599         |                   |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>   |   | HM   | 2 514 999      1 599 624         |                   |
| <b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b>   |   | HN   | (688 138)      55 975            |                   |
| <b>REVENUS</b>  | (1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme   | HO   |                                  |                   |
|   | (2) Dont {  | produits de locations immobilières   | HY                               |                   |
|   |   | produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous) | IG                               |                   |
|   | (3) Dont {  | - Crédit bail mobilier *   | HP                               | 14 127      6 229 |
|   |   | - Crédit bail immobilier   | HQ                               |                   |
|   | (4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous) | IH   |                                  |                   |
|   | (5) Dont produits concernant les entreprises liées  | IJ   | 36 870      37 250               |                   |
|   | (6) Dont intérêts concernant les entreprises liées  | IK   | 8 688      7 074                 |                   |
|   | (6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)                      | HX   |                                  |                   |
|   | (9) Dont transferts de charges  | A1   | 37 174      21 781               |                   |
|   | (10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)   | A2   |                                  |                   |
|   | (11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)                              | A3   | 606 343      580 162             |                   |
|   | (12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)                               | A4   | 320                              |                   |
| (13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9  |   |  |                                  |                   |
| (7) <b>Détail des produits et charges exceptionnels</b> (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) |   | Exercice N   |                                  |                   |
| Cf état annexe  |   | Charges exceptionnelles  | Produits exceptionnels           |                   |
|   |   | 149 338  | 122 739                          |                   |
| (8) <b>Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :</b>  |   | Exercice N   |                                  |                   |
|   |   | Charges antérieures  | Produits antérieurs              |                   |
|   |   |  |                                  |                   |
|   |   |  |                                  |                   |
|   |   |  |                                  |                   |
|   |   |  |                                  |                   |

QUADRATUS informatique

\* Des modifications concernant cette rubrique sont données dans le notice n° 2013 Dossier N° 013531 en Euros

## ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 17 401 507.88 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 020 380.54 Euros et dégageant un déficit de 688 137.83- Euros .

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/09/2015 au 31/08/2016 .

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

### FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La société MOULINVEST a augmenté sa participation dans sa filiale SAS SCIERIE MOULIN de 99.33 à 100 %.

Elle a également augmenté sa participation dans sa filiale LIFECO de 66.67% à 99.80%.

### - REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

#### Principes et conventions générales

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

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

#### Permanence des méthodes

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

#### Informations générales complémentaires

Au cours de l'exercice, la société MOULINVEST a eu différents types de relations avec les autres sociétés du groupe dont elle est la tête : achats et ventes de prestations de services. L'ensemble de ces relations sont régies en fonction de conventions de prestations élaborées au niveau du groupe. Il n'existe aucune autre relation avec les parties liées qui ne seraient pas conclues à des conditions normales de marché.



## ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

La société MOULINVEST est toujours cotée en bourse sur le marché Alternext de Nyse Euronext.

Le 1er septembre 2011, elle a signé une convention d'intégration fiscale avec deux de ses filiales : les sociétés SCIERIE MOULIN et MOULIN BOIS ENERGIE.

Le 16 mai 2013, elle a signé une convention d'intégration fiscale avec deux autres de ses filiales : les sociétés FRANCE BOIS IMPREGNES et SCIERIE DE SAINTE AGATHE.

Le 17 septembre 2014, elle a signé une convention d'intégration fiscale avec sa filiale TECHNICBOIS MOULIN (détention indirecte par sa filiale SCIERIE MOULIN).

Le 31 août 2015, elle a signé une convention d'intégration fiscale avec sa filiale IMMO BOISSET.

### - COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

#### Etat des immobilisations

|   | Valeur brute<br>début<br>d'exercice | Augmentations |                  |
|---|-------------------------------------|---------------|------------------|
|   |                                     | Réévaluations | Acquisitions     |
| Frais d'établissements et de développement              | 513 092                             |               |                  |
| <b>TOTAL</b>  | <b>513 092</b>                      |               |                  |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles           | 26 744                              |               | 11 179           |
| <b>TOTAL</b>  | <b>26 744</b>                       |               | <b>11 179</b>    |
| Installations générales agencements aménagements divers | 15 295                              |               | 1 050            |
| Matériel de transport                                   | 167 959                             |               | 142 249          |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier            | 31 120                              |               | 5 730            |
| <b>TOTAL</b>  | <b>214 375</b>                      |               | <b>149 029</b>   |
| Autres participations                                   | 15 348 604                          |               | 1 608 929        |
| Prêts, autres immobilisations financières               | 264 102                             |               | 313 184          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>15 612 706</b>                   |               | <b>1 922 113</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                    | <b>16 366 917</b>                   |               | <b>2 082 321</b> |

## ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

|   |               | Diminutions   |           | Valeur brute<br>en fin<br>d'exercice | Réévaluation<br>Valeur d'origine<br>fin exercice |
|---|---------------|---------------|-----------|--------------------------------------|--|
|   |               | Poste à Poste | Cessions  |                                      |  |
| Frais établissement et de développement                 | TOTAL         |               | 513 092   |                                      |  |
| Autres immobilisations incorporelles                    | TOTAL         |               | 1 144     | 36 779                               | 36 779   |
| Installations générales agencements aménagements divers |               |               |           | 16 345                               | 16 345   |
| Matériel de transport                                   |               |               | 186 642   | 123 566                              | 123 566  |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier            |               |               | 0         | 36 850                               | 36 850   |
|   | TOTAL         |               | 186 642   | 176 761                              | 176 761  |
| Autres participations                                   |               |               | 1 488 000 | 15 469 533                           | 15 469 533                                       |
| Prêts, autres immobilisations financières               |               |               | 341 264   | 236 022                              | 236 022  |
|   | TOTAL         |               | 1 829 265 | 15 705 555                           | 15 705 555                                       |
|   | TOTAL GENERAL |               | 2 530 143 | 15 919 096                           | 15 919 096                                       |

Position des entreprises liées au 31 août 2016 : 15 469 533 euros, soit la totalité des autres participations :

- dont titres de participation : 8 196 110 euros
- dont créances rattachées à des participations : 7 273 423 euros.

Les frais d'achat liés à l'acquisition des titres des sociétés FBI et SSA le 18 avril 2013 ont été immobilisés pour un montant de 74 450 euros, avec un amortissement dérogatoire sur 5 ans.

Au 31 août 2016, la société MOULINVEST détient, dans le cadre d'un contrat de liquidité géré par la SNC GILBERT DUPONT, 5 024 de ses propres actions pour une valeur globale de 24 698 euros à la clôture. La valeur d'inventaire (calculée au cours moyen de bourse du dernier mois) étant de 24 231 euros, une dépréciation a été constatée pour 467 euros.

Ces actions propres sont enregistrées dans le compte 277100. Les mouvements de l'exercice ont fait l'objet de plus et moins values selon la méthode FIFO : le boni global sur rachat d'actions s'élève à 6 206 euros, et le mali global sur rachat d'actions à 30 712 euros.

Au 31 août 2016, la société MOULINVEST détient, dans le cadre d'un contrat de rachat d'actions géré par la SNC GILBERT DUPONT, 20 622 de ses propres actions pour une valeur globale de 136 325 euros à la clôture. La valeur d'inventaire (calculée au cours moyen de bourse du dernier mois) étant de 99 461 euros, une dépréciation a été constatée pour 36 864 euros.

Ces actions propres sont enregistrées dans le compte 277101. Il n'y a pas eu de mouvements sur l'exercice écoulé.

## ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

### Etat des amortissements

| Situations et mouvements de l'exercice                  | Montant début d'exercice | Dotations de l'exercice | Diminutions Reprises | Montant fin d'exercice |
|---|--------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|
| Frais établissement recherche développement TOTAL       | 513 092                  |                         | 513 092              |                        |
| Autres immobilisations incorporelles TOTAL              | 9 368                    | 11 490                  | 1 144                | 19 714                 |
| Installations générales agencements aménagements divers | 7 009                    | 3 891                   |                      | 10 899                 |
| Matériel de transport                                   | 99 354                   | 35 227                  | 87 729               | 46 851                 |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier            | 24 000                   | 5 721                   |                      | 29 721                 |
| TOTAL   | 130 362                  | 44 839                  | 87 729               | 87 472                 |
| TOTAL GENERAL   | 652 822                  | 56 329                  | 601 966              | 107 186                |

| Ventilation des dotations de l'exercice  | Amortissements linéaires | Amortissements dégressifs | Amortissements exceptionnels | Amortissements dérogatoires |          |
|--|--------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|----------|
|  |                          |                           |                              | Dotations                   | Reprises |
| Autres immob.incorporelles TOTAL         | 11 490                   |                           |                              |                             |          |
| Instal.générales agenc.aménag.divers     | 3 891                    |                           |                              |                             |          |
| Matériel de transport                    | 35 227                   |                           |                              |                             |          |
| Matériel de bureau informatique mobilier | 5 721                    |                           |                              |                             |          |
| TOTAL                                    | 44 839                   |                           |                              |                             |          |
| TOTAL GENERAL                            | 56 329                   |                           |                              |                             |          |

### Etat des provisions

| Provisions réglementées     | Montant début d'exercice | Augmentations Dotations | Diminutions Montants utilisés | Diminutions Montants non utilisés | Montant fin d'exercice |
|-----------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Amortissements dérogatoires | 35 328                   | 14 890                  |                               |                                   | 50 218                 |
| TOTAL                       | 35 328                   | 14 890                  |                               |                                   | 50 218                 |

| Provisions pour risques et charges        | Montant début d'exercice | Augmentations Dotations | Diminutions Montants utilisés | Diminutions Montants non utilisés | Montant fin d'exercice |
|---|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Pensions et obligations similaires        | 15 332                   | 8 368                   |                               |                                   | 23 700                 |
| Autres provisions pour risques et charges |                          | 168 367                 |                               |                                   | 168 367                |
| TOTAL                                     | 15 332                   | 176 735                 |                               |                                   | 192 067                |

| Provisions pour dépréciation           | Montant début d'exercice | Augmentations Dotations | Diminutions Montants utilisés | Diminutions Montants non utilisés | Montant fin d'exercice |
|--|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Sur titres de participation            |                          | 50 900                  |                               |                                   | 50 900                 |
| Sur autres immobilisations financières | 2 977                    | 506 664                 | 2 510                         |                                   | 507 130                |
| Sur comptes clients                    |                          | 20 777                  |                               |                                   | 20 777                 |
| Autres provisions pour dépréciation    |                          | 72 725                  |                               |                                   | 72 725                 |
| TOTAL                                  | 2 977                    | 651 066                 | 2 510                         |                                   | 651 532                |
| TOTAL GENERAL                          | 53 637                   | 842 691                 | 2 510                         |                                   | 893 817                |
| <b>Dont dotations et reprises</b>      |                          |                         |                               |                                   |                        |
| d'exploitation                         |                          | 101 870                 |                               |                                   |                        |
| financières                            |                          | 725 931                 | 2 510                         |                                   |                        |
| exceptionnelles                        |                          | 14 890                  |                               |                                   |                        |

Il existe une provision sur titres de participation pour 50 900 euros : elle concerne la société filiale LIFEKO.

Il existe une provision sur autres immobilisations financières pour 507 130 euros composée :

- d'une provision sur actions propres de 37 300 euros (467 euros sur le contrat de liquidités et 36 864 euros sur le contrat de rachats d'actions)

## ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

- d'une provision pour dépréciation de créance groupe sur la société sous-filiale TECHNICBOIS (détenue à 100% par la société SCIERIE MOULIN elle-même détenue à 100% par la société MOULINVEST) de 469 800 euros.

Il existe une autre provision pour dépréciation pour 72 725 euros : elle concerne une créance sur la sous-filiale TECHNICBOIS.

### Etat des échéances des créances et des dettes

| Etat des créances                        | Montant brut     | A 1 an au plus   | A plus d'1 an    |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Créances rattachées à des participations | 7 273 422        | 0                | 7 273 422        |
| Autres immobilisations financières       | 236 022          | 161 022          | 75 000           |
| Clients douteux ou litigieux             | 24 933           | 0                | 24 933           |
| Autres créances clients                  | 383 680          | 383 680          |                  |
| Impôts sur les bénéfices                 | 265 090          | 265 090          |                  |
| Taxe sur la valeur ajoutée               | 32 772           | 32 772           |                  |
| Groupe et associés                       | 1 196 696        | 1 123 971        | 72 725           |
| Débiteurs divers                         | 36 870           | 36 870           |                  |
| Charges constatées d'avance              | 25 190           | 25 190           |                  |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>9 474 676</b> | <b>2 028 596</b> | <b>7 446 080</b> |

| Etat des dettes  | Montant brut     | A 1 an au plus   | De 1 à 5 ans     | A plus de 5 ans |
|--|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine | 1 104 148        | 1 104 148        |                  |                 |
| Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine | 1 616 525        | 597 253          | 1 019 272        |                 |
| Emprunts et dettes financières divers                    | 1 366 572        | 0                | 1 366 572        |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés                        | 189 881          | 189 881          |                  |                 |
| Personnel et comptes rattachés                           | 48 928           | 48 928           |                  |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux            | 76 164           | 76 164           |                  |                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée                               | 122 809          | 122 809          |                  |                 |
| Autres impôts taxes et assimilés                         | 14 318           | 14 318           |                  |                 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés          | 1 523            | 1 523            |                  |                 |
| Groupe et associés                                       | 647 773          | 647 773          |                  |                 |
| Autres dettes  | 9 602            | 9 602            |                  |                 |
| <b>TOTAL</b>   | <b>5 198 242</b> | <b>2 812 398</b> | <b>2 385 844</b> |                 |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                  | 586 186          |                  |                  |                 |

Position des entreprises liées :

- créances rattachées à des participations : 7 273 423 euros
- créances clients et clients douteux : 407 812 euros
- autres créances (dont créances fiscales et sociales, groupe et associés) : 1 233 615 euros
- dettes rattachées à des participations : 1 366 572 euros
- dettes fournisseurs : 8 290 euros
- autres dettes (dont dettes fiscales et sociales, groupe et associés) : 676 330 euros

## ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

### Composition du capital social

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

| Différentes catégories de titres | Valeurs<br>nominales<br>en euros | Nombre de titres |       |            |           |
|----------------------------------|----------------------------------|------------------|-------|------------|-----------|
|                                  |                                  | Au début         | Créés | Remboursés | En fin    |
| ACTIONS                          | 1.2000                           | 3 075 338        |       |            | 3 075 338 |

### Frais d'établissement

(Code du Commerce Art.R 123-186, al.4)

Il n'y a plus de frais d'augmentation de capital : ils sont totalement amortis.

### Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

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

Ces éléments sont amortis sur la durée de leur utilisation par l'entreprise à savoir :

|                        | Valeurs | Taux<br>d'amortissement |
|------------------------|---------|-------------------------|
| Logiciels et solutions | 36 779  | 100.00                  |

### Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

### Evaluation des amortissements

Concernant les immobilisations corporelles, les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

| Catégorie                    | Mode     | Durée         |
|------------------------------|----------|---------------|
| Matériel de transport        | Linéaire | de 2 à 5 ans  |
| Matériel info. et de bureau  | Linéaire | de 3 à 5 ans  |
| Installations, agenc. divers | Linéaire | de 4 à 5 ans  |
| Mobilier                     | Linéaire | de 4 à 10 ans |

### Titres immobilisés

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

Les immobilisations financières sont évaluées à leur prix d'acquisition, à l'exclusion des frais engagés pour ce faire. La valeur d'inventaire des titres de participation correspond à la valeur d'usage pour la société. Cette valeur d'usage est appréciée par référence aux capitaux propres, aux résultats et aux perspectives de rentabilité des sociétés dont les titres sont détenus.

## ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

### Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.  
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

### Evaluation des valeurs mobilières de placement

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

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode CMP (coût moyen pondéré).

### Produits à recevoir

| Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Montant |
|--|---------|
| Créances clients et comptes rattachés                                    | 138 156 |
| Autres créances  | 36 870  |
| Total  | 175 026 |

Position des entreprises liées :

- créances clients et comptes rattachés : 137 356 euros
- autres créances : 36 871 euros

### Charges à payer

| Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Montant |
|--|---------|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                 | 5 603   |
| Emprunts et dettes financières diverses                                | 78      |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                               | 135 511 |
| Dettes fiscales et sociales  | 108 442 |
| Autres dettes  | 9 602   |
| Total  | 259 236 |

Position des entreprises liées :

- dettes fournisseurs et comptes rattachés : 285 euros
- autres dettes : 9 601 euros

## ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

### Charges et produits constatés d'avance

| Charges constatées d'avance | Montant |
|-----------------------------|---------|
| Charges d'exploitation      | 25 190  |
| Total                       | 25 190  |

### - COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

#### Ventilation du chiffre d'affaires net

(PCG Art. 831-2/14)

| Répartition par secteur d'activité              | Montant   |
|---|-----------|
| Prestations de services à des entreprises liées | 1 020 381 |
| Total   | 1 020 381 |

#### Rémunération des dirigeants

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

| Rémunérations allouées aux membres     | Montant |
|--|---------|
| des organes de direction ou de gérance | 218 540 |
| Total                                  | 218 540 |

Les organes de direction sont le président du conseil d'administration/directeur général et les trois directeurs généraux délégués.

#### Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

|        | Personnel salarié | Personnel mis à la disposition de l'entreprise |
|--------|-------------------|--|
| Cadres | 6                 |  |
| Total  | 6                 |  |

#### Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

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

|                        | Charges financières | Produits financiers |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| Total                  | 821 726             | 40 218              |
| Dont entreprises liées | 697 755             | 36 871              |

#### Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

|  | Résultat avant impôt | Impôt |
|--|----------------------|-------|
| Résultat courant                           | 717 614 -            |       |
| Résultat exceptionnel (hors participation) | 26 598 -             |       |
| Résultat comptable (hors participation)    | 688 138 -            |       |

Le résultat fiscal individuel de la société MOULINVEST est de - 13 648 euros. Il est

## ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

de 824 605 euros après neutralisations de l'intégration fiscale, ce qui génère un impôt sur les sociétés de 274 868 euros.

Le gain d'intégration fiscale lié au déficit d'ensemble du groupe intégré s'élève à 330 942 euros. Il permet à la société MOULINVEST de passer d'un déficit comptable de - 744 212 euros (- 717 614 - 26 598) à un déficit comptable de - 688 138 euros.

Les conventions d'intégration fiscale signées stipulent que chaque filiale intégrée (SCIERIE MOULIN, MOULIN BOIS ENERGIE, FRANCE BOIS IMPREGNES, SCIERIE DE SAINTE AGATHE, TECHNICBOIS MOULIN et IMMO BOISSET) constate sa charge d'impôt sur les sociétés calculée sur ses résultats propres comme en l'absence d'option pour l'intégration fiscale. Par conséquent, le différentiel d'impôt issu de l'intégration fiscale est supporté par la société mère MOULINVEST.

### Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 70 872 euros.

### - ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

#### Dettes garanties par des sûretés réelles

(PCG Art. 531-2/9)

|  | Montant garanti |
|--|-----------------|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 2 100 000       |
| Total  | 2 100 000       |

#### Détail des dettes garanties par des sûretés réelles

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| Emprunt du                            | : 2 100 000 € / CREDIT AGRICOLE-SOCIETE GENERALE-BNP  |
| Montant initial de cette garantie     | : 2 100 000   |
| Montant restant dû en capital         | : 1 316 526   |
| Date de fin d'échéance de la garantie | : 23/10/2020  |
| Nature de la sûreté réelle            | : Délégation garantie actif passif/Respect ratio de<br>levier et de gearing/Nantissement titres FBI-SSA |
| Emprunt du                            | : IDEM CI-DESSUS (SUITE DES GARANTIES REELLES)  |
| Nature de la sûreté réelle            | : Délégation contrat homme-clé Maurice Moulin 750 k€  |



## ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

### Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

#### Engagements donnés

|  |           |                   |
|--|-----------|-------------------|
| Autres engagements donnés :                          |           | 13 167 829        |
| Cautionsolidaire : emp. BCME chez SCI VILLE          | 1 000 000 |                   |
| Cautionsolidaire : emp. LCL-SG chez IM.VILLE         | 263 040   |                   |
| Cautionsolidaire : emp.AUXIFIP/OSEO chez MBE         | 8 900 000 |                   |
| Cautionsolidaire : emp. SG chez MBE                  | 167 869   |                   |
| Cautionsolidaire : garantie contrat EDF chez MOULIN  | 56 924    |                   |
| Cautionsolidaire : emp. SG chez MOULIN               | 144 653   |                   |
| Cautionsolidaire : emp. CR COOP chez MOULIN          | 433 122   |                   |
| Cautionsolidaire : emp. SG chez MOULIN               | 330 285   |                   |
| Cautionsolidaire : emp. CALHL chez MOULIN            | 84 877    |                   |
| Cautionsolidaire : emp. CE chez MOULIN               | 461 261   |                   |
| Cautionsolidaire : emp. ARKEA chez MOULIN            | 310 033   |                   |
| Cautionsolidaire : emp. ARKEA chez MOULIN            | 200 000   |                   |
| Cautionsolidaire : travaux EIFFAGE chez SCI DE VILLE | 360 000   |                   |
| Cautionsolidaire : emp. BNP chez FBI                 | 231 902   |                   |
| Cautionsolidaire : emp. SG chez FBI                  | 223 863   |                   |
| <b>Total (1)</b>                                     |           | <b>13 167 829</b> |
| <b>(1) Dont concernant les filiales</b>              |           | <b>13 167 829</b> |

#### SUITE DES ENGAGEMENTS DONNES :

- Cautionsolidaire : ligne crédit CAG chez LIFECO = 50 000 €
- Cautionsolidaire : ligne crédit SG chez LIFECO = 350 000 €
- Cautionsolidaire : garantie autonome sur ligne crédit ATRADIUS chez LIFECO = 1 000 000 €
- Cautionsolidaire : crédit-bail SG chez FBI (montant initial : 387 704 €) = 277 944 €
- Cautionsolidaire : emp. SG chez FBI = 12 530 euros
- Cautionsolidaire : crédit-bail CE NATIXIS chez FBI = 405 000 €
- Cautionsolidaire : ligne crédit SG chez TECHNICBOIS MOULIN = 100 000 €
- Cautionsolidaire : crédit-bail SG chez SCIERIE MOULIN (montant initial : 547 355 €) = 367 977 €
- Cautionsolidaire : emprunt SG chez MBE = 269 098 €

**TOTAL ENGAGEMENTS DONNES : 16 000 378 €**, concernant entièrement les filiales.

Concernant l'emprunt de la société MOULIN BOIS ENERGIE auprès d'AUXIFIP et OSEO, la SA MOULINVEST s'est engagée à maintenir sa participation dans le capital de la société MOULIN BOIS ENERGIE jusqu'au terme du contrat.

La SA MOULINVEST a en outre autorisé l'affectation en nantissement de l'intégralité des actions qu'elle détient dans le capital de la société MOULIN BOIS ENERGIE au profit d'AUXIFIP et OSEO pour l'emprunt contracté auprès de ces organismes par MOULIN BOIS ENERGIE.

Par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire de la SCIERIE MOULIN réunie extraordinairement le 12 octobre 2011, le compte courant MOULINVEST est bloqué à hauteur de 1 000 000 € chez la SCIERIE MOULIN, en garantie du financement d'un parc à grumes en co-baillage consenti par la Banque Commerciale pour le Marché de l'Entreprise, la Banque Rhône-Alpes, la Caisse d'Épargne et la Banque Populaire Rives de Paris.

## ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

Concernant le crédit-bail de la société MOULIN auprès d'ARKEA et NATIXIS, la SA MOULINVEST a souscrit un engagement de paiement des loyers et de poursuite de location jusqu'au terme du contrat.

### Engagements reçus

|  |                  |
|--|------------------|
| Participation en risque d'OSEO : garantie 80% emp. OSEO 1.5M<br>(solde restant du sur cet emprunt au 31/08/16 : 300 000 €) | 1 200 000        |
| Garantie BPI France : 30% encours du prêt LBO 2.1 M€   | 394 958          |
| <b>Total</b>   | <b>1 594 958</b> |

### Crédit bail

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

| Nature                        | Terrains | Constructions | Instal.Matériel<br>et Outillage | Autres        | Total         |
|-------------------------------|----------|---------------|---------------------------------|---------------|---------------|
| Valeur d'origine              |          |               |                                 | 60 746        | 60 746        |
| Amortissements                |          |               |                                 |               |               |
| - cumuls exercices antérieurs |          |               |                                 | 3 342         | 3 342         |
| - dotations de l'exercice     |          |               |                                 | 7 624         | 7 624         |
| <b>Total</b>                  |          |               |                                 | <b>10 966</b> | <b>10 966</b> |
| Redevances payées             |          |               |                                 |               |               |
| - cumuls exercices antérieurs |          |               |                                 | 3 700         | 3 700         |
| - exercice                    |          |               |                                 | 14 127        | 14 127        |
| <b>Total</b>                  |          |               |                                 | <b>17 827</b> | <b>17 827</b> |
| Redevances restant à payer    |          |               |                                 |               |               |
| - à un an au plus             |          |               |                                 | 15 500        | 15 500        |
| - entre 1 et 5 ans            |          |               |                                 | 28 650        | 28 650        |
| <b>Total</b>                  |          |               |                                 | <b>44 150</b> | <b>44 150</b> |

### Engagement en matière de pensions et retraites

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

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.

Une provision pour indemnités de départ à la retraite est comptabilisée en provision pour risques et charges.

Les hypothèses de calcul retenues sont les suivantes :

- départ à la retraite à l'âge de 65 ans
- méthode retenue : droits proratisés temporis (avec progression des salaires de 1%)
- rotation lente
- taux d'actualisation : 0.98 %
- taux de charges sociales : 50.24 %

## ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

|   | Dirigeants | Autres | Provisions |
|---|------------|--------|------------|
| Pensions et indemnités assimilées                     | 7 539      | 16 161 | 23 700     |
| Indemnités de départ à la retraite et indemnités pour |            |        |            |

### Accroissements et allègements dette future d'impôt

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

| Nature des différences temporaires | Montant |
|------------------------------------|---------|
| Accroissements                     |         |
| Provisions réglementées :          |         |
| - amortissements dérogatoires      | 50 218  |
| Total des accroissements           | 50 218  |
| Allègements                        |         |
| Autres :                           |         |
| - Provision pour retraite          | 8 368   |
| Total des allègements              | 8 368   |

### Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

| Dénomination sociale | Forme | Capital   | Siège social                    |
|----------------------|-------|-----------|---------------------------------|
| MOULINVEST           | SA    | 3 690 406 | Z.A. de Ville<br>43220 DUNIERES |

**Liste des filiales et participations**

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

| Société                                    | Capital | Capitaux propres autres que le capital | Quote-part du capital détenu en % | Valeur comptable des titres détenus |         | Prêts et avances consentis et non remboursés | Cautions et avais donnés par la société | Chiffre d'affaires du dernier exercice | Résultat net du dernier exercice | Dividendes encaissés par la société |
|--|---------|--|-----------------------------------|-------------------------------------|---------|--|---|--|----------------------------------|-------------------------------------|
|  |         |  |                                   | brute                               | nette   |  |   |  |                                  |                                     |
| <b>A. Renseignements détaillés</b>         |         |  |                                   |                                     |         |  |   |  |                                  |                                     |
| - Filiales détenues à + de 50%             |         |  |                                   |                                     |         |  |   |  |                                  |                                     |
| - SARL IMMO BOISSET                        | 2314338 | 1083792                                | 100.00                            | 1776460                             | 1776460 | 4459087                                      |   | 25347506                               | 9 125                            |                                     |
| - SARL SCIERIE DE SAINTE AGATH             | 2425000 | 2887761                                | 100.00                            | 2182500                             | 2182500 | 1517028                                      |   | 13256587                               | 883 927                          |                                     |
| - SAS FRANCE BOIS IMPREGNES                | 2550000 | 6682158                                | 100.00                            | 3526000                             | 3526000 | 302 537-                                     |   | 18668443                               | 320 674                          |                                     |
| - SAS SCIERIE MOULIN                       | 40 000  | 1634236                                | 100.00                            | 574 000                             | 574 000 | 1064035-                                     |   | 2096703                                | 9 408                            |                                     |
| - SARL LIFECO CONSTRUCTION FRA             | 22 950  | 193 545-                               | 99.80                             | 50 900                              | 50 900  |  |   | 2913297                                | 190 667-                         |                                     |
| - SAS MOULIN BOIS ENERGIE                  | 10 000  | 3 409-                                 | 90.00                             | 10 000                              | 10 000  |  |   |  | 743-                             |                                     |
| - Participations détenues entre 10 et 50 % |         |  |                                   |                                     |         |  |   |  |                                  |                                     |
| - SARL SARL IMMOBILIER DE VILL             | 10 000  | 29 405-                                | 10.00                             | 1 000                               | 1 000   | 529 974                                      |   | 507 792                                | 48 590                           |                                     |
| <b>B. Renseignements globaux</b>           |         |  |                                   |                                     |         |  |   |  |                                  |                                     |
| - Filiales non reprises en A               |         |  |                                   |                                     |         |  |   |  |                                  |                                     |
| - Participations non reprises en A         |         |  |                                   |                                     |         |  |   |  |                                  |                                     |

Pour le montant des cautions et avais donnés par la société MOULINVEST à ses filiales :

se reporter au paragraphe "ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS :

Engagements donnés" de la présente annexe.

**Produits et charges exceptionnels**

(PCG Art. 831-2/13)

| Nature                                     | Montant        |                  |
|--|----------------|------------------|
|  | Montant        | imputé au compte |
| <b>Produits exceptionnels</b>              |                |                  |
| - Prix de vente des immobilisations cédées | 104 333        | 77500000         |
| - Prix de vente des immobilisations cédées | 12 200         | 77500200         |
| - Boni sur rachat d'actions                | 6 206          | 77830000         |
| <b>Total</b>                               | <b>122 739</b> |                  |
| <b>Charges exceptionnelles</b>             |                |                  |
| - Pénalités et amendes                     | 360            | 67120000         |
| - Charges sur exercices antérieurs         | 4 463          | 67200000         |
| - Valeur nette comptable éléments cédés    | 98 913         | 67500000         |
| - Mali sur rachat d'actions                | 30 712         | 67830000         |
| - Dotations amortissements dérogatoires    | 14 890         | 68725000         |
| <b>Total</b>                               | <b>149 338</b> |                  |

## ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

### Transferts de charges

(PCG Art. 831-2/13)

| Nature                               | Montant |
|--------------------------------------|---------|
| Avantages en nature véhicules        | 22 580  |
| Remboursement charges d'exploitation | 14 594  |
| Total                                | 37 174  |