RCS : POITIERS
Code greffe : 8602

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de POITIERS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2002 D 00502
Numéro SIREN : 781 504 329
Nom ou dénomination : SOCIETE COOPERATIVE AGRICOLE CENTRE OUEST CEREALES

Ce dépôt a été enregistré le 10/01/2020 sous le numéro de dépôt 133

Greffe du tribunal de commerce de Poitiers : dépôt N°133 en date du 10/01/2020

"Copie Certifiée Conforme"

n° de dépôt 133 10 JAN. 2020 n° de gestion 02DS02
n° de facture n° de chrono

# ETATS FINANCIERS 2019

**Période du 01/07/2018 au 30/06/2019**

## GROUPE COC _ COMPTES CONSOLIDES

ZAE Chalembert
86131 JAUNAY MARIGNY Cedex
Tél.
Fax.
APE : 4621Z-
Siret :

# Sommaire

**1. Etats de synthèse des comptes** **1**

Bilan actif 2

Bilan passif 3

Compte de résultat 4

Compte de résultat (suite) 5

Annexe 7

*Règles et méthodes comptables* *8*

*Faits caractéristiques* *12*

*Notes sur le bilan* *14*

*Notes sur le compte de résultat* *23*

*Autres informations* *28*

*Tableau des cinq derniers exercices* *31*

# ETATS FINANCIERS 2019

Période du 01/07/2018 au 30/06/2019

## Etats de synthèse des comptes

# Bilan actif

| | Brut | Amortissement Dépréciations | Net 30/06/2019 | Net 30/06/2018 |
|---|---|---|---|---|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| **ACTIF IMMOBILISE** | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de recherche et de développement | | | | |
| Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires | 679 102 | 627 536 | 51 566 | 80 717 |
| Fonds commercial (1) | 6 900 | 2 070 | 4 830 | 5 520 |
| Autres immobilisations incorporelles | 37 697 | 12 880 | 24 817 | 28 587 |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | 14 447 536 | 6 086 275 | 8 361 261 | 8 748 639 |
| Constructions | 62 610 613 | 47 453 829 | 15 156 783 | 13 779 907 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 39 886 387 | 34 068 524 | 5 817 863 | 6 811 865 |
| Autres immobilisations corporelles | 4 386 585 | 3 354 891 | 1 031 695 | 809 084 |
| Immobilisations corporelles en cours | 1 080 577 | | 1 080 577 | 3 007 669 |
| Avances et acomptes | 169 293 | | 169 293 | 82 326 |
| **Immobilisations financières (2)** | | | | |
| Participations (mise en équivalence) | 199 578 | | 199 578 | 197 328 |
| Autres participations | 240 914 | 50 952 | 189 962 | 60 050 |
| Créances rattachées aux participations | 82 360 | | 82 360 | 82 360 |
| Autres titres immobilisés | 71 187 | | 71 187 | 71 187 |
| Prêts | 277 585 | | 277 585 | 341 970 |
| Autres immobilisations financières | 2 134 874 | | 2 134 874 | 2 573 674 |
| **TOTAL ACTIF IMMOBILISE** | **126 311 187** | **91 656 956** | **34 654 231** | **36 680 883** |
| **ACTIF CIRCULANT** | | | | |
| **Stocks et en-cours** | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | 24 828 194 | 134 075 | 24 694 119 | 17 202 609 |
| En-cours de production (biens et services) | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | 9 392 728 | | 9 392 728 | 9 241 422 |
| Marchandises | 7 826 482 | | 7 826 482 | 5 486 133 |
| **Avances et acomptes versés sur commandes** | | | | **160 742** |
| **Créances (3)** | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 17 037 910 | 98 974 | 16 938 937 | 23 767 723 |
| Autres créances | 26 809 817 | 1 132 517 | 25 677 300 | 25 212 502 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| **Divers** | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Disponibilités | 6 573 602 | | 6 573 602 | 3 745 582 |
| Charges constatées d'avance (3) | 737 558 | | 737 558 | 1 367 070 |
| **TOTAL ACTIF CIRCULANT** | **93 206 291** | **1 365 566** | **91 840 725** | **86 183 782** |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecarts de conversion actif | | | | |
| TOTAL GENERAL | 219 517 478 | 93 022 523 | 126 494 956 | 122 864 665 |
| (1) Dont droit au bail | | | | |
| (2) Dont à moins d'un an (brut) | | | 1 912 794 | |
| (3) Dont à plus d'un an (brut) | | | 139 657 | |

# Bilan passif

| | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|---|---|---|
| **CAPITAUX PROPRES** | | |
| Capital | 13 593 109 | 15 382 659 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | | |
| Ecart de réévaluation | | |
| Réserve légale | 6 728 411 | 6 579 839 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | 200 562 |
| Réserves réglementées | 1 646 269 | 1 646 269 |
| Autres réserves | 19 919 910 | 23 474 610 |
| Report à nouveau | -1 340 157 | -6 373 933 |
| **RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)** | **4 224 922** | **1 753 626** |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| **TOTAL CAPITAUX PROPRES** | **44 772 465** | **42 663 632** |
| **AUTRES FONDS PROPRES** | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| **TOTAL AUTRES FONDS PROPRES** | | |
| **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES** | | |
| Provisions pour risques | 81 160 | 107 335 |
| Provisions pour charges | 774 642 | 760 472 |
| **TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES** | **855 802** | **867 807** |
| **DETTES (1)** | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | 28 287 810 | 32 864 685 |
| Emprunts et dettes financières diverses (3) | 21 577 816 | 17 658 237 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | 399 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 22 295 673 | 19 502 329 |
| Dettes fiscales et sociales | 5 182 703 | 6 675 208 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 1 000 138 | 1 088 281 |
| Autres dettes | 1 636 249 | 744 737 |
| Produits constatés d'avance (1) | 886 300 | 799 350 |
| **TOTAL DETTES** | **80 866 688** | **79 333 226** |
| Ecarts de conversion passif | | |
| TOTAL GENERAL | 126 494 956 | 122 864 665 |
| (1) Dont à plus d'un an (a) | 14 102 535 | 12 123 017 |
| (1) Dont à moins d'un an (a) | 66 764 153 | |
| (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque | 10 154 648 | 14 907 293 |
| (3) Dont emprunts participatifs | | |

(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours

# Compte de résultat

| | France | Exportations | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|---|---|---|---|---|
| **Produits d'exploitation (1)** | | | | |
| Ventes de marchandises | 48 266 388 | | 48 266 388 | 45 057 193 |
| Production vendue (biens) | 207 546 336 | 14 839 132 | 222 385 468 | 201 049 768 |
| Production vendue (services) | 863 653 | | 863 653 | 4 097 825 |
| **Chiffre d'affaires net** | **256 676 377** | **14 839 132** | **271 515 509** | **250 204 786** |
| Production stockée | | | 151 306 | 3 300 234 |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | 72 010 | 21 618 |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 676 369 | 815 894 |
| Autres produits | | | 1 693 251 | 960 815 |
| **Total produits d'exploitation (I)** | | | **274 108 445** | **255 303 347** |
| **Charges d'exploitation (2)** | | | | |
| Achats de marchandises | | | 40 925 855 | 34 043 182 |
| Variations de stock | | | -2 340 349 | 1 168 286 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | 201 130 695 | 181 281 746 |
| Variations de stock | | | -7 625 585 | -22 135 |
| Autres achats et charges externes (a) | | | 18 088 879 | 18 516 742 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 989 187 | 1 069 114 |
| Salaires et traitements | | | 6 185 959 | 6 332 051 |
| Charges sociales | | | 2 658 516 | 2 797 221 |
| Dotations aux amortissements et dépréciations : | | | | |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 5 424 673 | 5 370 542 |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 483 328 | 341 389 |
| - Pour risques et charges : dotations aux provisions | | | 149 242 | 147 009 |
| Autres charges | | | 1 818 963 | 1 145 157 |
| **Total charges d'exploitation (II)** | | | **267 889 363** | **252 190 303** |
| RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) | | | 6 219 082 | 3 113 045 |
| **Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun** | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | |
| **Produits financiers** | | | | |
| De participation (3) | | | 9 047 | 8 645 |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés (3) | | | 580 802 | 487 767 |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | | | | |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| **Total produits financiers (V)** | | | **589 849** | **496 413** |
| **Charges financières** | | | | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | | | 50 952 |
| Intérêts et charges assimilées (4) | | | 1 311 640 | 1 299 059 |
| Différences négatives de change | | | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| **Total charges financières (VI)** | | | **1 311 640** | **1 350 011** |
| RESULTAT FINANCIER (V-VI) | | | -721 791 | -853 598 |
| RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI) | | | 5 497 290 | 2 259 446 |

# Compte de résultat (suite)

| | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|---|---|---|
| **Produits exceptionnels** | | |
| Sur opérations de gestion | 26 756 | 13 206 |
| Sur opérations en capital | 20 210 | 205 649 |
| Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges | 25 000 | |
| **Total produits exceptionnels (VII)** | **71 966** | **218 855** |
| **Charges exceptionnelles** | | |
| Sur opérations de gestion | 42 869 | 4 510 |
| Sur opérations en capital | 287 | 81 701 |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | 59 045 |
| **Total charges exceptionnelles (VIII)** | **43 156** | **145 255** |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII) | 28 810 | 73 600 |
| Participation des salariés aux résultats (IX) | 564 033 | 396 785 |
| Impôts sur les bénéfices (X) | 737 145 | 182 636 |
| **Total des produits (I+III+V+VII)** | **274 770 260** | **256 018 615** |
| **Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)** | **270 545 338** | **254 264 990** |
| BENEFICE OU PERTE | 4 224 922 | 1 753 626 |

(a) Y compris :
- Redevances de crédit-bail mobilier
- Redevances de crédit-bail immobilier

| | | |
|---|---|---|
| (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs | 21 311 | 12 576 |
| (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs | 25 486 | 3 831 |
| (3) Dont produits concernant les entités liées | | |
| (4) Dont intérêts concernant les entités liées | | |

# ETATS FINANCIERS 2019

Période du 01/07/2018 au 30/06/2019

Annexe

# Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : GROUPE COC _ COMPTES CONSOLIDES

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2019, dont le total est de 126 494 956 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 4 224 922 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2018 au 30/06/2019.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 07/11/2019 par le Conseil d'Administration de la Coopérative.

## Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 30/06/2019 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :
- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

REGLES ET METHODES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés du Groupe CENTRE OUEST CEREALES sont établis conformément aux règles en vigueur en France, en particulier au règlement 99-02 du comité de la réglementation comptable, mis en conformité avec la directive n°2013/34/UE dite « directive comptable unique ».

La consolidation est réalisée à partir des comptes des sociétés du Groupe arrêtés au 30 juin 2019.

Les comptes des sociétés dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidés suivant la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés suivantes ont été consolidées selon la méthode de l'intégration globale :
* COC Trade
* Centre Ouest Logistique
* Centre Ouest Céréales Industries

Les créances et les dettes réciproques ainsi que les produits et les charges réciproques sont éliminés dans leur totalité.

L'élimination des profits et des pertes ainsi que des plus-values et moins-values est pratiquée à 100 % ou au pourcentage d'intégration dans le cas d'une intégration proportionnelle, puis répartie entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts minoritaires dans l'entreprise ayant réalisé le résultat.

Les écarts d'acquisition ont été calculés à la date d'entrée de la société dans le périmètre du Groupe. Ils correspondent à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part du Groupe dans la juste valeur des actifs et passifs acquis.

Conformément aux dispositions du règlement ANC 2015-07, applicable aux exercices ouverts à compter du 01/01/2016, le Groupe doit déterminer la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition, et l'amortir sur cette durée si elle est limitée.

# Règles et méthodes comptables

A chaque clôture des comptes, il convient également de déterminer s'il existe un indice montrant que l'écart d'acquisition a pu perdre de sa valeur. Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition est comparée à sa valeur actuelle. Si sa valeur actuelle devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Lorsque la durée d'utilisation de l'écart d'acquisition est non limitée, le test de dépréciation est réalisé au moins une fois par exercice, qu'il existe ou non un indice de perte de valeur.

Toutefois, en application des mesures de première application prévue par le règlement 2015-07, le Groupe a décidé de continuer à amortir les écarts d'acquisition existants sur la durée d'utilisation de 10 ans. Il n'existe pas d'indice de perte de valeur sur ces écarts d'acquisition à la clôture.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

## Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

### Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Concessions, logiciels et brevets : 1 à 5 ans
* Fonds commercial : 10 ans
* Terrains et aménagements : non amorti
* Constructions : 10 à 50 ans
* Installations techniques : 5 à 10 ans
* Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
* Matériel de transport : 4 à 10 ans
* Matériel de bureau : 5 à 10 ans
* Matériel informatique : 3 à 5 ans
* Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.
L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

## Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Mais pour autant, l'entreprise a opté pour l'amortissement du fonds commercial suivant les possibilités offertes par le règlement. L'entreprise a apprécié l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur. En cas d'indice de perte de valeur, l'entreprise a réalisé un test de dépréciation. Ce test est réalisé sur la base de critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession.

# Règles et méthodes comptables

## Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

* Les produits d'approvisionnements vendus en l'état aux sociétaires de la coopérative ont été évalués selon la méthode FIFO, premier entré - premier sorti.

* Les produits du sol provenant de l'apport des sociétaires livreurs ont été évalués à leur prix de vente lorsque, à la clôture de l'exercice, les produits concernés ont déjà fait l'objet d'un contrat de vente à un acheteur (même si la livraison n'a pas encore eu lieu). Cette méthode, bien que dérogatoire aux conventions citées plus haut, est utilisée de manière à rattacher la marge et le résultat dégagés sur les opérations de commercialisation des produits apportés par les coopérateurs à l'année de récolte.
Les produits du sol en stock n'ayant pas fait l'objet d'un contrat de vente sont valorisés au prix de marché à la clôture de l'exercice.

* Les produits finis provenant de l'activité industrielle (huile, tourteaux, glycérine, acide gras et biodiesel) ont été évalués à leur cout de revient constaté sur la période de production.
Les stocks de colza, provenant d'achats extérieurs et destinés à l'activité industrielle, ont été évalués à leur valeur d'entrée, à savoir au prix d'achat majoré des frais accessoires.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

## Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

## Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

## Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

## Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

## Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants ont été comptabilisés intégralement sous la forme d'une provision.

# Règles et méthodes comptables

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 0,77 %
- Taux de croissance des salaires : 2 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Taux de rotation du personnel : 2 %
- Table de taux de mortalité : (table INSEE TD 88-90)

Compte tenu des données de l'entreprise, des hypothèses actuarielles retenues, soit principalement un taux d'actualisation brut de 0,77 %, le total de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière évalué au 30/06/2019 s'élève à 774 642 euros.

## Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 63 323 euros a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Ce produit du CICE comptabilisé à la date de clôture vient en diminution des charges d'exploitation

Le montant de la créance du CICE définitif au titre de l'année civile 2018 est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice.

# Faits caractéristiques

## Autres éléments significatifs

PERIMETRE DE CONSOLIDATION
Depuis le 1er Juillet 2016, la société "tête" de Groupe consolidante est CENTRE OUEST CEREALES.

Les comptes consolidés regroupent ainsi les états financiers des sociétés filiales suivantes :
* Centre Ouest Céréales Industries
* Centre Ouest Logistique
* COC Trade

Les sociétés non intégrées dans le périmètre de consolidation :
Dans le cadre de son développement, CENTRE OUEST CEREALES a réalisé un investissement dans deux sociétés de méthanisation, dénommées SAS METHA BRESSANDIERE et SAS MIGNE BIOMETHANE. A date, CENTRE OUEST CEREALES détient respectivement 48% et 10% du capital de ces sociétés.
Ces sociétés, en phase de démarrage, ne présentent pas encore de résultats significatifs sur la période. Par mesure de simplification, il a été décidé de ne pas intégrer ces impacts dans le périmètre de consolidation.

Cf. informations sur le pourcentage de contrôle de la société consolidante, la méthode de consolidation (IG intégration Globale, IP intégration proportionnelle) et le siège sur la page suivante "Annexe1".

INFORMATION HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
Commissaire Aux Comptes Titulaire

* Honoraire de certification des comptes : 68 102 euros
* Honoraire des autres services : 2 915 euros

INFORMATION SUR LES EVENEMENTS POST-CLOTURE
Néant

# Annexe1 : Définition du périmètre de consolidation

| | COC TRADE | CENTRE OUEST LOGISTIQUE | CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES | METHA BRESSANDIERE | MIGNE BIOMETHANE |
|---|---|---|---|---|---|
| Capital social | 50 000 | 25 800 | 17 900 000 | 75 000 | 50 000 |
| Réserves et report à nouveau | -14 524 | 196 831 | 290 900 | 32 136 | -10 984 |
| Quote-part du capital détenu | 100% | 100% | 100% | 48% | 10% |
| Valeur net des titres | 35 000 | 267 394 | 17 900 000 | 168 000 | 5 000 |
| Montant du compte courant & prêt | 36 817 | 310 395 | 12 320 091 | 153 670 | 15 000 |
| Résultat du dernier exercice clos | 0 | 12 841 | 1 556 871 | -16 063 | -5 172 |
| Méthode d'intégration | IG | IG | IG | non intégrée | non intégrée |
| Siège social | ZAE Chalembert - 86130 JAUNAY MARIGNY | ZAE Chalembert - 86130 JAUNAY MARIGNY | ZAE Chalembert - 86130 JAUNAY MARIGNY | 5 Allée des Sablières - 86470 BENASSAY | 19 Rue de Docteur Mesmain - 86440 MIGNE-AUXANCES |

# Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

## Tableau des immobilisations

| | Au début d'exercice | Augmentation | Diminution | En fin d'exercice |
|---|---|---|---|---|
| - Fonds commercial | 6 900 | | | 6 900 |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles | 700 544 | 16 255 | | 716 799 |
| **Immobilisations incorporelles** | **707 444** | **16 255** | | **723 699** |
| - Terrains | 13 990 595 | 456 941 | | 14 447 536 |
| - Constructions sur sol propre | 59 193 562 | 3 386 266 | | 62 579 828 |
| - Constructions sur sol d'autrui | 30 785 | | | 30 785 |
| - Installations générales, agencements et | | | | |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels | 38 640 617 | 1 245 770 | | 39 886 387 |
| - Installations générales, agencements | | | | |
| - Matériel de transport | 3 445 686 | 411 738 | 83 025 | 3 774 399 |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier | 515 596 | 98 319 | 1 730 | 612 186 |
| - Immobilisations corporelles en cours | 3 007 669 | | 2 997 968 | 1 080 577 |
| - Avances et acomptes | 82 326 | 169 292 | 82 325 | 169 293 |
| **Immobilisations corporelles** | **118 906 834** | **5 768 326** | **3 165 048** | **122 580 991** |
| - Participations évaluées par mise en équivalence | 197 328 | 2 249 | | 199 578 |
| - Autres participations | 193 362 | 132 000 | 2 087 | 323 274 |
| - Autres titres immobilisés | 71 187 | | | 71 187 |
| - Prêts et autres immobilisations financières | 2 915 644 | 838 654 | 1 341 839 | 2 412 458 |
| **Immobilisations financières** | **3 377 521** | **972 903** | **1 343 926** | **3 006 497** |
| ACTIF IMMOBILISE | 122 991 800 | 6 757 484 | 4 508 974 | 126 311 187 |

# Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

| | Immobilisations incorporelles | Immobilisations corporelles | Immobilisations financières | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Ventilation des augmentations** | | | | |
| Acquisitions | 16 255 | 5 768 326 | 972 903 | 6 757 484 |
| **Augmentations de l'exercice** | **16 255** | **5 768 326** | **972 903** | **6 757 484** |
| **Ventilation des diminutions** | | | | |
| Virements de poste à poste | | 3 080 293 | | 3 080 293 |
| Cessions | | 84 755 | 1 343 926 | 1 428 681 |
| **Diminutions de l'exercice** | | **3 165 048** | **1 343 926** | **4 508 974** |

## Immobilisations incorporelles

Le fonds de commerce a été évalué à la valeur retenue pour les opérations de fusion-absorption intervenues en 2015 pour celui d'origine BRETEAU.

Les autres immobilisations incorporelles (écarts d'acquisition) ont été calculées à la date d'entrée de la société dans le périmètre du Groupe. Ils correspondent à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part du Groupe dans la juste valeur des actifs et passifs acquis.

Le fonds de commerce et écarts d'acquisition ont été amortis sur une durée d'utilisation de 10 ans. Il n'existe pas d'indice de perte de valeur sur ces incorporels à la clôture.

Fonds commercial

| | Achetés | Réévalués | Reçus en apport | Global |
|---|---|---|---|---|
| Fonds de commerce acheté à la famille BRETAUD | 6 900 | | | 6 900 |
| **Total** | **6 900** | | | **6 900** |

## Immobilisations corporelles

Le montant des acquisitions d'immobilisations corporelles nettes est de 2 688 033 euros sur l'exercice 2018/2019.

# Notes sur le bilan

## Immobilisations financières

Détail des acquisitions des immobilisations financières :
- Augmentation du nombre de part dans les partcipations déjà existantes pour 134 249 euros
- Nouveaux déposits pour 762 054 euros
- Prêts au personnel pour 1 600 euros
- Dépôt - retenue caution emprunt BPI pour 75 000 euros

Détail des cessions des immobilisations financières :
- Remboursement des prêts des associés coopérateurs pour 65 986 euros
- Remboursement déposits pour 1 275 854 euros
- Remboursement des parts sociales du CRCA (cpt COL) pour 2087 euros

## Amortissements des immobilisations

| | Au début de l'exercice | Augmentation | Diminutions | A la fin de l'exercice |
|---|---|---|---|---|
| - Fonds commercial | 1 380 | 690 | | 2 070 |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles | 591 240 | 49 176 | | 640 416 |
| **Immobilisations incorporelles** | **592 620** | **49 866** | | **642 486** |
| - Terrains | 5 241 956 | 844 320 | | 6 086 275 |
| - Constructions sur sol propre | 45 444 440 | 2 009 390 | | 47 453 829 |
| - Installations générales, agencements et | | | | |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels | 31 828 752 | 2 239 772 | | 34 068 524 |
| - Installations générales, agencements | | | | |
| - Matériel de transport | 2 740 977 | 239 261 | 83 025 | 2 897 214 |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier | 417 055 | 42 065 | 1 443 | 457 676 |
| **Immobilisations corporelles** | **85 673 179** | **5 374 808** | **84 468** | **90 963 519** |
| ACTIF IMMOBILISE | 86 265 799 | 5 424 674 | 84 468 | 91 606 004 |

# Notes sur le bilan

## Actif circulant

## Stocks

Les flux s'analysent comme suit :

| | A la fin de l'exercice | Au début de l'exercice | Augmentation des stocks | Diminution des stocks |
|---|---|---|---|---|
| **Marchandises** | | | | |
| Marchandises revendues en l'état | 7 826 482 | 5 486 133 | 2 340 349 | |
| **Approvisionnements** | | | | |
| Matières premières | 23 295 700 | 15 679 389 | 7 616 310 | |
| Autres approvisionnements | 1 532 494 | 1 523 219 | 9 275 | |
| **Total I** | **32 654 676** | **22 688 742** | **9 965 934** | |
| **Production** | | | | |
| Autres | 9 392 728 | 9 241 422 | 151 306 | |
| **Total II** | **9 392 728** | **9 241 422** | **151 306** | |
| **Production en cours** | | | | |
| Production stockée | | | 151 306 | |

* Les produits d'approvisionnements vendus en l'état aux sociétaires de la coopérative ont été évalués selon la méthode FIFO, premier entré - premier sorti.

* Les produits du sol provenant de l'apport des sociétaires livreurs ont été évalués à leur prix de vente lorsque, à la clôture de l'exercice, les produits concernés ont déjà fait l'objet d'un contrat de vente à un acheteur (même si la livraison n'a pas encore eu lieu). Cette méthode, bien que dérogatoire aux conventions citées plus haut, est utilisée de manière à rattacher la marge et le résultat dégagés sur les opérations de commercialisation des produits apportés par les coopérateurs à l'année de récolte.
Les produits du sol en stock n'ayant pas fait l'objet d'un contrat de vente sont valorisés au prix de marché à la clôture de l'exercice.

* Les produits finis provenant de l'activité industrielle (huile, tourteaux, glycérine, acide gras et biodiesel) ont été évalués à leur cout de revient constaté sur la période de production.
Les stocks de colza, provenant d'achats extérieurs et destinés à l'activité industrielle, ont été évalués à leur valeur d'entrée, à savoir au prix d'achat majoré des frais accessoires.

# Notes sur le bilan

## Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 47 080 103 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an |
|---|---|---|---|
| **Créances de l'actif immobilisé :** | | | |
| Créances rattachées à des participations | 82 360 | 2 | 82 358 |
| Prêts | 277 585 | 65 672 | 211 913 |
| Autres | 2 134 874 | 1 847 120 | 287 754 |
| **Créances de l'actif circulant :** | | | |
| Créances Clients et Comptes rattachés | 17 037 910 | 17 037 910 | |
| Autres | 26 809 817 | 26 670 160 | 139 657 |
| Charges constatées d'avance | 737 558 | 737 558 | |
| **Total** | **47 080 103** | **46 358 422** | **721 681** |
| Prêts accordés en cours d'exercice | 1 600 | | |
| Prêts récupérés en cours d'exercice | 65 985 | | |

## Produits à recevoir

| | Montant |
|---|---|
| CLIENTS FACTURES A ETABLIR | 1 262 547 |
| AVOIRS A REC/FACT A ETABLIR | 1 847 333 |
| ETAT - PRODUITS A RECEVOIR | 171 225 |
| PRODUITS A RECEVOIR | 161 197 |
| **Total** | **3 442 301** |

# Notes sur le bilan

## Dépréciation des actifs

Dépréciation des stocks

Tableau des dépréciations par catégorie :

| | Montant |
|---|---|
| Dépréciation des stocks de matière première colza usine | 134 075 |
| TOTAL | 134 075 |

Dépréciation des créances

Les créances font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 1 231 491 euros. Par catégorie, les éléments significatifs sont :

| | Montant |
|---|---|
| Dépréciation créances adhérents | 1 132 517 |
| Dépréciation créances clients | 98 974 |
| TOTAL | 1 231 491 |

## Capitaux propres

## Composition du capital social

Capital social d'un montant de 13 593 109,00 euros décomposé en 13 593 109 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

| | Nombre | Valeur nominale |
|---|---|---|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 15 382 659 | 1,00 |
| Titres émis pendant l'exercice | 81 673 | 1,00 |
| Titres remboursés pendant l'exercice | 1 871 223 | 1,00 |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 13 593 109 | 1,00 |

# Notes sur le bilan

## Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 07/12/2018.

| | Montant |
|---|---|
| Report à Nouveau de l'exercice précédent | -6 373 933 |
| Résultat de l'exercice précédent | 1 753 626 |
| Prélèvements sur les réserves | |
| **Total des origines** | **-4 620 307** |
| Affectations aux réserves | -3 612 719 |
| Distributions | 332 569 |
| Autres répartitions | |
| Report à Nouveau | -1 340 157 |
| **Total des affectations** | **-4 620 307** |

## Tableau de variation des capitaux propres

| | Solde au 01/07/2018 | Affectation des résultats | Augmentations | Diminutions | Solde au 30/06/2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| Capital | 15 382 659 | | 81 673 | 1 871 223 | 13 593 109 |
| Réserve légale | 6 579 839 | 148 572 | 148 572 | | 6 728 411 |
| Réserves générales | 23 675 172 | -3 761 291 | | 3 755 261 | 19 919 910 |
| Réserves réglementées | 1 646 269 | | | | 1 646 269 |
| Report à Nouveau | -6 373 933 | 5 033 777 | 5 033 777 | | -1 340 157 |
| Résultat de l'exercice | 1 753 626 | -1 753 626 | 4 224 922 | 1 753 626 | 4 224 922 |
| Dividendes | | 332 569 | | | |
| **Total Capitaux Propres** | **42 663 632** | | **9 488 944** | **7 380 110** | **44 772 465** |

# Notes sur le bilan

## Provisions

## Tableau des provisions

| | Provisions au début de l'exercice | Dotations de l'exercice | Reprises utilisées de l'exercice | Reprises non utilisées de l'exercice | Provisions à la fin de l'exercice |
|---|---|---|---|---|---|
| Litiges | 107 335 | | 26 175 | | 81 160 |
| Pensions et obligations similaires sur congés à payer et charges | 760 472 | 15 167 | 997 | | 774 642 |
| Total | 867 807 | 15 167 | 27 172 | | 855 802 |
| **Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :** | | | | | |
| Exploitation | | 149 242 | 2 172 | | |
| Exceptionnelles | | | 25 000 | | |

## Dettes

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 80 866 688 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an | Echéances à plus de 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont : | | | | |
| - à 1 an au maximum à l'origine | 10 154 648 | 10 154 648 | | |
| - à plus de 1 an à l'origine | 18 133 162 | 4 150 772 | 12 201 662 | 1 780 728 |
| Emprunts et dettes financières divers (*) (**) | 21 577 815 | 21 457 670 | 55 118 | 65 027 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 22 295 673 | 22 295 673 | | |
| Dettes fiscales et sociales | 5 182 703 | 5 182 703 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 1 000 138 | 1 000 138 | | |
| Autres dettes (**) | 1 636 249 | 1 636 249 | | |
| Produits constatés d'avance | 886 300 | 886 300 | | |
| Total | 80 866 688 | 66 764 153 | 12 256 780 | 1 845 755 |

| | |
|---|---|
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice | 3 800 000 |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice | 3 618 818 |
| (**) Dont envers les associés | 20 539 323 |

Les opérations de positions MATIF et EN-COURS GASOIL sont enregistrées soit en "disponibiltés" à l'actif du bilan si trésorerie positive, soit en "autres dettes" au passif du bilan si trésorerie passive.

# Notes sur le bilan

Ainsi sont comptabilisées les opérations suivantes au 30 juin 2019 :
* 232 837 euros en trésorerie positive (2 212 974 euros sur l'exercice antérieur) au poste "disponibilités" à l'actif du bilan
* 964 669 euros en trésorerie passive, au poste "autres dettes" au passif du bilan

## Charges à payer

| | Montant |
|---|---|
| FACTURES NON PARVENUES | 4 613 416 |
| FACTURES NON PARVENUS | 24 054 |
| INTER COURUS SUR EMPRUNTS | 33 382 |
| INTERETS COURUS A PAYER | 30 |
| PERSONNEL - CH A PAYER | 1 611 077 |
| ORGAN SOCIAUX CAP & PAR | 678 527 |
| ETAT - CHARGES A PAYER | 428 228 |
| CHARGES A PAYER | 90 970 |
| Total | 7 479 684 |

## Comptes de régularisation

## Charges constatées d'avance

| | Charges d'exploitation | Charges Financières | Charges Exceptionnelles |
|---|---|---|---|
| CHARGES CONSTAT D AVANCE | 737 558 | | |
| Total | 737 558 | | |

## Produits constatés d'avance

| | Produits d'exploitation | Produits Financiers | Produits Exceptionnels |
|---|---|---|---|
| PRODTS CONSTATES D AVANCE | 886 300 | | |
| Total | 886 300 | | |

# Notes sur le compte de résultat

## Chiffre d'affaires

## Répartition par secteur d'activité

| Secteur d'activité | 30/06/2019 |
|---|---|
| Activité collecte | 105 282 554 |
| Activité Appro | 50 498 581 |
| Activité Industrielle | 115 432 074 |
| Activité Transport | 302 301 |
| **TOTAL** | **271 515 509** |

## Charges et produits d'exploitation et financiers

## Eléments imputables à un autre exercice

| | Charges | Produits |
|---|---|---|
| REGULE CPT CLTS FRS ET DIVERS | 2 647 | 2 011 |
| DEGREVEMENT TF 2017 LES ORMES | | 19 300 |
| AJUST AMORT CESSION VEH N-1 CONSO | 22 839 | |
| **Total** | **25 486** | **21 311** |

## Résultat financier

| | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|---|---|---|
| Produits financiers de participation | 9 047 | 8 645 |
| Autres intérêts et produits assimilés | 580 802 | 487 767 |
| **Total des produits financiers** | **589 849** | **496 413** |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | 50 952 |
| Intérêts et charges assimilées | 1 311 640 | 1 299 059 |
| **Total des charges financières** | **1 311 640** | **1 350 011** |
| **Résultat financier** | **-721 791** | **-853 598** |

# Notes sur le compte de résultat

## Transferts de charges d'exploitation et financières

| Nature | Exploitation | Financier |
|---|---|---|
| Transfert de charges d'exploitation | | |
| 791000 - TRANSFERT DE CHARGES | 28 876 | |
| 791100 - INDEMNISATION FORMATION CONTIN | 216 812 | |
| 791200 - INDEMNISATION FORMATION | 40 238 | |
| 791400 - TRANSFERT CH DE GESTION | 3 421 | |
| | 289 347 | |
| **Total** | **289 347** | |

## Charges et Produits exceptionnels

## Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel

| | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|---|---|---|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 26 756 | 13 206 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 20 210 | 205 649 |
| Reprises sur provisions et transferts de charge | 25 000 | |
| **Total des produits exceptionnels** | **71 966** | **218 855** |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 42 869 | 4 510 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 287 | 81 701 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | 59 045 |
| **Total des charges exceptionnelles** | **43 156** | **145 255** |
| **Résultat exceptionnel** | **28 810** | **73 600** |

Opérations de l'exercice

| | Charges | Produits |
|---|---|---|
| REGULE CPT CLTS FRS ET DIVERS | 17 318 | 5 394 |
| DIFFERENCE DE REGLEMENT | 64 | 50 |
| VNC & PRODUITS DE CESSIONS ELEMENTS ACTIF | 287 | 20 210 |
| REPRISE PROV POUR RISQUES | | 25 000 |
| CHARGES & PRODUITS S/EX ANTERIEURS | 25 486 | 21 311 |
| **TOTAL** | **43 155** | **71 965** |

# Notes sur le compte de résultat

## Résultat et impôts sur les bénéfices

| | Montant |
|---|---|
| **Base de calcul de l'impôt** | |
| Taux Normal - 33 1/3 % | 2 491 341 |
| Taux Normal – 28 % | 500 000 |
| **Crédits d'impôt** | |

La charge d'impôt (courante et différée) est calculée en appliquant au résultat de la période le taux d'impôt moyen annuel estimé pour l'année fiscale en cours pour chaque entité ou groupe.

Concernant la constatation des impôts différés, le règlement du CRC 99-02, § 310 et 312, prévoit que « les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :
• si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ; dans cette situation, ils sont retenus à hauteur des passifs d'impôts différés déjà constatés arrivant à échéance dans la période au cours de laquelle ces actifs deviennent ou restent récupérables ; il est possible dans ce cas de tenir compte d'options fiscales destinées à allonger le délai séparant la date à laquelle un actif d'impôt devient récupérable de celle à laquelle il se prescrit ;
• ou s'il est probable que l'entreprise pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu au cours de cette période ; il est présumé qu'un tel bénéfice n'existera pas lorsque l'entreprise a supporté des pertes récentes au cours des deux derniers exercices sauf à apporter des preuves contraires convaincantes, par exemple si ces pertes résultent de circonstances exceptionnelles qui ne devraient pas se renouveler dans un avenir prévisible ou si des bénéfices exceptionnels sont attendus. »

Par respect du principe de prudence, il a été décidé de ne pas activer d'impôt différé sur la période, compte rendu du caratère limité de leur récupération.

* Impôt sur les résultats sociaux :
Seule la société Centre Ouest Céréales Industries présente un bénéficie fiscal. Ce bénéfice fiscal a donné lieu à comptabilisation d'une charge d'impôt sur les sociétés à hauteur de 737 145 euros. Les autres sociétes présentant individuellement un déficit fiscal, il n'a pas été comptabilisé d'impôt courant sur les sociétés.
Pour rappel, il n'y a pas d'intégration fiscale pour les sociétés du Groupe CENTRE OUEST CEREALES.

* Impôt différés :
Au vu du stock de déficit reportable, et du critère de non recouvrabilité, il n'a pas été comptabilisé d'impôt différé actif.
Dans ce contexte il n'a pas été produit de preuve d'impôt Groupe.

Cf. dans le document suivant le suivi stock des déficits fiscaux (Annexe2)
Cf. dans le document suivant le passage du résultat net social au résultat net consolidé (Annexe3)

# Annexe2 : Suivi des déficits fiscaux

| En euros | Stock déficits fiscaux 30/06/2018 | Augmentations | Diminutions | Stock déficits fiscaux 30/06/2019 |
|---|---|---|---|---|
| **CENTRE OUEST CEREALES** | 6 483 367 | | 565 345 | **5 918 022** |
| **COC TRADE** | 14 523 | | | **14 523** |
| **CENTRE OUEST LOGISTIQUE** | 145 529 | 914 | | **146 443** |
| **CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES** | - | | | - |
| **TOTAL** | **6 643 419** | **914** | **565 345** | **6 078 988** |

# Annexe3 : Passage du RN social au RN consolidé

| Passage du résultat net social au résultat net consolidé (en euros) | | | |
|---|---|---|---|
| **CENTRE OUEST CEREALES** | Résultat net | | **2 519 734** |
| **COC TRADE** | Résultat net | | **-** |
| **CENTRE OUEST LOGISTIQUE** | Résultat net | | **12 841** |
| **CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES** | Résultat net | | **1 556 871** |
| | **S/Total** | | **4 089 446** |
| | Amortissement Goodwill | - | **3 770** |
| | Prix de cession flotte intragroupe | - | **17 080** |
| | Annulation du sur-amortissement s/cession interne | | **156 325** |
| | **S/Total** | | **135 476** |
| | **TOTAL** | | **4 224 922** |

# Autres informations

## Informations sur les risques

* Informations sur l'ensemble des transactions effectuées sur les marchés de produits dérivés, dès lors qu'elles représentent des valeurs significatives :

-

-

- POUR LES ACTIVITES DE LA COOPERATIVE

-

- Les résultats des opérations de couverture de prix à l'achat ou à la vente sont rattachés aux périodes pour lesquelles ces couvertures ont été conclues.

- Les résultats dégagés au 30 juin 2019 sont les suivants : Graines + 1 817 184 euros.

-

- Les charges et produits engagés au 30 juin 2019 pour la couverture de la récolte 2019 soit, une charge de 402 050 euros et un produit de 886 300 euros ont été inscrits respectivement en charges et produits constatés d'avance.

-

- - Les engagements hors bilan liés à nos instruments financiers représentent un gain potentiel de 53 600 euros, sur des options : cf détail ci-après.

-

- * Indications sur le volume et la nature de chaque catégorie d'instruments financiers dérivés :

- BLE TENDRE _ 200 lots (Achat) _ CALL : 76 000
- BLE TENDRE _ 400 lots (Achat) _ PUT : 7 900
- BLE TENDRE _ 200 lots (Vente) _ CALL : -83 400
- COLZA _ 525 lots (Achat) _ CALL : 110 775
- ORGE _ 100 lots (Achat) _ CALL : 38 000
- ORGE _ 50 lots (Achat) _ PUT : 925
- ORGE _ 250 lots (Vente) _ CALL : -96 600

-

-

- POUR LES ACTIVITES INDUSTRIELLES

-

- Opérations de couverture

- Les gains ou pertes réalisés lors du dénouement des instruments de couverture (achat à terme ou option) sont enregistrés en résultat d'exploitation. Il en est de même pour la comptabilisation des résultats de change associés à ces opérations.

-

- Comptabilisation des opérations de couverture à terme (swap, MATIF..)

- Les résultats des opérations de couverture de prix à l'achat ou à la vente sont rattachés aux périodes pour lesquelles ces couvertures ont été conclues.

-

- Les résultats dégagés au 30 juin 2019 sont les suivants :

- * Graines =: + 1 016 487 euros,
- * Biodiesel = - 504 045 euros
- * Tourteaux = - 252 103 euros

-

- Il n'y a pas de charges et produits engagés au 30 juin 2019 pour la couverture 2019/2020, donc pas d'inscription en charges constatées d'avance ou produits constatés d'avance pour ces opérations de couverture à terme.

-

- Il n'y a pas d'engagements hors bilan liés aux instruments financiers sur des options.

# Autres informations

## Effectif

Effectif moyen du personnel : 154 personnes.

| | Personnel salarié | Personnel mis à disposition |
|---|---|---|
| Cadres | 38 | |
| Employés | 116 | |
| **Total** | **154** | |

## Engagements financiers

## Engagements donnés

| | Montant en euros |
|---|---|
| Engagement de caution TOTAL cartes GR | 80 000 |
| Engagement de caution Douanes | 206 000 |
| Nantissement des titres du Crédit Coopératif - au bénéfice du Crédit Coopératif | 54 000 |
| Autres engagements donnés | 340 000 |
| **Total** | **340 000** |

Dont concernant :

# Autres informations

## Engagements reçus

| | Montant en euros |
|---|---|
| Engagement du Crédit Agricole, en faveur de TOTAL cartes GR | 80 000 |
| Engagement du Crédit Agricole, en faveur des Douanes | 206 000 |
| Aval de l'ONIC sur le financement à CT des céréales pour 69 000 000 euros (*), dont moyens utilisés au 30 juin 2019 | 5 300 000 |
| Engagement sur les marché financiers | 53 600 |
| Warrants consentis par les adhérents livreurs et transcrits dans les Tribunaux en garantie de leurs appros | 1 880 210 |
| Autres engagements reçus | 7 519 810 |
| **Total** | **7 519 810** |

Dont concernant :

Aval de l'ONIC sur le financement à CT des céréales pour 69 000 000 euros (*) :
* Crédit Agricole pour 30 000 000 euros
* Société Générale pour 12 000 000 euros
* Caisse d'Epargne pour 8 000 000 euros
* BNP pour 13 000 000 euros
* Crédit Coopératif pour 6 000 000 euros

## Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 774 642 euros

- Part des engagements qui ont fait l'objet de provisions : 774 642 euros

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation n°2003-R.01 du 1er avril 2003.

## Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière de reconstitution du fonds de roulement.

# Tableau des cinq derniers exercices

| | N-4 | N-3 | N-2 | N-1 | N |
|---|---|---|---|---|---|
| **Capital en fin d'exercice** | | | | | |
| Capital social | | | 15 180 263 | 15 382 659 | 13 593 109 |
| Nombre d'actions ordinaires | | | 15 180 263 | 15 382 659 | 13 593 109 |
| **Opérations et résultats :** | | | | | |
| Chiffre d'affaires (H.T.) | | | 223 285 898 | 250 204 786 | 271 515 509 |
| Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions | | | 6 025 317 | 7 780 905 | 11 167 511 |
| Impôts sur les bénéfices | | | 3 176 | 182 636 | 737 145 |
| Participation des salariés | | | 182 146 | 396 785 | 564 033 |
| Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions | | | 780 524 | 1 753 626 | 4 224 922 |
| Résultat distribué | | | 257 526 | 332 569 | 341 230 |
| **Résultat par action** | | | | | |
| Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions | | | 0,40 | 0,48 | 0,73 |
| Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions | | | 0,05 | 0,11 | 0,31 |
| Dividende distribué | | | 0,02 | 0,02 | 0,03 |
| **Personnel** | | | | | |
| Effectif salariés | | | 147 | 154 | 154 |
| Montant de la masse salariale | | | 5 883 054 | 6 332 051 | 6 185 959 |
| Montant des sommes versées en avantages sociaux | | | 2 689 663 | 2 797 221 | 2 658 516 |

Copie Certifiée Conforme

# RAPPORT DE GESTION

# GROUPE CENTRE OUEST CEREALES

* * * * *

# COMPTES CONSOLIDES

# EXERCICE CLOS AU 30 JUIN 2019

Société Coopérative Agricole
ZAE de Chalembert – Rue Blaise Pascal
B.P. 10036 - 86131 JAUNAY MARIGNY CEDEX
Tél : 05.49.37.36.36 Fax : 05.49.37.36.00
E-mail :coc@coc86.fr

N° AGREMENT HCCA : 11822
N° AGREMENT PHYTO : PC 00343
SIRET : 781 504 329 00025
Code APE : 4621Z
N° TVA : FR 10 781 504 329

## 1. LE GROUPE ET SON ACTIVITÉ AU COURS DE L'EXERCICE

Les conditions climatiques capricieuses de la campagne ont suscité beaucoup d'inquiétudes : sécheresse affectant les semis d'automne, inondations hivernales et printanières compliquant les semis d'hiver comme de printemps, épisodes orageux et températures élevées autour de la floraison avec impact sur les rendements, et fortes chaleurs combinées à l'absence de pluie conduisant à l'accélération de la fin de cycle et à une récolte des céréales anticipée et rapide.
Les principaux éléments de l'exercice ont été la mise en œuvre de l'unité de raffinage alimentaire sur la filiale de la Coopérative, Centre Ouest Céréales Industries.

Une campagne de remboursement des Parts Sociales à Avantages Particuliers a été un moment fort dans la vie de la coopérative. Seuls 30% des adhérents ont demandé le remboursement, souvent avec regret et lié à des problèmes de trésorerie sur l'exploitation. Cette campagne a néanmoins vu un renforcement des fonds propres du groupe.

Les prix des céréales sont au plus haut au cours de la moisson et restent déprimés sur l'ensemble de la campagne, une gestion toujours rigoureuse des marchés permet au groupe de dégager un bon résultat

L'environnement national, politique et réglementaire n'apporte aucun soutien, le monde agricole est toujours montré du doigt de façon négative et le moral des adhérents en est affecté.

### L'activité collecte

La campagne 2018-2019 est marquée par une collecte en fort retrait, 560 446 tonnes, soit -8% par rapport à la récolte précédente. Les fortes chaleurs combinées à l'absence de pluie ont conduit à l'accélération de la fin de cycle et à une récolte des céréales anticipée et rapide. Les blés tendres (285 736 tonnes) ont un très bon niveau de protéines, assez largement au-dessus de 12% en moyenne. Par contre, les PS sont plutôt bas (inférieurs à 78).

Les oléagineux conservent une très bonne part de collecte même si une baisse est à enregistrer avec 78 979 tonnes de colza et 31 785 tonnes de tournesol, très majoritairement oléique.

La récolte mondiale de céréales est une nouvelle fois très bonne, notamment en Mer Noire, qui reste le premier concurrent des productions françaises. La Russie récolte le double de la production Française en blé tendre.

Centre Ouest Céréales poursuit ses efforts collectifs d'efficacité au moindre coût.

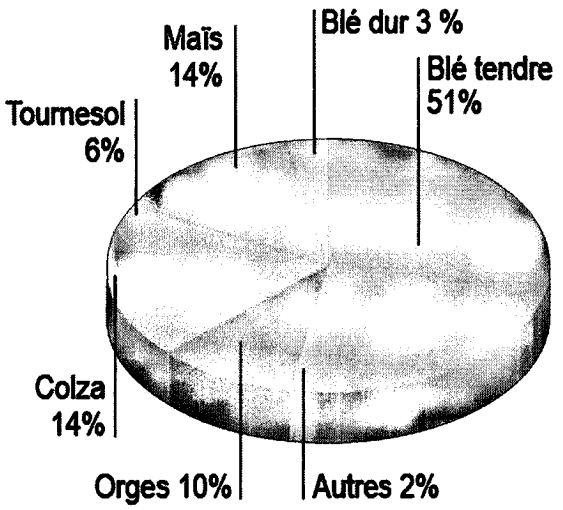
La récolte 2018 est la première collecte de COC de céréales Bio et C2 sur la Plateforme de Villemort. La méthode de stockage en boudin donne entière satisfaction.

Le service qualité est de plus en plus stratégique dans l'acte de collecte et de commercialisation.

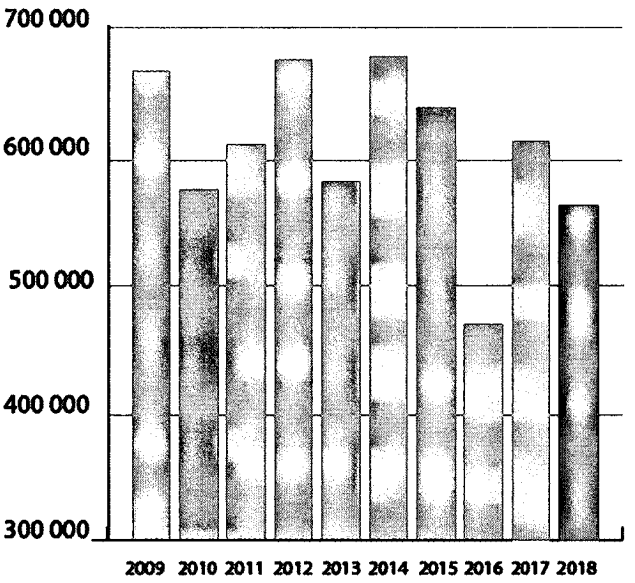
Société Coopérative Agricole
ZAE de Chalembert – Rue Blaise Pascal
B.P. 10036 - 86131 JAUNAY MARIGNY CEDEX
Tél : 05.49.37.36.36 Fax : 05.49.37.36.00
E-mail :coc@coc86.fr

N° AGREMENT HCCA : 11822
N° AGREMENT PHYTO : PC 00343
SIRET : 781 504 329 00025
Code APE : 4621Z
N° TVA : FR 10 781 504 329

**RECOLTE 2018**
**(en volume)**




**EVOLUTION DE LA COLLECTE (en tonnes)**




## Commercialisation

Cet exercice confirme la perte pour la France et l'Europe de leurs positions de leaders dans l'exportation de céréales. Les exportations reprennent mais les clients se sont habitués aux blés de la Mer Noire et il est difficile de reprendre nos places.
Un prix d'acompte très précoce en blé tendre est décidé en septembre 2018 pour la récolte 2019.

Une avancée précoce des ventes de la collecte permet de bénéficier de prix intéressants. Ils joueront un rôle majeur dans la construction du prix de campagne.

Un marché des protéines végétales se redresse, il va permettre de solder une grande partie des stocks de tourteaux du groupe.

Le marché export très concurrentiel, pour lequel plusieurs opérateurs poursuivent leur approvisionnement directement de la Mer Noire. Nous capitalisons sur les actions commerciales R17 qui nous ont permis de développer nos ventes vers le marché intérieur français, notamment en blé et maïs. Ces éléments confirment la nécessité de poursuivre la modification du modèle de la Coopérative.

De gros problèmes logistiques, notamment sur le mode train EMHV à destination de Donges, liés à une panne de notre client nous obligent à trouver des alternatives couteuses.

Ils pénalisent fortement l'efficacité logistique de l'usine et demandent un effort permanent des équipes pour conserver l'efficacité nécessaire.

A noter des primes très élevées en orge fourragère, liées à une demande importante du bassin méditerranéen, malheureusement ces primes ne peuvent pas être reconduites sur la R19.

Le tournesol oléique termine l'exercice en fanfare avec une prime conséquente par rapport au le tournesol classique.

Société Coopérative Agricole
ZAE de Chalembert – Rue Blaise Pascal
B.P. 10036 - 86131 JAUNAY MARIGNY CEDEX
Tél : 05.49.37.36.36 Fax : 05.49.37.36.00
E-mail :coc@coc86.fr

N° AGREMENT HCCA : 11822
N° AGREMENT PHYTO : PC 00343
SIRET : 781 504 329 00025
Code APE : 4621Z
N° TVA : FR 10 781 504 329

## L'activité approvisionnement

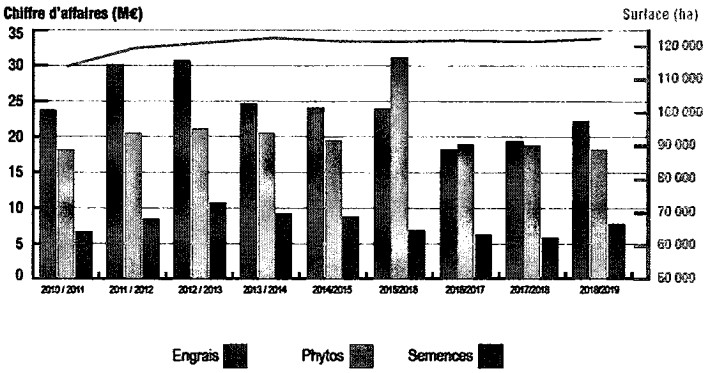
L'activité approvisionnement de la coopérative s'est adaptée à la météo. Des conditions très sèches en août et septembre ont entraîné des échecs d'implantation de colza accentués par une pression insectes très importante et incontrôlable. Les adhérents ont modifié leur assolement en augmentant significativement la sole de céréales d'hiver mais aussi de cultures de printemps.
En conséquence, les ventes de semences de maïs et de tournesols ont augmenté expliquant la hausse du chiffre d'affaires semences de 33 %.

Depuis deux ans, les printemps sont peu favorables aux maladies du feuillage des céréales maintenant la vente des produits de protection des plantes stables voire en légère baisse.

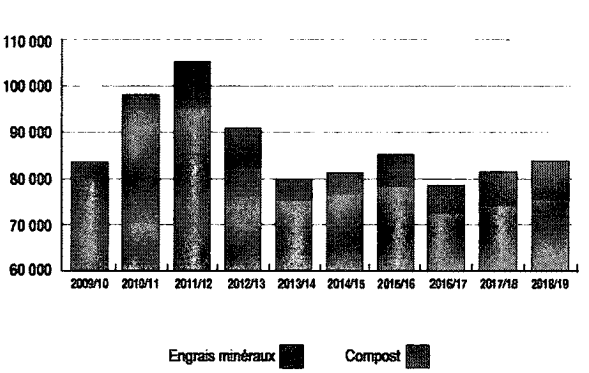
Le poste engrais conforte son chiffre d'affaires, à la fois par une augmentation des cours des engrais et à un accroissement des volumes en engrais minéraux et organiques.

L'arrêt règlementaire des 3R (Rabais, Ristournes, Remises) a été aussi un fait marquant de l'année. Celui-ci n'a eu aucune incidence à Centre Ouest Céréales puisque tous les adhérents ont le même prix. Ce principe est un des fondements de notre politique commerciale à laquelle nous savons tous nos adhérents très attachés.

**ACTIVITÉ APPRO ET ÉVOLUTION DES SURFACES**




**VOLUMES D'ENGRAIS COMMERCIALISÉS (en tonnes)**




## L'activité industrielle

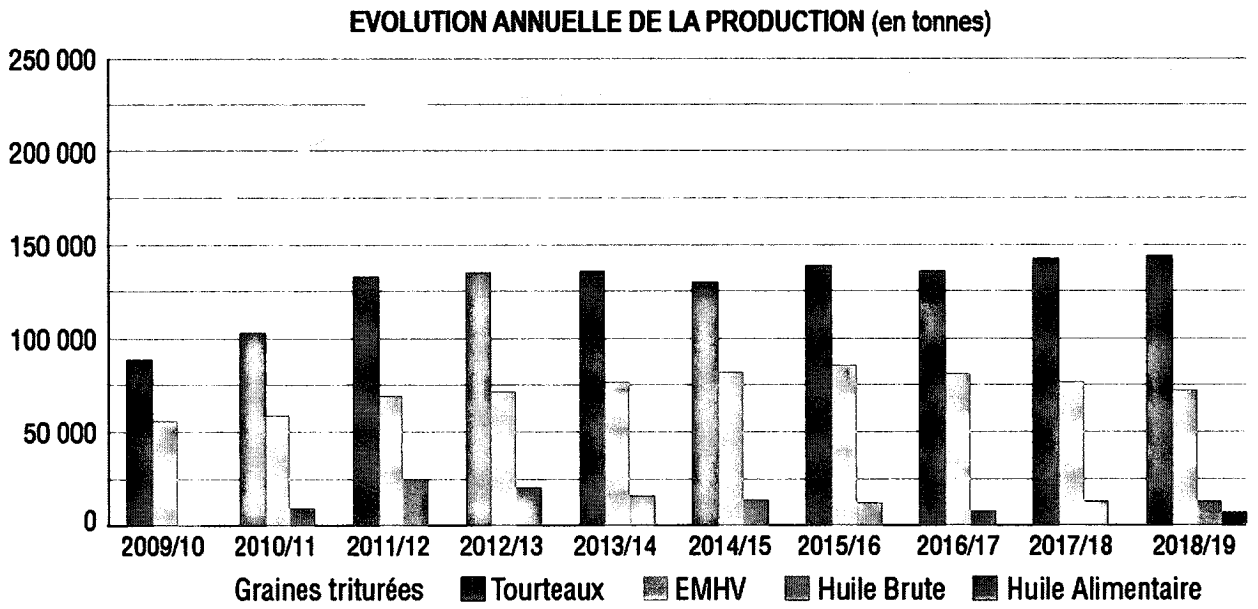
L'activité industrielle continue de jouer son rôle de levier positif pour le Groupe, avec une activité très régulière, voire même exceptionnelle sur l'exercice 2018/2019 avec environ 246 000 tonnes de trituration (244 123 tonnes de graines de colza et 1 887 tonnes de graines de soja non OGM de la filière Poitou).

Notre production d'EMHV se réduit à près de 72 000 tonnes, et nous avons poursuivi notre travail à façon, avec le semi-raffinage d'huile technique à haute valeur ajoutée.

Le principal évènement de l'exercice a été la mise en service de l'unité raffinage d'huile alimentaire.

La mise en production de notre nouvelle unité de raffinage, inaugurée en septembre 2018, permet la décoloration et la désodorisation de nos huiles semi-raffinées, renforçant ainsi la flexibilité de notre outil industriel par l'accès aux marchés des huiles agro-alimentaires.

En effet, dès le 1er exercice, Centre Ouest Céréales Industries a su valoriser sa production d'huile alimentaire, et ainsi conforter ses marges, compensant d'autres marchés moins porteurs sur l'exercice.




### L'activité transport

L'activité transport s'organise autour de 32 camions, dédiés sur cet exercice au transport de matières premières et marchandises dans sa grande majorité à COC. En effet, plus de 90% du chiffre d'affaires de cette entité est réalisé en interne groupe.
La modernisation de la flotte, avec le renouvellement de 10 camions (remplacement de 10 camions en location simple) a permis d'optimiser la maitrise de nos couts d'exploitations sur l'exercice.

## 2. LES RÉSULTATS CONSOLIDES DU GROUPE

Société Coopérative Agricole
ZAE de Chalembert – Rue Blaise Pascal
B.P. 10036 - 86131 JAUNAY MARIGNY CEDEX
Tél : 05.49.37.36.36 Fax : 05.49.37.36.00
E-mail :coc@coc86.fr.

N° AGREMENT HCCA : 11822
N° AGREMENT PHYTO : PC 00343
SIRET : 781 504 329 00025
Code APE : 4621Z
N° TVA : FR 10 781 504 329

## Analyse du Chiffre d'Affaires du Groupe sur l'exercice

| En M€ | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|---|---|---|
| Produits Du Sol | 105,3 | 98,2 |
| Huiles & Tourteaux | 53,9 | 41,1 |
| Estérification | 60,7 | 63,9 |
| Appros | 50,5 | 44,8 |
| Transport | 0,3 | 0,3 |
| Autres | 0,8 | 1,9 |
| TOTAL CA BRUT HT | 271,5 | 250,2 |

## Analyse des agrégats financiers du Groupe sur l'exercice

| En M€ | 30/06/2019 | 30/06/2018 | V° | |
|---|---|---|---|---|
| Chiffre d'Affaires | 271,5 | 250,2 | 21,3 | 9% |
| Marge Brute | 26,1 | 23,3 | 2,8 | 12% |
| Valeur Ajoutée | 21,5 | 18,5 | 3,0 | 16% |
| Subventions d'exploitation | 0,1 | 0,0 | | |
| Impôts & taxes | -1,0 | -1,1 | | |
| Charges de personnel | -8,8 | -9,1 | | |
| Excédent Brut d'Exploitation | 11,7 | 8,3 | 3,4 | 41% |
| Autres produits, Reprise amortissements | 2,4 | 1,8 | | |
| Autres Charges | -1,8 | -1,1 | | |
| Dotations amortissements & provisions | -6,1 | -5,9 | | |
| Résultat d'exploitation | 6,2 | 3,1 | 3,1 | 100% |
| Résultat financier | -0,7 | -0,9 | | |
| Résultat exceptionnel | 0,0 | 0,1 | | |
| Intéressement & Participation | -0,6 | -0,4 | | |
| Impôts sur les Sociétés | -0,7 | -0,2 | | |
| Résultat Net | 4,2 | 1,8 | 2,5 | 141% |

Société Cooperative Agricole
ZAE de Chalembert – Rue Blaise Pascal
B.P. 10036 - 86131 JAUNAY MARIGNY CEDEX
Tél : 05.49.37.36.36 Fax : 05.49.37.36.00
E-mail :coc@coc86.fr.

N° AGREMENT HCCA : 11822
N° AGREMENT PHYTO : PC 00343
SIRET : 781 504 329 00025
Code APE : 4621Z
N° TVA : FR 10 781 504 329

L'effet négatif sur le diviseur d'une collecte en baisse a pu être compensé par une bonne maîtrise des charges. Cela permet d'afficher un niveau de résultat courant en nette progression sur l'exercice. En effet, l'amélioration de la marge brute, dopée par un effet marché, permet de réaliser une bonne performance de rentabilité.

Également, la valorisation de la commercialisation d'huile alimentaire, pour la première fois sur l'exercice, a permis largement de conforter les marges.

Les dotations et reprises de provisions d'exploitation liées à l'analyse des créances douteuses s'équilibrent.

Le résultat courant résultant des facteurs que nous avons déjà évoqués, est en net progression sur l'exercice : Il s'établit à +5.5 millions d'euros au 30 juin 2019, contre +2.3 millions d'euros sur l'exercice précédent.
En effet, l'amélioration de la marge brute, notamment portée par les activités collecte / appro et le secteur industriel, couplée à une gestion rigoureuse des charges opérationnelles, permet d'atteindre un niveau de rentabilité satisfaisant.

Le résultat exceptionnel, non significatif, s'établit à 0.03 millions d'euros sur l'exercice.

Ainsi, nous constatons un résultat net de 4.2 millions d'euros, en nette progression par rapport à l'exercice précédent.

## Le Bilan

Avec des fonds propres qui progressent de +2.1 millions (malgré une campagne de remboursement de PSAP sur l'exercice de 1.6 millions d'euros) pour s'établir à 45.6 millions d'euros, un ratio d'autonomie financière de 2.0 et un fonds de roulement de plus de 30.1 millions d'euros, la structure financière de la coopérative est toujours aussi saine et solide.

| En M€ | 30/06/2019 | 30/06/2018 | | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| ACTIF IMMOBILISE (*) | 34,7 | 36,7 | FONDS PROPRES | 40,5 | 40,9 |
| | | | Résultat net | 4,2 | 1,8 |
| FONDS DE ROULEMENT | 30,1 | 25,8 | PROVISIONS | 0,9 | 0,9 |
| STOCKS | 41,9 | 31,9 | DETTES MOYEN TERME | 19,2 | 18,9 |
| CREANCES COURT TERME | 49,9 | 54,3 | DETTES COURT TERME | 61,7 | 60,4 |
| TOTAL ACTIF | 126,5 | 122,9 | TOTAL PASSIF | 126,5 | 122,9 |

Société Coopérative Agricole
ZAE de Chalembert – Rue Blaise Pascal
B.P. 10036 - 86131 JAUNAY MARIGNY CEDEX
Tél : 05.49.37.36.36 Fax : 05.49.37.36.00
E-mail :coc@coc86.fr.

N° AGREMENT HCCA : 11822
N° AGREMENT PHYTO : PC 00343
SIRET : 781 504 329 00025
Code APE : 4621Z
N° TVA : FR 10 781 504 329

## 3. LES PROGRÈS RÉALISÉS OU LES DIFFICULTÉS RENCONTRÉES

Notre engagement dans la qualité est conforté, avec le renouvellement des certifications 2BSvs et GMP+/B1, ainsi que l'obtention d'une nouvelle certification QUALIMAT spécifique aux transports.

Nous avons également obtenu la certification CSA/GTP, concernant la collecte, Stockage et Expédition du grain.

## 4. LES ACTIVITÉS DE LA COOPÉRATIVE EN MATIÈRE DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

La coopérative COC est impliquée dans 7 bassins versants pour améliorer la qualité des eaux souterraines. De nombreux essais sont menés en collaboration avec les agences de l'eau et les syndicats pour lutter contre la pollution des eaux souterraines.

COC communique sur l'intérêt des couverts végétaux pour limiter le lessivage de l'azote, de même, COC conseille et préconise de plus en plus de produits de Bio contrôle afin de réduire l'utilisation des produits phytopharmaceutiques.
Nous réalisons également des essais depuis plusieurs années sur la gestion/réduction de l'irrigation sur les cultures de printemps, pour assurer à nos adhérents la rentabilité économique de leur production tout en réduisant les consommations d'eau.

COC a également réalisé sa deuxième campagne de production BIO et C2.

Pour sa production d'huile à qualité alimentaire, Centre Ouest Céréales Industries a opté pour un process intégrant des auxiliaires technologiques alimentaires. Ce process permet d'obtenir un produit fini, pur, sans additifs.

## 5. LES ÉVÈNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS ENTRE LA DATE DE CLÔTURE DE L'EXERCICE ET LA DATE À LAQUELLE LE RAPPORT EST ÉTABLI

Il n'y a pas d'éléments majeurs à signaler sur cette période

## 6. MONTANT DES DÉPENSES SOMPTUAIRES PRÉVU AUX ARTICLES 39-4 ET 223 quater du CGI

Le Groupe Centre Ouest Céréales n'a pas enregistré de dépenses dans le cadre des articles 39-4 et 223 quater du code général des impôts.

## 7. LES PERSPECTIVES

La coopérative poursuit son objectif d'augmentation de la qualité de ses produits afin de capter de la valeur ajoutée (qualité de collecte, qualité de stockage ....).

La coopérative poursuit son engagement dans la collecte du BIO afin d'accompagner ses adhérents qui souhaitent convertir leur culture. Ainsi la récolte 2019 prévoit une augmentation de la part du BIO et C2, de 0.5% à 1.2% de la collecte totale, soit de 2 500 tonnes sur R18 à plus de 8 000 tonnes sur R19.

La coopérative réalise une collecte 2019 historique avec plus de 680 000 tonnes de céréales et oléagineux.
En revanche, la coopérative reste vigilante sur la baisse des emblavements de la culture de colza, et quelques difficultés sur ses ventes d'agrofournitures liées aux problèmes de semis d'automne.

Centre Ouest Céréales Industries doit poursuivre son objectif d'augmentation de la qualité et de traçabilité de ses produits afin de capter de la valeur ajoutée et de se différencier sur un marché international de plus en plus concurrentiel.

L'objectif du prochain exercice sera pour Centre Ouest Céréales Industries l'augmentation de ses capacités de stockage « tampon » afin de valoriser au mieux ses productions.

Centre Ouest Logistique envisage également de faire rouler une partie de sa flotte camions au B100. (biodiesel pur)

## 8. POLITIQUE DE PRÉVENTION DES RISQUES

La politique de prévention des risques industriels a été revue en 2015 et poursuivie cette année, dans le même esprit de coopération avec les services de la DREAL.

## 9. INFORMATIONS SUR LES ENGAGEMENTS EN FAVEUR DU DEVELOPPEMENT DURABLE

Nous avons poursuivi cette année notre engagement dans la certification du conseil pour la distribution des produits phytosanitaires.

Notre engagement dans la qualité est conforté voir le paragraphe 3 ci-dessus.

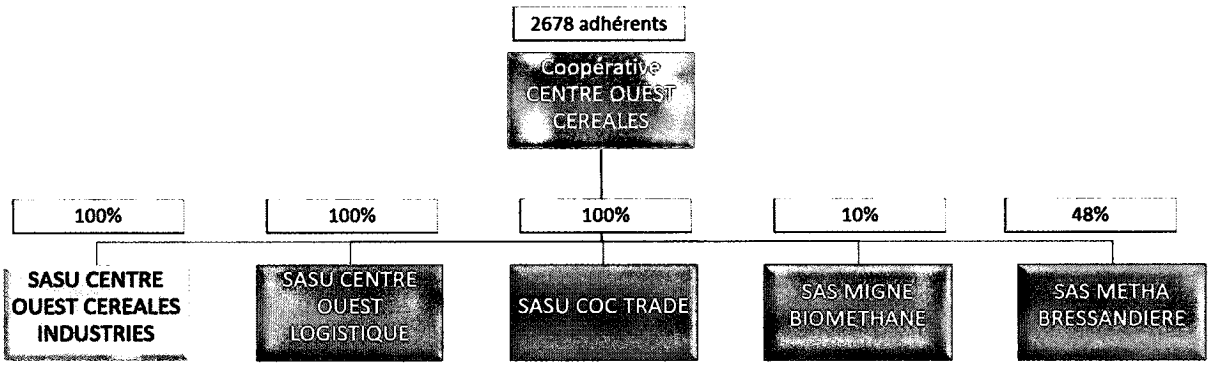
Société Coopérative Agricole
ZAE de Chalembert – Rue Blaise Pascal
B.P. 10036 - 86131 JAUNAY MARIGNY CEDEX
Tél : 05.49.37.36.36 Fax : 05.49.37.36.00
E-mail :coc@coc86.fr

N° AGREMENT HCCA : 11822
N° AGREMENT PHYTO : PC 00343
SIRET : 781 504 329 00025
Code APE : 4621Z
N° TVA : FR 10 781 504 329

## 10. ACTIVITE DES FILIALES ET PARTICIPATION

Le Groupe Centre Ouest Céréales est composé de la maison mère, la Coopérative Centre Ouest Céréales, et de ses 3 filiales contrôlées à 100% : Centre Ouest Céréales Industries, Centre Ouest Logistique, et COC Trade.

Le groupe détient également deux participations dans des sociétés de méthanisation : 48% de participation dans Métha Bressandière (société qui n'a pas encore démarré son cycle de production), et 10 % dans la société Migné Biométhane (société qui n'a pas encore démarré son cycle de production).




| | COC TRADE | CENTRE OUEST LOGISTIQUE | CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES | METHA BRESSANDIERE | MIGNE BIOMETHANE |
|---|---|---|---|---|---|
| Capital social | 50 000 | 25 800 | 17 900 000 | 75 000 | 50 000 |
| Réserves et report à nouveau | -14 524 | 196 831 | 290 900 | 32 136 | -10 984 |
| Quote-part du capital détenu | 100% | 100% | 100% | 48% | 10% |
| Valeur net des titres | 35 000 | 267 394 | 17 900 000 | 168 000 | 5 000 |
| Montant du compte courant & prêt | 36 817 | 310 395 | 12 320 091 | 153 670 | 15 000 |
| Résultat du dernier exercice clos | 0 | 12 841 | 1 556 871 | -16 063 | -5 172 |
| Méthode d'intégration | IG | IG | IG | non intégrée | non intégrée |
| Siège social | ZAE Chalembert - 86130 JAUNAY MARIGNY | ZAE Chalembert - 86130 JAUNAY MARIGNY | ZAE Chalembert - 86130 JAUNAY MARIGNY | 5 Allée des Sablières - 86470 BENASSAY | 19 Rue de Docteur Mesmain - 86440 MIGNE-AUXANCES |

## 11. TABLEAU DES RESULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

| En € | 2014/2015 | 2015/2016 | 2016/2017 | 2017/2018 | 2018/2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Capital en fin d'exercice** | | | 15 180 263 | 15 382 659 | 13 593 109 |
| Capital social | | | 15 180 263 | 15 382 659 | 13 593 109 |
| Nombre d'actions | | | 15 180 263 | 15 382 659 | 13 593 109 |
| **Opérations et résultats :** | | | | | |
| Chiffre d'affaires (H.T.) | | | 223 285 898 | 250 204 786 | 271 515 509 |
| Résultat avant impôt, participation, dot aux amort et prov | | | 6 025 317 | 7 780 905 | 11 167 511 |
| Impôts sur les bénéfices | | | 3 176 | 182 636 | 737 145 |
| Participation des salariés | | | 182 146 | 396 785 | 564 033 |
| Résultat après impôts, participation, dot aux amort et prov | | | 780 524 | 1 753 626 | 4 224 922 |
| Résultat distribué | | | 257 526 | 332 569 | 341 230 |
| **Résultat par action** | | | | | |
| Résultat avant impôt, participation, dot aux amort et prov | | | 0,40 | 0,51 | 0,82 |
| Résultat après impôts, participation, dot aux amort et prov | | | 0,05 | 0,11 | 0,31 |
| Dividende distribué | | | 0,02 | 0,02 | 0,03 |
| **Personnel** | | | | | |
| Effectif salariés | | | 147 | 154 | 154 |
| Montant de la masse salariale | | | 5 883 054 | 6 332 051 | 6 185 959 |
| Montant des sommes versées en avantages sociaux | | | 2 689 663 | 2 797 221 | 2 658 516 |

Société Coopérative Agricole
ZAE de Chalembert – Rue Blaise Pascal
B.P. 10036 - 86131 JAUNAY MARIGNY CEDEX
Tél : 05.49.37.36.36 Fax : 05.49.37.36.00
E-mail :coc@coc86.fr

N° AGREMENT HCCA : 11822
N° AGREMENT PHYTO : PC 00343
SIRET : 781 504 329 00025
Code APE : 4621Z
N° TVA : FR 10 781 504 329

# CENTRE OUEST CEREALES

Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 juin 2019

SORECO MAZARS

**SORECO**

SIEGE SOCIAL : 18 RUE DES GRANGES GALAND - 37554, SAINT AVERTIN
TEL : +33 0247253000

SAS / CAPITAL DE 100 000 EUROS - RCS Tours 333 295 210

**MAZARS**

SIEGE SOCIAL : 61 QUAI DE PALUDATE - CS 51945 - 33088 BORDEAUX CEDEX
TEL : +33 (0)5 57 92 29 60 - FAX : +33(0)5 57 92 29 79

SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES A DIRECTOIRE ET CONSEIL DE SURVEILLANCE
CAPITAL DE 8 320 000 EUROS - RCS NANTERRE 784 824 153
SIEGE SOCIAL : 61, RUE HENRI REGNAULT - 92400 COURBEVOIE

# CENTRE OUEST CEREALES

Société coopérative agricole à capital variable

Siège social : Rue Blaise Pascal – 86130 JAUNAY-MARIGNY

RCS : POITIERS 781 504 329

## Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 juin 2019

SORECO MAZARS

## Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Aux Adhérents,

### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société CENTRE OUEST CEREALES relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

### Fondement de l'opinion

#### *Référentiel d'audit*

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

*Indépendance*

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

**Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

**Vérification spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion.

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

**Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés**

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

**Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Bordeaux et Saint-Avertin, le 22 novembre 2019

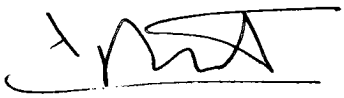
Les Commissaires aux Comptes,

MAZARS



DAVID COUTURIER

SORECO



XAVIER AURIAULT

# Bilan actif

| | Brut | Amortissement Dépréciations | Net 30/06/2019 | Net 30/06/2018 |
|---|---|---|---|---|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| **ACTIF IMMOBILISE** | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de recherche et de développement | | | | |
| Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires | 679 102 | 627 536 | 51 566 | 80 717 |
| Fonds commercial (1) | 6 900 | 2 070 | 4 830 | 5 520 |
| Autres immobilisations incorporelles | 37 697 | 12 880 | 24 817 | 28 587 |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | 14 447 536 | 6 086 275 | 8 361 261 | 8 748 639 |
| Constructions | 62 610 613 | 47 453 829 | 15 156 783 | 13 779 907 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 39 886 387 | 34 068 524 | 5 817 863 | 6 811 865 |
| Autres immobilisations corporelles | 4 386 585 | 3 354 891 | 1 031 695 | 809 084 |
| Immobilisations corporelles en cours | 1 080 577 | | 1 080 577 | 3 007 669 |
| Avances et acomptes | 169 293 | | 169 293 | 82 326 |
| **Immobilisations financières (2)** | | | | |
| Participations (mise en équivalence) | 199 578 | | 199 578 | 197 328 |
| Autres participations | 240 914 | 50 952 | 189 962 | 60 050 |
| Créances rattachées aux participations | 82 360 | | 82 360 | 82 360 |
| Autres titres immobilisés | 71 187 | | 71 187 | 71 187 |
| Prêts | 277 585 | | 277 585 | 341 970 |
| Autres immobilisations financières | 2 134 874 | | 2 134 874 | 2 573 674 |
| **TOTAL ACTIF IMMOBILISE** | **126 311 187** | **91 656 956** | **34 654 231** | **36 680 883** |
| **ACTIF CIRCULANT** | | | | |
| **Stocks et en-cours** | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | 24 828 194 | 134 075 | 24 694 119 | 17 202 609 |
| En-cours de production (biens et services) | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | 9 392 728 | | 9 392 728 | 9 241 422 |
| Marchandises | 7 826 482 | | 7 826 482 | 5 486 133 |
| **Avances et acomptes versés sur commandes** | | | | **160 742** |
| **Créances (3)** | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 17 037 910 | 98 974 | 16 938 937 | 23 767 723 |
| Autres créances | 26 809 817 | 1 132 517 | 25 677 300 | 25 212 502 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| **Divers** | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Disponibilités | 6 573 602 | | 6 573 602 | 3 745 582 |
| Charges constatées d'avance (3) | 737 558 | | 737 558 | 1 367 070 |
| **TOTAL ACTIF CIRCULANT** | **93 206 291** | **1 365 566** | **91 840 725** | **86 183 782** |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecarts de conversion actif | | | | |
| TOTAL GENERAL | 219 517 478 | 93 022 523 | 126 494 956 | 122 864 665 |
| (1) Dont droit au bail | | | | |
| (2) Dont à moins d'un an (brut) | | | 1 912 794 | |
| (3) Dont à plus d'un an (brut) | | | 139 657 | |

# Bilan passif

| | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|---|---|---|
| **CAPITAUX PROPRES** | | |
| Capital | 13 593 109 | 15 382 659 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | | |
| Ecart de réévaluation | | |
| Réserve légale | 6 728 411 | 6 579 839 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | 200 562 |
| Réserves réglementées | 1 646 269 | 1 646 269 |
| Autres réserves | 19 919 910 | 23 474 610 |
| Report à nouveau | -1 340 157 | -6 373 933 |
| **RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)** | **4 224 922** | **1 753 626** |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| **TOTAL CAPITAUX PROPRES** | **44 772 465** | **42 663 632** |
| **AUTRES FONDS PROPRES** | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| **TOTAL AUTRES FONDS PROPRES** | | |
| **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES** | | |
| Provisions pour risques | 81 160 | 107 335 |
| Provisions pour charges | 774 642 | 760 472 |
| **TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES** | **855 802** | **867 807** |
| **DETTES (1)** | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | 28 287 810 | 32 864 685 |
| Emprunts et dettes financières diverses (3) | 21 577 816 | 17 658 237 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | 399 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 22 295 673 | 19 502 329 |
| Dettes fiscales et sociales | 5 182 703 | 6 675 208 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 1 000 138 | 1 088 281 |
| Autres dettes | 1 636 249 | 744 737 |
| Produits constatés d'avance (1) | 886 300 | 799 350 |
| **TOTAL DETTES** | **80 866 688** | **79 333 226** |
| Ecarts de conversion passif | | |
| TOTAL GENERAL | 126 494 956 | 122 864 665 |
| (1) Dont à plus d'un an (a) | 14 102 535 | 12 123 017 |
| (1) Dont à moins d'un an (a) | 66 764 153 | |
| (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque | 10 154 648 | 14 907 293 |
| (3) Dont emprunts participatifs | | |
| (a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |

# Compte de résultat

| | France | Exportations | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|---|---|---|---|---|
| **Produits d'exploitation (1)** | | | | |
| Ventes de marchandises | 48 266 388 | | 48 266 388 | 45 057 193 |
| Production vendue (biens) | 207 546 336 | 14 839 132 | 222 385 468 | 201 049 768 |
| Production vendue (services) | 863 653 | | 863 653 | 4 097 825 |
| **Chiffre d'affaires net** | **256 676 377** | **14 839 132** | **271 515 509** | **250 204 786** |
| Production stockée | | | 151 306 | 3 300 234 |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | 72 010 | 21 618 |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 676 369 | 815 894 |
| Autres produits | | | 1 693 251 | 960 815 |
| **Total produits d'exploitation (I)** | | | **274 108 445** | **255 303 347** |
| **Charges d'exploitation (2)** | | | | |
| Achats de marchandises | | | 40 925 855 | 34 043 182 |
| Variations de stock | | | -2 340 349 | 1 168 286 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | 201 130 695 | 181 281 746 |
| Variations de stock | | | -7 625 585 | -22 135 |
| Autres achats et charges externes (a) | | | 18 088 879 | 18 516 742 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 989 187 | 1 069 114 |
| Salaires et traitements | | | 6 185 959 | 6 332 051 |
| Charges sociales | | | 2 658 516 | 2 797 221 |
| Dotations aux amortissements et dépréciations : | | | | |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 5 424 673 | 5 370 542 |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 483 328 | 341 389 |
| - Pour risques et charges : dotations aux provisions | | | 149 242 | 147 009 |
| Autres charges | | | 1 818 963 | 1 145 157 |
| **Total charges d'exploitation (II)** | | | **267 889 363** | **252 190 303** |
| RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) | | | 6 219 082 | 3 113 045 |
| **Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun** | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | |
| **Produits financiers** | | | | |
| De participation (3) | | | 9 047 | 8 645 |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés (3) | | | 580 802 | 487 767 |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | | | | |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| **Total produits financiers (V)** | | | **589 849** | **496 413** |
| **Charges financières** | | | | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | | | 50 952 |
| Intérêts et charges assimilées (4) | | | 1 311 640 | 1 299 059 |
| Différences négatives de change | | | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| **Total charges financières (VI)** | | | **1 311 640** | **1 350 011** |
| RESULTAT FINANCIER (V-VI) | | | -721 791 | -853 598 |
| RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI) | | | 5 497 290 | 2 259 446 |

# Compte de résultat (suite)

| | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|---|---|---|
| **Produits exceptionnels** | | |
| Sur opérations de gestion | 26 756 | 13 206 |
| Sur opérations en capital | 20 210 | 205 649 |
| Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges | 25 000 | |
| **Total produits exceptionnels (VII)** | **71 966** | **218 855** |
| **Charges exceptionnelles** | | |
| Sur opérations de gestion | 42 869 | 4 510 |
| Sur opérations en capital | 287 | 81 701 |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | 59 045 |
| **Total charges exceptionnelles (VIII)** | **43 156** | **145 255** |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII) | 28 810 | 73 600 |
| Participation des salariés aux résultats (IX) | 564 033 | 396 785 |
| Impôts sur les bénéfices (X) | 737 145 | 182 636 |
| **Total des produits (I+III+V+VII)** | **274 770 260** | **256 018 615** |
| **Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)** | **270 545 338** | **254 264 990** |
| BENEFICE OU PERTE | 4 224 922 | 1 753 626 |
| (a) Y compris : | | |
| - Redevances de crédit-bail mobilier | | |
| - Redevances de crédit-bail immobilier | | |
| (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs | 21 311 | 12 576 |
| (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs | 25 486 | 3 831 |
| (3) Dont produits concernant les entités liées | | |
| (4) Dont intérêts concernant les entités liées | | |

# ETATS FINANCIERS 2019

Période du 01/07/2018 au 30/06/2019

## Annexe

# Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : GROUPE COC

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2019, dont le total est de 126 494 956 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 4 224 922 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2018 au 30/06/2019.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 07/11/2019 par le Conseil d'Administration de la Coopérative.

## Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 30/06/2019 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :
- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

REGLES ET METHODES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés du Groupe CENTRE OUEST CEREALES sont établis conformément aux règles en vigueur en France, en particulier au règlement 99-02 du comité de la réglementation comptable, mis en conformité avec la directive n°2013/34/UE dite « directive comptable unique ».

La consolidation est réalisée à partir des comptes des sociétés du Groupe arrêtés au 30 juin 2019.

Les comptes des sociétés dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidés suivant la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés suivantes ont été consolidées selon la méthode de l'intégration globale :
* COC Trade
* Centre Ouest Logistique
* Centre Ouest Céréales Industries

Les créances et les dettes réciproques ainsi que les produits et les charges réciproques sont éliminés dans leur totalité.

L'élimination des profits et des pertes ainsi que des plus-values et moins-values est pratiquée à 100 % ou au pourcentage d'intégration dans le cas d'une intégration proportionnelle, puis répartie entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts minoritaires dans l'entreprise ayant réalisé le résultat.

Les écarts d'acquisition ont été calculés à la date d'entrée de la société dans le périmètre du Groupe. Ils correspondent à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part du Groupe dans la juste valeur des actifs et passifs acquis.

Conformément aux dispositions du règlement ANC 2015-07, applicable aux exercices ouverts à compter du 01/01/2016, le Groupe doit déterminer la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition, et l'amortir sur cette durée si elle est limitée.

# Règles et méthodes comptables

A chaque clôture des comptes, il convient également de déterminer s'il existe un indice montrant que l'écart d'acquisition a pu perdre de sa valeur. Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition est comparée à sa valeur actuelle. Si sa valeur actuelle devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Lorsque la durée d'utilisation de l'écart d'acquisition est non limitée, le test de dépréciation est réalisé au moins une fois par exercice, qu'il existe ou non un indice de perte de valeur.

Toutefois, en application des mesures de première application prévue par le règlement 2015-07, le Groupe a décidé de continuer à amortir les écarts d'acquisition existants sur la durée d'utilisation de 10 ans. Il n'existe pas d'indice de perte de valeur sur ces écarts d'acquisition à la clôture.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

## Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

### Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Concessions, logiciels et brevets : 1 à 5 ans
* Fonds commercial : 10 ans
* Terrains et aménagements : non amorti
* Constructions : 10 à 50 ans
* Installations techniques : 5 à 10 ans
* Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
* Matériel de transport : 4 à 10 ans
* Matériel de bureau : 5 à 10 ans
* Matériel informatique : 3 à 5 ans
* Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.
L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

## Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Mais pour autant, l'entreprise a opté pour l'amortissement du fonds commercial suivant les possibilités offertes par le règlement. L'entreprise a apprécié l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur. En cas d'indice de perte de valeur, l'entreprise a réalisé un test de dépréciation. Ce test est réalisé sur la base de critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession.

# Règles et méthodes comptables

## Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

* Les produits d'approvisionnements vendus en l'état aux sociétaires de la coopérative ont été évalués selon la méthode FIFO, premier entré - premier sorti.

* Les produits du sol provenant de l'apport des sociétaires livreurs ont été évalués à leur prix de vente lorsque, à la clôture de l'exercice, les produits concernés ont déjà fait l'objet d'un contrat de vente à un acheteur (même si la livraison n'a pas encore eu lieu). Cette méthode, bien que dérogatoire aux conventions citées plus haut, est utilisée de manière à rattacher la marge et le résultat dégagés sur les opérations de commercialisation des produits apportés par les coopérateurs à l'année de récolte.
Les produits du sol en stock n'ayant pas fait l'objet d'un contrat de vente sont valorisés au prix de marché à la clôture de l'exercice.

* Les produits finis provenant de l'activité industrielle (huile, tourteaux, glycérine, acide gras et biodiesel) ont été évalués à leur cout de revient constaté sur la période de production.
Les stocks de colza, provenant d'achats extérieurs et destinés à l'activité industrielle, ont été évalués à leur valeur d'entrée, à savoir au prix d'achat majoré des frais accessoires.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

## Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

## Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

## Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

## Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

## Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants ont été comptabilisés intégralement sous la forme d'une provision.

# Règles et méthodes comptables

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 0,77 %
- Taux de croissance des salaires : 2 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Taux de rotation du personnel : 2 %
- Table de taux de mortalité : (table INSEE TD 88-90)

Compte tenu des données de l'entreprise, des hypothèses actuarielles retenues, soit principalement un taux d'actualisation brut de 0,77 %, le total de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière évalué au 30/06/2019 s'élève à 774 642 euros.

## Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 63 323 euros a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Ce produit du CICE comptabilisé à la date de clôture vient en diminution des charges d'exploitation

Le montant de la créance du CICE définitif au titre de l'année civile 2018 est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice.

# Faits caractéristiques

## Autres éléments significatifs

PERIMETRE DE CONSOLIDATION
Depuis le 1er Juillet 2016, la société "tête" de Groupe consolidante est CENTRE OUEST CEREALES.

Les comptes consolidés regroupent ainsi les états financiers des sociétés filiales suivantes :
* Centre Ouest Céréales Industries
* Centre Ouest Logistique
* COC Trade

Les sociétés non intégrées dans le périmètre de consolidation :
Dans le cadre de son développement, CENTRE OUEST CEREALES a réalisé un investissement dans deux sociétés de méthanisation, dénommées SAS METHA BRESSANDIERE et SAS MIGNE BIOMETHANE. A date, CENTRE OUEST CEREALES détient respectivement 48% et 10% du capital de ces sociétés.
Ces sociétés, en phase de démarrage, ne présentent pas encore de résultats significatifs sur la période. Par mesure de simplification, il a été décidé de ne pas intégrer ces impacts dans le périmètre de consolidation.

Cf. informations sur le pourcentage de contrôle de la société consolidante, la méthode de consolidation (IG intégration Globale, IP intégration proportionnelle) et le siège sur la page suivante "Annexe1".

INFORMATION HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
Commissaire Aux Comptes Titulaire

* Honoraire de certification des comptes : 68 102 euros
* Honoraire des autres services : 2 915 euros

INFORMATION SUR LES EVENEMENTS POST-CLOTURE
Néant

# Annexe1 : Définition du périmètre de consolidation

| | COC TRADE | CENTRE OUEST LOGISTIQUE | CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES | METHA BRESSANDIERE | MIGNE BIOMETHANE |
|---|---|---|---|---|---|
| Capital social | 50 000 | 25 800 | 17 900 000 | 75 000 | 50 000 |
| Réserves et report à nouveau | -14 524 | 196 831 | 290 900 | 32 136 | -10 984 |
| Quote-part du capital détenu | 100% | 100% | 100% | 48% | 10% |
| Valeur net des titres | 35 000 | 267 394 | 17 900 000 | 168 000 | 5 000 |
| Montant du compte courant & prêt | 36 817 | 310 395 | 12 320 091 | 153 670 | 15 000 |
| Résultat du dernier exercice clos | 0 | 12 841 | 1 556 871 | -16 063 | -5 172 |
| Méthode d'intégration | IG | IG | IG | non intégrée | non intégrée |
| Siège social | ZAE Chalembert - 86130 JAUNAY MARIGNY | ZAE Chalembert - 86130 JAUNAY MARIGNY | ZAE Chalembert - 86130 JAUNAY MARIGNY | 5 Allée des Sablières - 86470 BENASSAY | 19 Rue de Docteur Mesmain - 86440 MIGNE-AUXANCES |

# Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

## Tableau des immobilisations

| | Au début d'exercice | Augmentation | Diminution | En fin d'exercice |
|---|---|---|---|---|
| - Fonds commercial | 6 900 | | | 6 900 |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles | 700 544 | 16 255 | | 716 799 |
| **Immobilisations incorporelles** | **707 444** | **16 255** | | **723 699** |
| - Terrains | 13 990 595 | 456 941 | | 14 447 536 |
| - Constructions sur sol propre | 59 193 562 | 3 386 266 | | 62 579 828 |
| - Constructions sur sol d'autrui | 30 785 | | | 30 785 |
| - Installations générales, agencements et | | | | |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels | 38 640 617 | 1 245 770 | | 39 886 387 |
| - Installations générales, agencements | | | | |
| - Matériel de transport | 3 445 686 | 411 738 | 83 025 | 3 774 399 |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier | 515 596 | 98 319 | 1 730 | 612 186 |
| - Immobilisations corporelles en cours | 3 007 669 | | 2 997 968 | 1 080 577 |
| - Avances et acomptes | 82 326 | 169 292 | 82 325 | 169 293 |
| **Immobilisations corporelles** | **118 906 834** | **5 768 326** | **3 165 048** | **122 580 991** |
| - Participations évaluées par mise en équivalence | 197 328 | 2 249 | | 199 578 |
| - Autres participations | 193 362 | 132 000 | 2 087 | 323 274 |
| - Autres titres immobilisés | 71 187 | | | 71 187 |
| - Prêts et autres immobilisations financières | 2 915 644 | 838 654 | 1 341 839 | 2 412 458 |
| **Immobilisations financières** | **3 377 521** | **972 903** | **1 343 926** | **3 006 497** |
| ACTIF IMMOBILISE | 122 991 800 | 6 757 484 | 4 508 974 | 126 311 187 |

# Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

| | Immobilisations incorporelles | Immobilisations corporelles | Immobilisations financières | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Ventilation des augmentations** | | | | |
| Acquisitions | 16 255 | 5 768 326 | 972 903 | 6 757 484 |
| **Augmentations de l'exercice** | 16 255 | 5 768 326 | 972 903 | 6 757 484 |
| **Ventilation des diminutions** | | | | |
| Virements de poste à poste | | 3 080 293 | | 3 080 293 |
| Cessions | | 84 755 | 1 343 926 | 1 428 681 |
| **Diminutions de l'exercice** | | 3 165 048 | 1 343 926 | 4 508 974 |

## Immobilisations incorporelles

Le fonds de commerce a été évalué à la valeur retenue pour les opérations de fusion-absorption intervenues en 2015 pour celui d'origine BRETEAU.

Les autres immobilisations incorporelles (écarts d'acquisition) ont été calculées à la date d'entrée de la société dans le périmètre du Groupe. Ils correspondent à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part du Groupe dans la juste valeur des actifs et passifs acquis.

Le fonds de commerce et écarts d'acquisition ont été amortis sur une durée d'utilisation de 10 ans. Il n'existe pas d'indice de perte de valeur sur ces incorporels à la clôture.

Fonds commercial

| | Achetés | Réévalués | Reçus en apport | Global |
|---|---|---|---|---|
| Fonds de commerce acheté à la famille BRETAUD | 6 900 | | | 6 900 |
| Total | 6 900 | | | 6 900 |

## Immobilisations corporelles

Le montant des acquisitions d'immobilisations corporelles nettes est de 2 688 033 euros sur l'exercice 2018/2019.

# Notes sur le bilan

## Immobilisations financières

Détail des acquisitions des immobilisations financières :
- Augmentation du nombre de part dans les partcipations déjà existantes pour 134 249 euros
- Nouveaux déposits pour 762 054 euros
- Prêts au personnel pour 1 600 euros
- Dépôt - retenue caution emprunt BPI pour 75 000 euros

Détail des cessions des immobilisations financières :
- Remboursement des prêts des associés coopérateurs pour 65 986 euros
- Remboursement déposits pour 1 275 854 euros
- Remboursement des parts sociales du CRCA (cpt COL) pour 2087 euros

## Amortissements des immobilisations

| | Au début de l'exercice | Augmentation | Diminutions | A la fin de l'exercice |
|---|---|---|---|---|
| - Fonds commercial | 1 380 | 690 | | 2 070 |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles | 591 240 | 49 176 | | 640 416 |
| **Immobilisations incorporelles** | **592 620** | **49 866** | | **642 486** |
| - Terrains | 5 241 956 | 844 320 | | 6 086 275 |
| - Constructions sur sol propre | 45 444 440 | 2 009 390 | | 47 453 829 |
| - Installations générales, agencements et | | | | |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels | 31 828 752 | 2 239 772 | | 34 068 524 |
| - Installations générales, agencements | | | | |
| - Matériel de transport | 2 740 977 | 239 261 | 83 025 | 2 897 214 |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier | 417 055 | 42 065 | 1 443 | 457 676 |
| **Immobilisations corporelles** | **85 673 179** | **5 374 808** | **84 468** | **90 963 519** |
| ACTIF IMMOBILISE | 86 265 799 | 5 424 674 | 84 468 | 91 606 004 |

# Notes sur le bilan

## Actif circulant

## Stocks

Les flux s'analysent comme suit :

| | A la fin de l'exercice | Au début de l'exercice | Augmentation des stocks | Diminution des stocks |
|---|---|---|---|---|
| **Marchandises** | | | | |
| Marchandises revendues en l'état | 7 826 482 | 5 486 133 | 2 340 349 | |
| **Approvisionnements** | | | | |
| Matières premières | 23 295 700 | 15 679 389 | 7 616 310 | |
| Autres approvisionnements | 1 532 494 | 1 523 219 | 9 275 | |
| **Total I** | **32 654 676** | **22 688 742** | **9 965 934** | |
| **Production** | | | | |
| Autres | 9 392 728 | 9 241 422 | 151 306 | |
| **Total II** | **9 392 728** | **9 241 422** | **151 306** | |
| **Production en cours** | | | | |
| Production stockée | | | 151 306 | |

* Les produits d'approvisionnements vendus en l'état aux sociétaires de la coopérative ont été évalués selon la méthode FIFO, premier entré - premier sorti.

* Les produits du sol provenant de l'apport des sociétaires livreurs ont été évalués à leur prix de vente lorsque, à la clôture de l'exercice, les produits concernés ont déjà fait l'objet d'un contrat de vente à un acheteur (même si la livraison n'a pas encore eu lieu). Cette méthode, bien que dérogatoire aux conventions citées plus haut, est utilisée de manière à rattacher la marge et le résultat dégagés sur les opérations de commercialisation des produits apportés par les coopérateurs à l'année de récolte.
Les produits du sol en stock n'ayant pas fait l'objet d'un contrat de vente sont valorisés au prix de marché à la clôture de l'exercice.

* Les produits finis provenant de l'activité industrielle (huile, tourteaux, glycérine, acide gras et biodiesel) ont été évalués à leur cout de revient constaté sur la période de production.
Les stocks de colza, provenant d'achats extérieurs et destinés à l'activité industrielle, ont été évalués à leur valeur d'entrée, à savoir au prix d'achat majoré des frais accessoires.

# Notes sur le bilan

## Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 47 080 103 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an |
|---|---|---|---|
| **Créances de l'actif immobilisé :** | | | |
| Créances rattachées à des participations | 82 360 | 2 | 82 358 |
| Prêts | 277 585 | 65 672 | 211 913 |
| Autres | 2 134 874 | 1 847 120 | 287 754 |
| **Créances de l'actif circulant :** | | | |
| Créances Clients et Comptes rattachés | 17 037 910 | 17 037 910 | |
| Autres | 26 809 817 | 26 670 160 | 139 657 |
| Charges constatées d'avance | 737 558 | 737 558 | |
| Total | 47 080 103 | 46 358 422 | 721 681 |
| Prêts accordés en cours d'exercice | 1 600 | | |
| Prêts récupérés en cours d'exercice | 65 985 | | |

## Produits à recevoir

| | Montant |
|---|---|
| CLIENTS FACTURES A ETABLIR | 1 262 547 |
| AVOIRS A REC/FACT A ETABLIR | 1 847 333 |
| ETAT - PRODUITS A RECEVOIR | 171 225 |
| PRODUITS A RECEVOIR | 161 197 |
| Total | 3 442 301 |

# Notes sur le bilan

## Dépréciation des actifs

### Dépréciation des stocks

Tableau des dépréciations par catégorie :

| | Montant |
|---|---|
| Dépréciation des stocks de matière première colza usine | 134 075 |
| TOTAL | 134 075 |

### Dépréciation des créances

Les créances font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 1 231 491 euros. Par catégorie, les éléments significatifs sont :

| | Montant |
|---|---|
| Dépréciation créances adhérents | 1 132 517 |
| Dépréciation créances clients | 98 974 |
| TOTAL | 1 231 491 |

## Capitaux propres

## Composition du capital social

Capital social d'un montant de 13 593 109,00 euros décomposé en 13 593 109 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

| | Nombre | Valeur nominale |
|---|---|---|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 15 382 659 | 1,00 |
| Titres émis pendant l'exercice | 81 673 | 1,00 |
| Titres remboursés pendant l'exercice | 1 871 223 | 1,00 |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 13 593 109 | 1,00 |

# Notes sur le bilan

## Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 07/12/2018.

| | Montant |
|---|---|
| Report à Nouveau de l'exercice précédent | -6 373 933 |
| Résultat de l'exercice précédent | 1 753 626 |
| Prélèvements sur les réserves | |
| **Total des origines** | **-4 620 307** |
| Affectations aux réserves | -3 612 719 |
| Distributions | 332 569 |
| Autres répartitions | |
| Report à Nouveau | -1 340 157 |
| **Total des affectations** | **-4 620 307** |

## Tableau de variation des capitaux propres

| | Solde au 01/07/2018 | Affectation des résultats | Augmentations | Diminutions | Solde au 30/06/2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| Capital | 15 382 659 | | 81 673 | 1 871 223 | 13 593 109 |
| Réserve légale | 6 579 839 | 148 572 | 148 572 | | 6 728 411 |
| Réserves générales | 23 675 172 | -3 761 291 | | 3 755 261 | 19 919 910 |
| Réserves réglementées | 1 646 269 | | | | 1 646 269 |
| Report à Nouveau | -6 373 933 | 5 033 777 | 5 033 777 | | -1 340 157 |
| Résultat de l'exercice | 1 753 626 | -1 753 626 | 4 224 922 | 1 753 626 | 4 224 922 |
| Dividendes | | 332 569 | | | |
| **Total Capitaux Propres** | **42 663 632** | | **9 488 944** | **7 380 110** | **44 772 465** |

# Notes sur le bilan

## Provisions

## Tableau des provisions

| | Provisions au début de l'exercice | Dotations de l'exercice | Reprises utilisées de l'exercice | Reprises non utilisées de l'exercice | Provisions à la fin de l'exercice |
|---|---|---|---|---|---|
| Litiges | 107 335 | | 26 175 | | 81 160 |
| Pensions et obligations similaires sur congés à payer et charges | 760 472 | 15 167 | 997 | | 774 642 |
| Total | 867 807 | 15 167 | 27 172 | | 855 802 |
| **Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :** | | | | | |
| Exploitation | | 149 242 | 2 172 | | |
| Exceptionnelles | | | 25 000 | | |

## Dettes

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 80 866 688 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an | Echéances à plus de 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont : | | | | |
| - à 1 an au maximum à l'origine | 10 154 648 | 10 154 648 | | |
| - à plus de 1 an à l'origine | 18 133 162 | 4 150 772 | 12 201 662 | 1 780 728 |
| Emprunts et dettes financières divers (*) (**) | 21 577 815 | 21 457 670 | 55 118 | 65 027 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 22 295 673 | 22 295 673 | | |
| Dettes fiscales et sociales | 5 182 703 | 5 182 703 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 1 000 138 | 1 000 138 | | |
| Autres dettes (**) | 1 636 249 | 1 636 249 | | |
| Produits constatés d'avance | 886 300 | 886 300 | | |
| Total | 80 866 688 | 66 764 153 | 12 256 780 | 1 845 755 |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice | 3 800 000 | | | |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice | 3 618 818 | | | |
| (**) Dont envers les associés | 20 539 323 | | | |

Les opérations de positions MATIF et EN-COURS GASOIL sont enregistrées soit en "disponibiltés" à l'actif du bilan si trésorerie positive, soit en "autres dettes" au passif du bilan si trésorerie passive.

# Notes sur le bilan

Ainsi sont comptabilisées les opérations suivantes au 30 juin 2019 :
* 232 837 euros en trésorerie positive (2 212 974 euros sur l'exercice antérieur) au poste "disponibilités" à l'actif du bilan
* 964 669 euros en trésorerie passive, au poste "autres dettes" au passif du bilan

## Charges à payer

| | Montant |
|---|---|
| FACTURES NON PARVENUES | 4 613 416 |
| FACTURES NON PARVENUS | 24 054 |
| INTER COURUS SUR EMPRUNTS | 33 382 |
| INTERETS COURUS A PAYER | 30 |
| PERSONNEL - CH A PAYER | 1 611 077 |
| ORGAN SOCIAUX CAP & PAR | 678 527 |
| ETAT - CHARGES A PAYER | 428 228 |
| CHARGES A PAYER | 90 970 |
| Total | 7 479 684 |

## Comptes de régularisation

## Charges constatées d'avance

| | Charges d'exploitation | Charges Financières | Charges Exceptionnelles |
|---|---|---|---|
| CHARGES CONSTAT D AVANCE | 737 558 | | |
| Total | 737 558 | | |

## Produits constatés d'avance

| | Produits d'exploitation | Produits Financiers | Produits Exceptionnels |
|---|---|---|---|
| PRODTS CONSTATES D AVANCE | 886 300 | | |
| Total | 886 300 | | |

# Notes sur le compte de résultat

## Chiffre d'affaires

## Répartition par secteur d'activité

| Secteur d'activité | 30/06/2019 |
|---|---|
| Activité collecte | 105 282 554 |
| Activité Appro | 50 498 581 |
| Activité Industrielle | 115 432 074 |
| Activité Transport | 302 301 |
| TOTAL | 271 515 509 |

## Charges et produits d'exploitation et financiers

## Eléments imputables à un autre exercice

| | Charges | Produits |
|---|---|---|
| REGULE CPT CLTS FRS ET DIVERS | 2 647 | 2 011 |
| DEGREVEMENT TF 2017 LES ORMES | | 19 300 |
| AJUST AMORT CESSION VEH N-1 CONSO | 22 839 | |
| Total | 25 486 | 21 311 |

## Résultat financier

| | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|---|---|---|
| Produits financiers de participation | 9 047 | 8 645 |
| Autres intérêts et produits assimilés | 580 802 | 487 767 |
| Total des produits financiers | 589 849 | 496 413 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | 50 952 |
| Intérêts et charges assimilées | 1 311 640 | 1 299 059 |
| Total des charges financières | 1 311 640 | 1 350 011 |
| Résultat financier | -721 791 | -853 598 |

# Notes sur le compte de résultat

## Transferts de charges d'exploitation et financières

| Nature | Exploitation | Financier |
|---|---|---|
| Transfert de charges d'exploitation | | |
| 791000 - TRANSFERT DE CHARGES | 28 876 | |
| 791100 - INDEMNISATION FORMATION CONTIN | 216 812 | |
| 791200 - INDEMNISATION FORMATION | 40 238 | |
| 791400 - TRANSFERT CH DE GESTION | 3 421 | |
| | 289 347 | |
| **Total** | **289 347** | |

## Charges et Produits exceptionnels

## Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel

| | 30/06/2019 | 30/06/2018 |
|---|---|---|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 26 756 | 13 206 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 20 210 | 205 649 |
| Reprises sur provisions et transferts de charge | 25 000 | |
| Total des produits exceptionnels | 71 966 | 218 855 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 42 869 | 4 510 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 287 | 81 701 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | 59 045 |
| Total des charges exceptionnelles | 43 156 | 145 255 |
| Résultat exceptionnel | 28 810 | 73 600 |

Opérations de l'exercice

| | Charges | Produits |
|---|---|---|
| REGULE CPT CLTS FRS ET DIVERS | 17 318 | 5 394 |
| DIFFERENCE DE REGLEMENT | 64 | 50 |
| VNC & PRODUITS DE CESSIONS ELEMENTS ACTIF | 287 | 20 210 |
| REPRISE PROV POUR RISQUES | | 25 000 |
| CHARGES & PRODUITS S/EX ANTERIEURS | 25 486 | 21 311 |
| TOTAL | 43 155 | 71 965 |

# Notes sur le compte de résultat

## Résultat et impôts sur les bénéfices

| | Montant |
|---|---|
| **Base de calcul de l'impôt** | |
| Taux Normal - 33 1/3 % | 2 491 341 |
| Taux Normal – 28 % | 500 000 |
| **Crédits d'impôt** | |

La charge d'impôt (courante et différée) est calculée en appliquant au résultat de la période le taux d'impôt moyen annuel estimé pour l'année fiscale en cours pour chaque entité ou groupe.

Concernant la constatation des impôts différés, le règlement du CRC 99-02, § 310 et 312, prévoit que « les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :
• si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ; dans cette situation, ils sont retenus à hauteur des passifs d'impôts différés déjà constatés arrivant à échéance dans la période au cours de laquelle ces actifs deviennent ou restent récupérables ; il est possible dans ce cas de tenir compte d'options fiscales destinées à allonger le délai séparant la date à laquelle un actif d'impôt devient récupérable de celle à laquelle il se prescrit ;
• ou s'il est probable que l'entreprise pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu au cours de cette période ; il est présumé qu'un tel bénéfice n'existera pas lorsque l'entreprise a supporté des pertes récentes au cours des deux derniers exercices sauf à apporter des preuves contraires convaincantes, par exemple si ces pertes résultent de circonstances exceptionnelles qui ne devraient pas se renouveler dans un avenir prévisible ou si des bénéfices exceptionnels sont attendus. »

Par respect du principe de prudence, il a été décidé de ne pas activer d'impôt différé sur la période, compte rendu du caratère limité de leur récupération.

* Impôt sur les résultats sociaux :
Seule la société Centre Ouest Céréales Industries présente un bénéficie fiscal. Ce bénéfice fiscal a donné lieu à comptabilisation d'une charge d'impôt sur les sociétés à hauteur de 737 145 euros. Les autres sociétes présentant individuellement un déficit fiscal, il n'a pas été comptabilisé d'impôt courant sur les sociétés.
Pour rappel, il n'y a pas d'intégration fiscale pour les sociétés du Groupe CENTRE OUEST CEREALES.

* Impôt différés :
Au vu du stock de déficit reportable, et du critère de non recouvrabilité, il n'a pas été comptabilisé d'impôt différé actif.
Dans ce contexte il n'a pas été produit de preuve d'impôt Groupe.

Cf. dans le document suivant le suivi stock des déficits fiscaux (Annexe2)
Cf. dans le document suivant le passage du résultat net social au résultat net consolidé (Annexe3)

# Annexe2 : Suivi des déficits fiscaux

| En euros | Stock déficits fiscaux 30/06/2018 | Augmentations | Diminutions | Stock déficits fiscaux 30/06/2019 |
|---|---|---|---|---|
| **CENTRE OUEST CEREALES** | 6 483 367 | | 565 345 | **5 918 022** |
| **COC TRADE** | 14 523 | | | **14 523** |
| **CENTRE OUEST LOGISTIQUE** | 145 529 | 914 | | **146 443** |
| **CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES** | - | | | - |
| **TOTAL** | **6 643 419** | **914** | **565 345** | **6 078 988** |

# Annexe3 : Passage du RN social au RN consolidé

| Passage du résultat net social au résultat net consolidé (en euros) | | | |
|---|---|---|---|
| **CENTRE OUEST CEREALES** | Résultat net | | **2 519 734** |
| **COC TRADE** | Résultat net | | **-** |
| **CENTRE OUEST LOGISTIQUE** | Résultat net | | **12 841** |
| **CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES** | Résultat net | | **1 556 871** |
| | **S/Total** | | **4 089 446** |
| | Amortissement Goodwill | - | **3 770** |
| | Prix de cession flotte intragroupe | - | **17 080** |
| | Annulation du sur-amortissement s/cession interne | | **156 325** |
| | **S/Total** | | **135 476** |
| | **TOTAL** | | **4 224 922** |

# Autres informations

## Informations sur les risques

* Informations sur l'ensemble des transactions effectuées sur les marchés de produits dérivés, dès lors qu'elles représentent des valeurs significatives :

-

-

- POUR LES ACTIVITES DE LA COOPERATIVE

-

- Les résultats des opérations de couverture de prix à l'achat ou à la vente sont rattachés aux périodes pour lesquelles ces couvertures ont été conclues.

- Les résultats dégagés au 30 juin 2019 sont les suivants : Graines + 1 817 184 euros.

-

- Les charges et produits engagés au 30 juin 2019 pour la couverture de la récolte 2019 soit, une charge de 402 050 euros et un produit de 886 300 euros ont été inscrits respectivement en charges et produits constatés d'avance.

-

- - Les engagements hors bilan liés à nos instruments financiers représentent un gain potentiel de 53 600 euros, sur des options : cf détail ci-après.

-

- * Indications sur le volume et la nature de chaque catégorie d'instruments financiers dérivés :

- BLE TENDRE _ 200 lots (Achat) _ CALL : 76 000
- BLE TENDRE _ 400 lots (Achat) _ PUT : 7 900
- BLE TENDRE _ 200 lots (Vente) _ CALL : -83 400
- COLZA _ 525 lots (Achat) _ CALL : 110 775
- ORGE _ 100 lots (Achat) _ CALL : 38 000
- ORGE _ 50 lots (Achat) _ PUT : 925
- ORGE _ 250 lots (Vente) _ CALL : -96 600

-

-

- POUR LES ACTIVITES INDUSTRIELLES

-

- Opérations de couverture

- Les gains ou pertes réalisés lors du dénouement des instruments de couverture (achat à terme ou option) sont enregistrés en résultat d'exploitation. Il en est de même pour la comptabilisation des résultats de change associés à ces opérations.

-

- Comptabilisation des opérations de couverture à terme (swap, MATIF..)

- Les résultats des opérations de couverture de prix à l'achat ou à la vente sont rattachés aux périodes pour lesquelles ces couvertures ont été conclues.

-

- Les résultats dégagés au 30 juin 2019 sont les suivants :

- * Graines =: + 1 016 487 euros,
- * Biodiesel = - 504 045 euros
- * Tourteaux = - 252 103 euros

-

- Il n'y a pas de charges et produits engagés au 30 juin 2019 pour la couverture 2019/2020, donc pas d'inscription en charges constatées d'avance ou produits constatés d'avance pour ces opérations de couverture à terme.

-

- Il n'y a pas d'engagements hors bilan liés aux instruments financiers sur des options.

# Autres informations

## Effectif

Effectif moyen du personnel : 154 personnes.

| | Personnel salarié | Personnel mis à disposition |
|---|---|---|
| Cadres | 38 | |
| Employés | 116 | |
| Total | 154 | |

## Engagements financiers

## Engagements donnés

| | Montant en euros |
|---|---|
| Engagement de caution TOTAL cartes GR | 80 000 |
| Engagement de caution Douanes | 206 000 |
| Nantissement des titres du Crédit Coopératif - au bénéfice du Crédit Coopératif | 54 000 |
| Autres engagements donnés | 340 000 |
| Total | 340 000 |

Dont concernant :

# Autres informations

## Engagements reçus

| | Montant en euros |
|---|---|
| Engagement du Crédit Agricole, en faveur de TOTAL cartes GR | 80 000 |
| Engagement du Crédit Agricole, en faveur des Douanes | 206 000 |
| Aval de l'ONIC sur le financement à CT des céréales pour 69 000 000 euros (*), dont moyens utilisés au 30 juin 2019 | 5 300 000 |
| Engagement sur les marché financiers | 53 600 |
| Warrants consentis par les adhérents livreurs et transcrits dans les Tribunaux en garantie de leurs appros | 1 880 210 |
| Autres engagements reçus | 7 519 810 |
| Total | 7 519 810 |

Dont concernant :

Aval de l'ONIC sur le financement à CT des céréales pour 69 000 000 euros (*) :
* Crédit Agricole pour 30 000 000 euros
* Société Générale pour 12 000 000 euros
* Caisse d'Epargne pour 8 000 000 euros
* BNP pour 13 000 000 euros
* Crédit Coopératif pour 6 000 000 euros

## Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 774 642 euros

- Part des engagements qui ont fait l'objet de provisions : 774 642 euros

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation n°2003-R.01 du 1er avril 2003.

## Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière de reconstitution du fonds de roulement.

# Tableau des cinq derniers exercices

| | N-4 | N-3 | N-2 | N-1 | N |
|---|---|---|---|---|---|
| **Capital en fin d'exercice** | | | | | |
| Capital social | | | 15 180 263 | 15 382 659 | 13 593 109 |
| Nombre d'actions ordinaires | | | 15 180 263 | 15 382 659 | 13 593 109 |
| **Opérations et résultats :** | | | | | |
| Chiffre d'affaires (H.T.) | | | 223 285 898 | 250 204 786 | 271 515 509 |
| Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions | | | 6 025 317 | 7 780 905 | 11 167 511 |
| Impôts sur les bénéfices | | | 3 176 | 182 636 | 737 145 |
| Participation des salariés | | | 182 146 | 396 785 | 564 033 |
| Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions | | | 780 524 | 1 753 626 | 4 224 922 |
| Résultat distribué | | | 257 526 | 332 569 | 341 230 |
| **Résultat par action** | | | | | |
| Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions | | | 0,40 | 0,48 | 0,73 |
| Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions | | | 0,05 | 0,11 | 0,31 |
| Dividende distribué | | | 0,02 | 0,02 | 0,03 |
| **Personnel** | | | | | |
| Effectif salariés | | | 147 | 154 | 154 |
| Montant de la masse salariale | | | 5 883 054 | 6 332 051 | 6 185 959 |
| Montant des sommes versées en avantages sociaux | | | 2 689 663 | 2 797 221 | 2 658 516 |

# Etat de gestion et d'analyse financière

## Tableau des flux de trésorerie

| | Montants |
|---|---|
| **FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION** | |
| **Résultat d'exploitation** | **6 219 082** |
| Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité | |
| + Amortissements et provisions (à l'exclusion des provisions sur actif circulant) | 5 437 667 |
| **= Résultat brut d'exploitation** | **11 656 749** |
| Variation du Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation | |
| - Variation des stocks | -9 983 165 |
| - Variation des créances d'exploitation | 8 516 024 |
| + Variation des dettes d'exploitation | 1 880 360 |
| **= Flux net de trésorerie d'exploitation** | **12 069 967** |
| Autres encaissements et décaissements liés à l'activité | |
| - Frais financiers | -1 311 640 |
| + Produits financiers | 589 849 |
| - Impôts sur les sociétés | -737 145 |
| - Charges exceptionnelles liées à l'activité | -606 902 |
| + Produits exceptionnels liés à l'activité | 26 756 |
| - Variation des autres créances liées à l'activité | -184 533 |
| + Variation des autres dettes liées à l'activité | 393 129 |
| **= Flux net de trésorerie généré par l'activité (A)** | **10 239 481** |
| **FLUX DE TRESORERIE LIES A L'INVESTISSEMENT** | |
| - Acquisitions d'immobilisations | -3 677 191 |
| + Cessions d'immobilisations | 20 210 |
| + Réduction d'immobilisations financières | 284 915 |
| +/- Variation des dettes et créances relatives aux investissements | -88 143 |
| **= Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)** | **-3 460 209** |
| **FLUX DE TRESORERIE LIES AU FINANCEMENT** | |
| + Augmentation de capital en numéraire et versements par les associés | 2 756 560 |
| - Réduction de capital | -1 871 223 |
| - Dividendes versés | -332 569 |
| + Emissions d'emprunts | 3 867 446 |
| - Remboursements d'emprunts | -3 618 818 |
| + Subventions d'investissements reçues | |
| +/- Variation des dettes et créances relatives aux opérations de financement | |
| **= Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)** | **801 395** |
| **VARIATION DE TRESORERIE (A+B+C)** | 7 580 667 |
| + Trésorerie d'ouverture | -11 161 712 |
| **= Trésorerie de clôture** | **-3 581 045** |