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 30/12/2020 sous le numéro de dépôt 5756

n° de dépôt 5756

30 DEC. 2020

n° de gestion 021502

n° de facture

n° de chrono

ETATS FINANCIERS 2020

Période du 01/07/2019 au 30/06/2020

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 *24*

Autres informations *30*

Tableau des cinq derniers exercices *33*

ETATS FINANCIERS 2020

Période du 01/07/2019 au 30/06/2020

Etats de synthèse des comptes

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 30/06/2020	Net 30/06/2019
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	750 842	664 553	86 289	51 566
Fonds commercial (1)	408 927	2 760	406 167	4 830
Autres immobilisations incorporelles	37 697	16 650	21 048	24 817
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	15 125 310	6 978 675	8 146 635	8 361 261
Constructions	63 360 786	49 623 580	13 737 206	15 156 783
Installations techniques, matériel et outillage industriels	41 174 296	35 975 629	5 198 667	5 817 863
Autres immobilisations corporelles	5 250 082	3 635 942	1 614 141	1 031 695
Immobilisations corporelles en cours	90 706		90 706	1 080 577
Avances et acomptes	489 715		489 715	169 293
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)	262 281		262 281	199 578
Autres participations	324 289	50 952	273 337	189 962
Créances rattachées aux participations	82 360		82 360	82 360
Autres titres immobilisés	71 636		71 636	71 187
Prêts	213 716		213 716	277 585
Autres immobilisations financières	2 571 094		2 571 094	2 134 874
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**130 213 738**	**96 948 741**	**33 264 997**	**34 654 231**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	18 411 732	49 271	18 362 461	24 694 119
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis	9 375 982	27 834	9 348 148	9 392 728
Marchandises	8 148 965	42 091	8 106 874	7 826 482
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	14 629 200	93 643	14 535 557	16 938 937
Autres créances	28 569 864	1 236 202	27 333 662	25 677 300
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	15 570 862		15 570 862	6 573 602
Charges constatées d'avance (3)	811 766		811 766	737 558
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**95 518 371**	**1 449 042**	**94 069 330**	**91 840 725**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**225 732 109**	**98 397 783**	**127 334 327**	**126 494 956**
(1) Dont droit au bail			402 027	
(2) Dont à moins d'un an (brut)			2 349 663	1 912 794
(3) Dont à plus d'un an (brut)			305 467	139 657

Bilan passif

	30/06/2020	30/06/2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital	13 473 427	13 593 109
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	7 062 644	6 728 411
Réserves statutaires ou contractuelles	166 518	
Réserves réglementées	1 646 269	1 646 269
Autres réserves	19 966 910	19 919 910
Report à nouveau	1 995 785	-1 340 157
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**2 691 325**	**4 224 922**
Subventions d'investissement	277 203	
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**47 280 081**	**44 772 465**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	762 216	81 160
Provisions pour charges	824 917	774 642
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**1 587 133**	**855 802**
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	21 844 419	28 287 810
Emprunts et dettes financières diverses (3)	29 257 601	21 577 816
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 346 586	22 295 673
Dettes fiscales et sociales	4 344 301	5 182 703
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	893 729	1 000 138
Autres dettes	1 082 415	1 636 249
Produits constatés d'avance (1)	698 063	886 300
TOTAL DETTES	**78 467 113**	**80 866 688**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**127 334 327**	**126 494 956**

(1) Dont à plus d'un an (a)	13 123 170	14 102 535
(1) Dont à moins d'un an (a)	65 343 943	66 764 153
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	4 893 853	10 154 648
(3) Dont emprunts participatifs		

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

Compte de résultat

	France	Exportations	30/06/2020	30/06/2019
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	49 375 183		49 375 183	48 266 388
Production vendue (biens)	207 191 685	26 685 892	233 877 577	222 385 468
Production vendue (services)	12 313 562		12 313 562	863 653
Chiffre d'affaires net	**268 880 430**	**26 685 892**	**295 566 322**	**271 515 509**
Production stockée			-16 746	151 306
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			4 105	72 010
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			529 790	676 369
Autres produits			1 606 631	1 693 251
Total produits d'exploitation (I)			**297 690 101**	**274 108 445**
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises			38 073 437	40 925 855
Variations de stock			-322 483	-2 340 349
Achats de matières premières et autres approvisionnements			207 511 586	201 130 695
Variations de stock			6 416 462	-7 625 585
Autres achats et charges externes (a)			22 900 457	18 088 879
Impôts, taxes et versements assimilés			1 211 804	989 187
Salaires et traitements			6 578 734	6 185 959
Charges sociales			2 732 492	2 658 516
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 411 302	5 424 673
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			320 853	483 328
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			263 316	149 242
Autres charges			1 758 025	1 818 963
Total charges d'exploitation (II)			**292 855 985**	**267 889 363**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**4 834 116**	**6 219 082**
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)			8 864	9 047
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			609 971	580 802
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)			**618 836**	**589 849**
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			668 121	
Intérêts et charges assimilées (4)			1 350 198	1 311 640
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			**2 018 319**	**1 311 640**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**-1 399 483**	**-721 791**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			**3 434 633**	**5 497 290**

Compte de résultat (suite)

	30/06/2020	30/06/2019
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	16 163	26 756
Sur opérations en capital	159 605	20 210
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		25 000
Total produits exceptionnels (VII)	**175 768**	**71 966**
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	198 693	42 869
Sur opérations en capital	91 092	287
Dotations aux amortissements, aux dépreciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	**289 785**	**43 156**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-114 017**	**28 810**
Participation des salariés aux résultats (IX)	617 637	564 033
Impôts sur les bénéfices (X)	11 654	737 145
Total des produits (I+III+V+VII)	**298 484 705**	**274 770 260**
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**295 793 381**	**270 545 338**
BENEFICE OU PERTE	**2 691 325**	**4 224 922**

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

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		21 311
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	6 802	25 486
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

ETATS FINANCIERS 2020

Période du 01/07/2019 au 30/06/2020

Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : GROUPE COC _ COMPTES CONSOLIDES

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2020, dont le total est de 127 334 327 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 2 691 325 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2019 au 30/06/2020.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 04/11/2020 par le Conseil d'Administration de la Coopérative.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 30/06/2020 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 2020.

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.

Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont étalées sur plusieurs exercices.

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.

Règles et méthodes comptables

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.

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 : 0,74 %
- Taux de croissance des salaires : 1,5 %
- 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 0,74 %, le total de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière évalué au 30/06/2020 s'élève à 824 917 euros.

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

L'émergence de la COVID-19 début 2020 et son expansion depuis lors ont affecté essentiellement l'activité économique à partir de la fin du premier trimestre 2020 de la Société CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES. Les autres Sociétés du groupe ont été quant à elles très peu touchées.

Les activités de la Société CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES n'ont pas cessé durant la période de confinement mais ont été perturbées notamment par les éléments suivants :
- volatilité / chute des marchés
- ralentissement des exécutions
- stockage supplémentaire
- logistique complexifiée

Les impacts financiers liés à cet évènement ont été évalués et comptabilisés dans les comptes arrêtés au 30 juin 2020.
La continuité d'activité n'est pas remise en cause.
Les Sociétés du Groupe CENTRE OUEST CEREALES n'ont pas utilisé les dispositifs exceptionnels tels que le chômage partiel, le report des échéances fiscales et sociales, les aides de l'Etat, la renégociation de dette, ...

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 : 68 910 euros
* Honoraire des autres services : 0 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	350 000	881 500
Réserves et report à nouveau	-14 524	209 673	1 847 770	16 074	-16 156
Quote-part du capital détenu	100%	100%	100%	48%	10%
Valeur net des titres	35 000	267 394	17 900 000	168 000	88 150
Montant du compte courant & prêt	38 282	62 838	8 856 648	155 753	88 080
Résultat du dernier exercice clos	0	23 500	9 127	-82 292	-32 647
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	402 027		408 927
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	716 799	71 740		788 540
Immobilisations incorporelles	**723 699**	**473 767**		**1 197 467**
- Terrains	14 447 536	677 774		15 125 310
- Constructions sur sol propre	62 579 828	743 763		63 323 591
- Constructions sur sol d'autrui	30 785	6 410		37 195
- Installations générales, agencements et				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	39 886 387	1 308 029	20 120	41 174 296
- Installations générales, agencements				
- Matériel de transport	3 774 399	1 001 376	190 331	4 585 444
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	612 186	52 611	159	664 638
- Immobilisations corporelles en cours	1 080 577	83 301	1 073 172	90 706
- Avances et acomptes	169 293	487 215	166 793	489 715
Immobilisations corporelles	**122 580 991**	**4 360 479**	**1 450 575**	**125 490 895**
- Participations évaluées par mise en équivalence	199 578	62 704		262 281
- Autres participations	323 274	83 375		406 649
- Autres titres immobilisés	71 187	449		71 636
- Prêts et autres immobilisations financières	2 412 458	2 286 341	1 913 989	2 784 810
Immobilisations financières	**3 006 497**	**2 432 869**	**1 913 989**	**3 525 376**
ACTIF IMMOBILISE	**126 311 187**	**7 267 115**	**3 364 564**	**130 213 738**

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Acquisitions	473 767	4 360 479	2 432 869	7 267 115
Augmentations de l'exercice	**473 767**	**4 360 479**	**2 432 869**	**7 267 115**
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste		1 239 965		1 239 965
Cessions		204 857	1 913 989	2 118 846
Mises hors service		5 753		5 753
Diminutions de l'exercice		**1 450 575**	**1 913 989**	**3 364 564**

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

	30/06/2020
Éléments achetés	6 900
Total	**6 900**

Immobilisations corporelles

Le montant des acquisitions d'immobilisations corporelles nettes est de 3 120 514 euros sur l'exercice 2019/2020.

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Détail des acquisitions des immobilisations financières :
- Augmentation du nombre de part dans les partcipations déjà existantes pour 146 528 euros
- Nouveaux déposits pour 2 283 341 euros
- Nouveaux prêts au personnel pour 3 000 euros

Détail des cessions des immobilisations financières :
- Remboursement des prêts des associés coopérateurs pour 65 519 euros
- Remboursement déposits pour 1 847 120 euros
- Remboursement prêts au personnel pour 1 350 euros

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Fonds commercial	2 070	690		2 760
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	640 416	40 788		681 203
Immobilisations incorporelles	**642 486**	**41 478**		**683 963**
- Terrains	6 086 275	892 400		6 978 675
- Constructions sur sol propre	47 453 829	2 169 750		49 623 580
- Installations générales, agencements et				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	34 068 524	1 927 225	20 120	35 975 629
- Installations générales, agencements				
- Matériel de transport	2 897 214	323 879	99 240	3 121 854
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	457 676	56 570	159	514 087
Immobilisations corporelles	**90 963 519**	**5 369 824**	**119 519**	**96 213 826**
ACTIF IMMOBILISE	**91 606 004**	**5 411 302**	**119 519**	**96 897 789**

Notes sur le bilan

Les opérations s'analysent comme suit :

	Immobilisations Incorporelles	Immobilisations Corporelles	Total
Ventilation des dotations			
Eléments amortis selon mode linéaire	41 478	5 369 824	5 411 302
Dotations de l'exercice	**41 478**	**5 369 824**	**5 411 302**
Ventilation des diminutions			
Eléments cédés		113 765	113 765
Eléments mis hors service		5 754	5 754
Diminutions de l'exercice		**119 519**	**119 519**

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	8 148 965	7 826 482	322 483	
Approvisionnements				
Matières premières	16 629 489	23 295 700		6 666 210
Autres approvisionnements	1 782 243	1 532 494	249 749	
Total I	**26 560 697**	**32 654 676**	**572 232**	**6 666 210**
Production				
Autres	9 375 982	9 392 728		16 746
Total II	**9 375 982**	**9 392 728**		**16 746**
Production en cours				
Production stockée				**16 746**

* 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.

Notes sur le bilan

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.

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 46 878 000 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		82 360
Prêts	213 716	66 323	147 393
Autres	2 571 094	2 283 340	287 754
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	14 629 200	14 629 200	
Autres	28 569 864	28 264 397	305 467
Charges constatées d'avance	811 766	811 766	
Total	**46 878 000**	**46 055 026**	**822 974**
Prêts accordés en cours d'exercice	3 000		
Prêts récupérés en cours d'exercice	66 868		

Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS FACTURES A ETABLIR	667 107
AVOIRS A REC/FACT A ETABLIR	2 006 871
ETAT - PRODUITS A RECEVOIR	171 549
PRODUITS A RECEVOIR	69 528
Total	**2 915 054**

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Dépréciation des stocks

Tableau des dépréciations par catégorie :

	Montant
Dépréciation des stocks engrais	42 091
Dépréciation des stocks de matière première colza usine	49 271
Dépréciation des stocks produits finis usine	27 834
TOTAL	**119 196**

Dépréciation des créances

Les créances font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 1 329 846 euros. Par catégorie, les éléments significatifs sont :

	Montant
Dépréciation des créances adhérents douteux	1 236 202
Dépréciation des créances clients douteux coop	60 000
Dépréciation des créances clients douteux usine	33 643
TOTAL	**1 329 845**

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 13 473 427,00 euros décomposé en 13 473 427 titres d'une valeur nominale de 1 00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	13 593 109	1,00
Titres émis pendant l'exercice	76 528	1,00
Titres remboursés pendant l'exercice	196 210	1,00
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	13 473 427	1,00

Notes sur le bilan

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 06/12/2019.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-1 340 157
Résultat de l'exercice précédent	4 224 922
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	**2 884 765**
Affectations aux réserves	547 750
Distributions	341 230
Autres répartitions	
Report à Nouveau	1 995 785
Total des affectations	**2 884 765**

Les "dividendes" d'un montant de 341 230 euros, inscrites sur le tableau ci-après, correspondent aux distributions d'intérêts aux parts, décidées lors de l'AGO du 6 décembre 2019, et versées ou capitalisées en janvier 2020.

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/07/2019	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 30/06/2020
Capital	13 593 109		76 528	196 210	13 473 427
Réserve légale	6 728 411	334 233	334 233		7 062 644
Réserves générales	19 919 910	213 517	213 517		20 133 428
Réserves réglementées	1 646 269				1 646 269
Report à Nouveau	-1 340 157	1 995 785	1 995 785	-1 340 157	1 995 785
Résultat de l'exercice	4 224 922	-4 224 922	2 691 325	4 224 922	2 691 325
Dividendes		341 230			
Subvention d'investissement			305 308	28 105	277 203
Total Capitaux Propres	**44 772 465**	**-1 340 157**	**5 616 696**	**3 109 081**	**47 280 081**

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	81 160	93 845	44 671	36 239	94 095
Pensions et obligations similaires sur congés à payer	774 642	50 275			824 917
Autres provisions pour risques et charges		668 120			668 121
Total	**855 802**	**812 240**	**44 671**	**36 239**	**1 587 133**
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		263 316	178 746	36 239	
Financières		668 121			

Parmi les "Autres provisions pour risques" : il s'agit d'une provision pour perte sur contrat liée à une perte latente sur le marché "gasole" au 30 juin 2020, d'un montant de 668 121 euros.

Dettes

Notes sur le bilan

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 78 467 113 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	4 893 853	4 893 853		
- à plus de 1 an à l'origine	16 950 566	3 894 879	11 744 826	1 310 861
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	29 257 601	29 190 118	30 011	37 472
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 346 586	20 346 586		
Dettes fiscales et sociales	4 344 301	4 344 301		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	893 729	893 729		
Autres dettes (**)	1 082 416	1 082 416		
Produits constatés d'avance	698 063	698 063		
Total	**78 467 113**	**65 343 943**	**11 774 837**	**1 348 333**

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	3 084 800
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	4 255 762
(**) Dont envers les associés	28 161 538

Dans ce tableau, parmi les "Emprunts et dettes financières divers" d'un montant de 29 257 601 euros, figurent les dettes envers les associés d'un montant de 28 161 538 euros.

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.
Ainsi sont comptabilisées les opérations suivantes au 30 juin 2020 :
* 668 121 euros en trésorerie positive (232 837 euros sur l'exercice antérieur) au poste "disponibilités" à l'actif du bilan
* 336 050 euros en trésorerie passive (964 669 euros sur l'exercice antérieur) au poste "autres dettes" au passif du bilan

Charges à payer

	Montant
FACTURES NON PARVENUES	6 812 608
FACTURES NON PARVENUS	18 066
INTER COURUS SUR EMPRUNTS	21 749
INTERETS COURUS A PAYER	4 986
PERSONNEL - CH A PAYER	1 554 840
ORGAN SOCIAUX CAP & PAR	598 352
ETAT - CHARGES A PAYER	513 502
CHARGES A PAYER	47 194
Total	**9 571 296**

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTAT D AVANCE	811 766		
Total	**811 766**		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PRODTS CONSTATES D AVANCE	698 063		
Total	**698 063**		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Répartition par secteur d'activité

Secteur d'activité	30/06/2020
Activité Collecte	124 699 729
Activité Appro	52 351 920
Activité Industrielle	118 268 376
Activité Transport	246 296
TOTAL	**295 566 322**

Charges et produits d'exploitation et financiers

Eléments imputables à un autre exercice

	Charges	Produits
Impôts et taxes	-9 566	
Autres charges d'exploitation	16 368	
Total	**6 802**	

Résultat financier

	30/06/2020	30/06/2019
Produits financiers de participation	8 864	9 047
Autres intérêts et produits assimilés	609 971	580 802
Total des produits financiers	**618 836**	**589 849**
Dotations financières aux amortissements et provisions	668 121	
Intérêts et charges assimilées	1 350 198	1 311 640
Total des charges financières	**2 018 319**	**1 311 640**
Résultat financier	**-1 399 483**	**-721 791**

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	3 336	
791100 - INDEMNISATION FORMATION CONTIN	23 296	
791200 - INDEMNISATION FORMATION	64 377	
791400 - TRANSFERT CH DE GESTION	1 297	
	92 306	
Total	**92 306**	

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel

	30/06/2020	30/06/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	16 163	26 756
Produits exceptionnels sur opérations en capital	159 605	20 210
Reprises sur provisions et transferts de charge		25 000
Total des produits exceptionnels	**175 768**	**71 966**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	198 693	42 869
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	91 092	287
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles	**289 785**	**43 156**
Résultat exceptionnel	**-114 017**	**28 810**

Notes sur le compte de résultat

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités sur marchés	7 169	
Pénalités, amendes fiscales et pénales	130 000	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	44 740	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	91 092	
Dédits et pénalités perçus sur achats et sur ventes		5 926
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		256
Produits des cessions d'éléments d'actif		131 500
Subventions d'investissement virées au résultat		28 105
Charges & Produits s/exercices antérieurs	16 784	9 981
TOTAL	**289 785**	**175 768**

Résultat et impôts sur les bénéfices

	Montant
Base de calcul de l'impôt	
Taux Normal - 28 %	41 620
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 11 654 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.

Notes sur le compte de résultat

* 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 30/06/2019	Augmentations	Diminutions	Stock déficits fiscaux 30/06/2020
CENTRE OUEST CEREALES	5 918 022		625 195	**5 292 827**
COC TRADE	14 523			**14 523**
CENTRE OUEST LOGISTIQUE	146 443		25 364	**121 079**
CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES	-			-
TOTAL	**6 078 988**	-	**650 559**	**5 428 429**

Annexe3 : Passage du RN social au RN consolidé

Passage du résultat net social au résultat net consolidé (en euros)		
CENTRE OUEST CEREALES	Résultat net	**2 500 384**
COC TRADE	Résultat net	**-**
CENTRE OUEST LOGISTIQUE	Résultat net	**23 500**
CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES	Résultat net	**9 127**
	S/Total	**2 533 010**
	Amortissement Goodwill	**- 3 770**
	Prix de cession flotte intragroupe	**-**
	Annulation du sur-amortissement s/cession interne	**162 084**
	S/Total	**158 314**
	TOTAL	**2 691 325**

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 2020 sont les suivants : Graines + 1 281 475 euros.

-

- Les charges et produits engagés au 30 juin 2020 pour la couverture de la récolte 2020 soit, une charge de 265 262 euros et un produit de 679 288 euros ont été inscrits respectivement en charges et produits constatés d'avance.

-

- Les engagements hors bilan liés à nos instruments financiers représentent un perte potentielle de -365 500 euros, sur des options : cf détail ci-après.

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

- * BLE TENDRE _ 1000 lots (Achat) _ PUT : 126 000

- * BLE TENDRE _ 1000 lots (Vente) _ CALL : -491 500

-

-

- 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 2020 sont les suivants :

- * Graines = + 2 350 051 euros

- * Biodiesel = + 2 507 845 euros

- * Tourteaux = + 47 210 euros

-

- Il n'y a pas de charges et produits engagés au 30 juin 2020 pour la couverture 2020/2021, 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 : 167 personnes dont 3.45 apprentis

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	41	
Employés	126	
Total	**167**	

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en euros
Engagement de caution TOTAL cartes GR	80 000
Engagement sur les marchés financiers	365 500
Garantie financière à la SAS Centre Ouest Céréales Industries, au profit de la SARL Foselev Logistique	156 000
Engagement de caution Douanes	290 000
Caution COL sur prêt bancaire LCL	298 228
Autres engagements donnés	1 189 728
Total	**1 189 728**
Dont concernant :	
Les filiales	454 229

Autres informations

Engagements reçus

	Montant en euros
Engagement du Crédit Agricole, en faveur de TOTAL cartes GR	80 000
Engagement de COC Trade, clause de retour à meilleure fortune	7 617 199
Aval de l'ONIC sur le financement à CT des céréales pour 73 500 000 euros (*), dont moyens utilisés au 30 juin 2020	4 700 000
Warrants consentis par les adhérents livreurs et transcrits dans les Tribunaux en garantie de leurs achats appros	1 723 000
Engagement du Crédit Agricole, en faveur des Douanes	290 000
Garantie financière de la SCA Centre Ouest Céréales, en faveur de la SARL Foselev Logistique	156 000
Caution COC sur prêt bancaire LCL	298 229
Autres engagements reçus	14 864 428
Total	**14 864 428**

Dont concernant :	
Les filiales	7 617 199
Les autres entreprises liées	454 229

Aval de l'ONIC sur le financement à CT des céréales pour 73 500 000 euros (*) :
* Crédit Agricole pour 32 500 000 euros
* Société Générale pour 14 000 000 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 : 824 917 euros

- Part des engagements qui ont fait l'objet de provisions : 824 917 euros

Compte tenu des données de l'entreprise, des hypothèses actuarielles retenues, soit principalement un taux d'actualisation brut de 0,74 %, le total de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière évalué au 30/06/2020 s'élève à 824 917 euros.

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

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	13 473 427
Nombre d'actions ordinaires		15 180 263	15 382 659	13 593 109	13 473 427
Opérations et résultats :					
Chiffre d'affaires (H.T.)		223 285 898	250 204 786	271 515 509	295 566 322
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions		6 025 317	7 780 905	11 167 511	9 546 724
Impôts sur les bénéfices		3 176	182 636	737 145	11 654
Participation des salariés		182 146	396 785	564 033	617 637
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions		780 524	1 753 626	4 224 922	2 691 325
Résultat distribué		257 526	332 569	341 230	447 697
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions		0,40	0,47	0,73	0,66
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions		0,05	0,11	0,31	0,20
Dividende distribué		0,02	0,02	0,03	0,03
Personnel					
Effectif salariés		147	154	154	167
Montant de la masse salariale		5 883 054	6 332 051	6 185 959	6 578 734
Montant des sommes versées en avantages sociaux		2 689 663	2 797 221	2 658 516	2 732 492

RAPPORT DE GESTION

GROUPE CENTRE OUEST CEREALES

* * * * *

COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE CLOS AU 30 JUIN 2020

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

N° AGREMENT HCCA : 11822
N° AGREMENT PHYTO : PC 00342
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

L'exercice 2019-2020 a été marqué par une collecte record pour la coopérative.
Celle-ci s'élève à près de 690 000 tonnes, avec une proportion de collecte « d'été » très importante et plus de 400 000 tonnes de blé tendre.
La capacité de transport, de stockage et de travail du grain a été fortement mise à contribution.

La collecte Bio s'élève à plus de 7 000 tonnes ce qui constitue un record en volume, mais également en évolution avec une multiplication par 3 des quantités collectées.
Le modèle « variable » développé par la coopérative démontre toute sa pertinence.

Les prix des céréales sont restés assez stables sur la période, avec quelques périodes de forte volatilité.

La décision de confinement, prise par le gouvernement en mars 2020 a fortement perturbé l'activité, notamment industrielle liée aux produits finis liquides.
L'approvisionnement des adhérents a été assuré par des équipes très motivées qui ont répondu présentes.

Le travail se poursuit sur le sujet séparation vente conseil avec des textes qui devraient être publiés avant fin octobre.

L'activité collecte

La Campagne 2019-2020 est marquée par une collecte historique avoisinant les 700 000 tonnes. En effet les bonnes conditions de développements sur les cultures d'hivers ont permis l'expression de très bons rendements. Les collectes de blé tendre et d'orge atteignent des niveaux records pour la coopérative, comme pour de nombreux adhérents. Elles s'affichent respectivement à 402 500 tonnes en blé tendre (+41% par rapport à la récolte 2018) et 95 000 tonnes en orge (+63% par rapport à la récolte 2018).

La qualité est globalement bonne : les PS sont très élevés avec un PS moyen à presque 80, alors que la protéine, diluée par les rendements records, s'affiche en baisse à 11,2% en moyenne contre plus de 12% habituellement.

Les oléagineux voient leur proportion diminuer surtout en colza en raison de la forte pression ravageur. Ainsi les hectares collectés de colza sont en forte baisse et la collecte s'affiche à seulement 50 500 tonnes (-40 % par rapport à la récolte 2018). En tournesol la récolte est stable à 32 000 tonnes.

A l'inverse de la récolte été, les rendements de la récolte automne sont plus décevants. En maïs les rendements en repli, poussent la collecte à la baisse à 61 000 tonnes, plus petite collecte de ces dix dernières années.

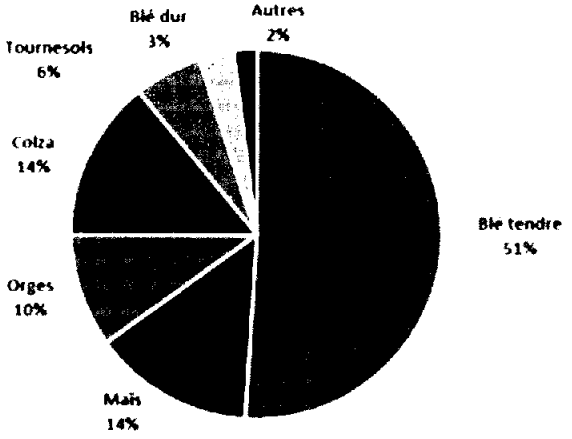
A noter que la part des cultures de diversifications (Millet, sorgho, féverole, pois etc.) continue de progresser pour quasiment doubler sur cette récolte.

Enfin, la récolte 2019 est également notre seconde collecte Bio et C2 en propre. La collecte est en forte progression avec plus de 8000 tonnes collectées.

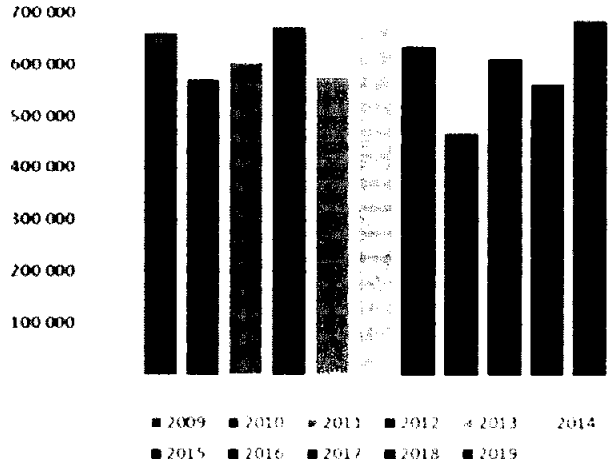
Société Coopérative Agricole
ZAE de Chaiembert - Rue Blaise Pascal
B.P. 10036 - 86131 JAUNAY MARIGNY CEDEX
Tel : 05 49 37 36 36 Fax : 05 49 37 36 00
E-mail : coc@coc86.fr

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 2019 (en volume)



EVOLUTION DE LA COLLECTE (en tonnes)



Commercialisation

Fort d'une bonne récolte tant que la quantité que sur la qualité, la France regagne petit à petit ses parts de marché sur la scène internationale. Pour capitaliser sur ce renouveau, un certain nombre opérateurs du centre ouest entame des discutions pour améliorer la qualité de nos productions à destination de l'export. Ainsi l'idée d'un GIE de commercialisation (marketing des céréales à destination) est en réflexion avec pour objectif premier l'amélioration de la qualité et l'image de nos blés directement auprès de nos acheteurs.

Sur le marché intérieur, la coopérative poursuit son travail de fidélisation avec les opérateurs locaux. Le nombre de moulins livrés continue de progresser passant de 3 en 2017 à 12 en 2019. En parallèle, les synergies avec les fabricants d'aliment perdurent, mettant la coopérative comme acteur incontournable de la grande région.

La coopérative trouve ainsi un certain équilibre entre le marché domestique et le grand export.

Cette récolte marque encore la progression des cultures de diversification : entre la récolte « Bio » et l'augmentation des rotations en agriculture conventionnelle. Les contraintes de récolte, de stockage et de commercialisation évoluent dans le but d'aller chercher toujours plus de la valeur ajoutée pour les adhérents de la coopérative. C'est ainsi que de nouveaux débouchés sont trouvés comme le secteur de l'oisellerie pour notre nouvelle culture de sorgho blanc.

Côté usine, la demande en tourteau non OGM continuent de croitre et les volumes commercialisés augmentent de mois en mois. De nouveaux clients commencent à consommer notre tourteau, poussé par la demande du consommateur final, ce qui permet d'améliorer se valeur ajoutée.

En ce qui concerne les produits liquides, la crise sanitaire engendrée par la première vague du COVID-19 posent de grandes difficultés. En effet le confinement réduit jusqu'à 70 % les consommations de carburant en France et les exécutions de nos contrats biocarburants s'arrêtent brusquement. Pour ne pas arrêter l'usine, la mise en place d'un stockage externalisé sur le site de Port La nouvelle est retenue. Dans un contexte de morosité des prix des huiles et biocarburants, ceci nous évite in extrémis l'arrêt de l'usine mais a des conséquences financières.

Autre difficulté pour l'usine, concerne l'approvisionnement en graine, qui avec la baisse de la sole colza, devient de plus en plus compliqué.

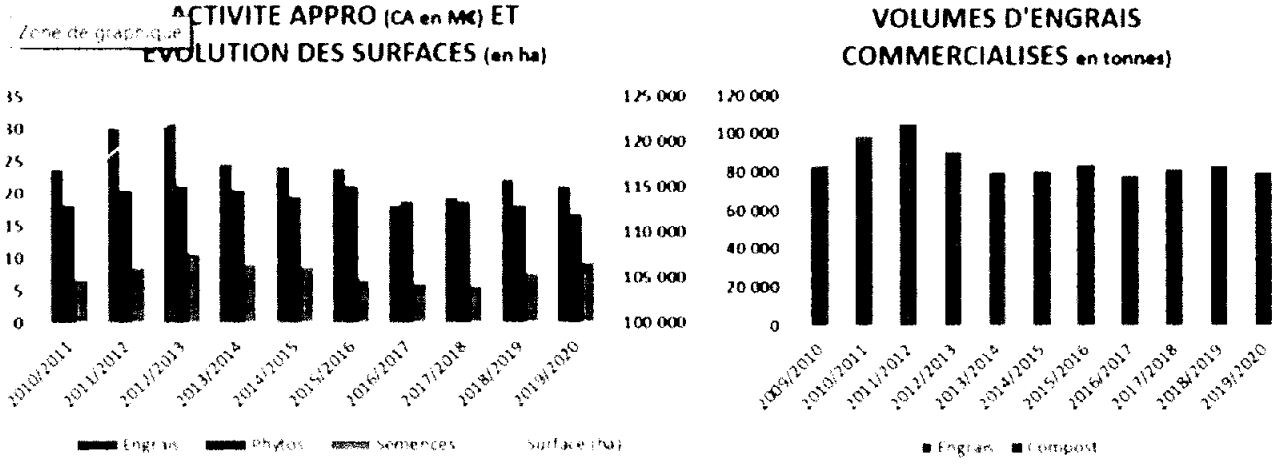
L'activité approvisionnement

La campagne agricole 2019-2020 fut l'année de tous les excès climatologiques, l'assolement de la ferme COC s'est adapté aux conditions. Pour la troisième année consécutive, les adhérents de la coopérative ont eu des difficultés à implanter les colzas par manque de pluie. Les précipitations sont ensuite arrivées en pleine période de semis de céréales, avec des cumuls en millimètre bien trop important pour implanter les surfaces de céréales d'hiver. Les surfaces en cultures de printemps représentent cette année 50% des hectares contre 35 % les campagnes précédentes.

Ces évolutions d'emblavement ont entrainé des besoins plus importants en semences hybrides : maïs, tournesols, sorgho, etc... dont l'achat de semences certifiées pour ces cultures est obligatoire, ce qui a provoqué une augmentation de 30 % du chiffres d'affaires.

Les consommations d'unités fertilisantes sont en léger recul cette année lié à des besoins moins importants pour les cultures de printemps que celles d'automne. Cette baisse des besoins couplée à une offre mondiale plus abondante en quantité ont entrainé une baisse des cours et de notre chiffre d'affaire sur ce segment.

Les conseils agronomiques apportés aux adhérents sur le choix des variétés, sur les programmes de protection des cultures, additionnés aux conditions climatiques de l'année ont permis de réduire l'utilisation des produits phytosanitaires et ainsi d'améliorer notre emprunte carbone. A noter également lors de cet exercice, une refonte de la politique tarifaire suite à la volonté du conseil d'administration de la coopérative d'améliorer les conditions d'achats pour les produits phytosanitaires.



Société Coopérative Agricole
ZAE de Chalembert - Rue Blaise Pascal
B.P. 10036 86131 JAUNAY MARIGNY CEDEX
Tel. 05 49 37 36 35 Fax. 05 49 37 36 00
E-mail coc@coc86.fr

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

L'activité industrielle

L'exercice a été marqué par une forte volatilité de marché. La décision du confinement, en mars 2020, a eu deux impacts majeurs, une très forte hausse pendant quelques jours, de la protéine végétale (tourteaux) liée à la peur des opérateurs, de ne pas pouvoir disposer des ressources suffisantes, et la très forte baisse des produits liquides (huile et biodiesel) liée à l'arrêt de l'activité transport et restauration. La situation a été extrêmement complexe à gérer pour l'entreprise.

Centre Ouest Céréales Industries a pu transformer ces contraintes en opportunité, en contractualisant des capacités de stockage liquides dans le sud de la France, à Port la Nouvelle. Ceci a permis de conserver un très bon niveau d'activité industrielle et de battre à nouveau le record de volumes triturés.

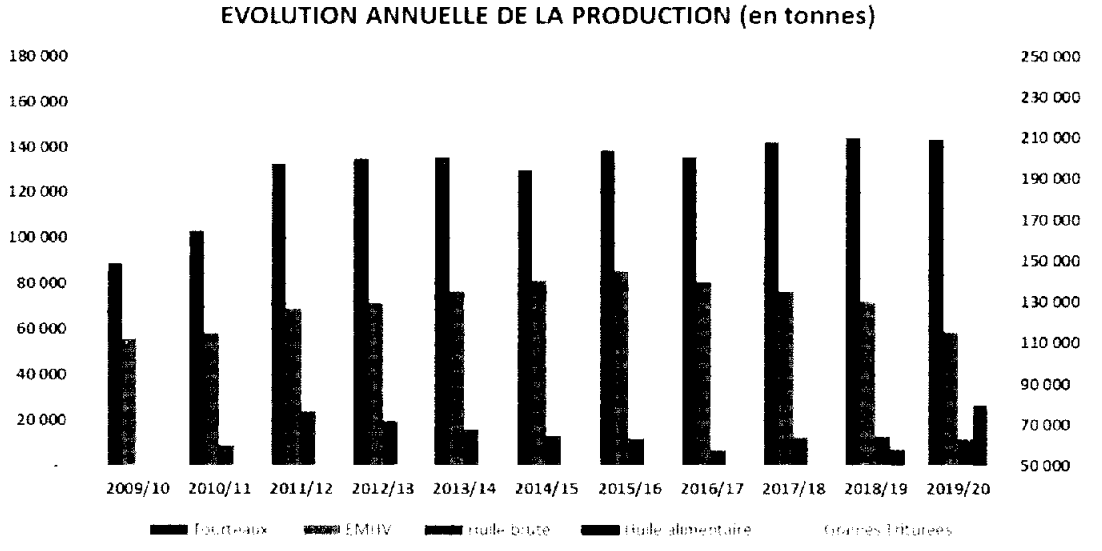
Notre outil industriel performe une nouvelle fois pour cet exercice 2019/2020, toujours au maximum de ses capacités de trituration.

Avec 246 626 tonnes de graines de colza, notre tonnage trituré cumulé atteint donc un nouveau record, ce treizième exercice 2019/2020 approchant ainsi le cap des trois millions de tonnes de graines triturées.

Ce nouvel exercice est marqué par la forte progression de notre Unité de Raffinage Alimentaire, inaugurée le 21 septembre 2018, qui fonctionne désormais à plein régime, avec 26 793 tonnes d'huile alimentaire produites au 30 juin 2020.

La volonté de flexibiliser notre outil industriel est donc assurément une réussite.

Notre production d'EMHV s'est établie à hauteur de 59 125 tonnes, et nous avons poursuivi notre travail à façon, avec le semi-raffinage d'huile technique à haute valeur ajoutée.



Société Coopérative Agricole
ZAE de Chalembert - Rue Blaise Pascal
B.P. 10036 - 86131 JAUNAY MARIGNY CEDEX
Tel : 05 49 37 36 36 - Fax : 05 49 37 36 00
E-mail : coc@coc86.fr

N° AGREMENT HCCA : 11522
N° AGREMENT PHYTO : PC 00343
SIRET : 781 504 329 00025
Code APE : 4621Z
N° TVA : FR 10 781 504 329

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 en avril 2018 (remplacement de 10 camions en location simple) et l'acquisition de 3 nouveaux camions sur l'exercice, a permis d'optimiser la maitrise de nos couts d'exploitations.

2. LES RÉSULTATS CONSOLIDES DU GROUPE

L'émergence de la COVID-19 début 2020 et son expansion depuis lors ont affecté essentiellement l'activité économique à partir de la fin du premier trimestre 2020 de la Société CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES. Les autres Sociétés du groupe ont été quant à elles très peu touchées.

Les activités de la Société CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES n'ont pas cessé durant la période de confinement mais ont été perturbées notamment par les éléments suivants :
- volatilité / chute des marchés
- ralentissement des exécutions
- stockage supplémentaire
- logistique complexifiée

Les impacts financiers liés à cet évènement ont été évalués et comptabilisés dans les comptes arrêtés au 30 juin 2020.

La continuité d'activité n'est pas remise en cause.

Les Sociétés du Groupe CENTRE OUEST CEREALES n'ont pas utilisé les dispositifs exceptionnels tels que le chômage partiel, le report des échéances fiscales et sociales, les aides de l'Etat, la renégociation de dette, ...

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

Au total notre chiffre d'affaires s'établit à plus de 295.6 millions d'euros, soit +9% par rapport à l'exercice précédent :

En M€	30/06/2020	30/06/2019
Produits Du Sol	124,7	105,3
Huiles & Tourteaux	65,3	53,5
Estérification	50,0	60,7
Appros	52,4	50,5
Transport	0,2	0,3
Autres	2,9	1,2
TOTAL CA BRUT HT	**295,6**	**271,5**

Analyse des agrégats financiers du Groupe sur l'exercice

Les comptes de l'exercice 2019/2020 font apparaître un résultat net comptable bénéficiaire de 2.7 millions d'euros.

En M€	30/06/2020	30/06/2019	V°	
Chiffre d'Affaires	**295,6**	**271,5**	**24,1**	9%
Marge Brute	**25,2**	**26,3**	**-1,1**	-4%
Valeur Ajoutée	**21,0**	**21,5**	**-0,5**	-2%
Subventions d'exploitation	0,0	0,1		
Impôts & taxes	-1,2	-1,0		
Charges de personnel	-9,3	-8,8		
Excédent Brut d'Exploitation	**10,5**	**11,7**	**-1,3**	-11%
Autres produits, Reprise amortissements	2,1	2,4		
Autres Charges	-1,8	-1,8		
Dotations amortissements & provisions	-6,0	-6,1		
Résultat d'exploitation	**4,8**	**6,2**	**-1,4**	-22%
Résultat financier	-1,4	-0,7		
Résultat exceptionnel	-0,1	0,0		
Intéressement & Participation	-0,6	-0,6		
Impôts sur les Sociétés	0,0	-0,7		
Résultat Net	**2,7**	**4,2**	**-1,5**	-36%

Societe Cooperative Agricole
ZAE de Chaembert - Rue Blaise Pascal
B.P. 10036 - 86131 JAUNAY MARIGNY CEDEX
Tel : 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

Le Bilan

Avec des fonds propres qui progressent de +2.5 millions d'euros pour s'établir à 47.3 millions d'euros, un ratio d'autonomie financière de 6.1 et un fonds de roulement de plus de 33.6 millions d'euros, la structure financière de la coopérative est toujours aussi saine et solide.

En M€	30/06/2020	30/06/2019		30/06/2020	30/06/2019
ACTIF IMMOBILISE (*)	33,3	34,7	FONDS PROPRES	44,6	40,5
			Résultat net	2,7	4,2
FONDS DE ROULEMENT	33,6	30,1	PROVISIONS	1,6	0,9
STOCKS	35,8	41,9	DETTES MOYEN TERME	18,0	19,2
CREANCES COURT TERME	58,3	49,9	DETTES COURT TERME	60,4	61,7
TOTAL ACTIF	**127,3**	**126,5**	**TOTAL PASSIF**	**127,3**	**126,5**

(*) Dont 3,4M€ d'investissements nets sur la période, hors immo financières

3. LES PROGRÈS RÉALISÉS OU LES DIFFICULTÉS RENCONTRÉES

Un responsable exploitation silo a été nommé. Il gère avec deux référents régionaux, tous les sujets exploitation céréales. Cette nouvelle fonction souligne l'importance du tandem exploitation/qualité, qui va définir les priorités dans la gestion des céréales.

Ce tandem a déjà mis en place une gestion pilotée des sondes température sur les sites, via Wifi.

Notre engagement dans la qualité est toujours prioritaire, afin d'assurer un haut niveau à nos clients.

Le confinement en mars 2020, nous a rappelé le niveau de risque important qui peut découler d'élément complètement exogène à notre activité. Cet épisode a vu la consommation d'huile et de biocarburant fortement réduite. Le pétrole de schiste a même vu sa valeur devenir négative pendant quelques jours.

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.

Société Coopérative Agricole
ZAE de Chalembert - Rue Blaise Pascal
B.P. 10036 - 86131 JAUNAY MARIGNY CEDEX
Tel : 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

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 troisième campagne de production BIO (C2).

Des actions de sensibilisation et des études sont menées pour favoriser et accompagner la mise en place de la certification environnementale HVE ainsi que le label bas-carbone.

Pour sa production d'huile de 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 va être très impliquée dans la production de céréales bas carbone (notamment colza) et dans la mise en place d'adhérents référents dans la production HVE de niveau 3.

Centre Ouest Céréales Industries poursuit sa stratégie de diversification afin de multiplier les facteurs de réduction des risques liés à un produit.

L'objectif du prochain exercice sera d'entrer avec force sur le marché du biodiesel 100% (B100), de démarrer la commercialisation de notre bouteille d'huile, tout en poursuivant le travail sur les cosmétiques et la concentration des protéines.

Ces éléments devraient permettre de continuer à aller chercher toujours plus de valeur ajoutée dans la filière, afin de rapporter celle-ci chez les producteurs.

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 se poursuit cette année, dans le même esprit de coopération avec les services de la DREAL.

Pendant la période de confinement, nous avons mis en place un plan de continuation d'activités dans le respect de nos impératifs réglementaires et surtout sécuritaires au titre des ICPE et avons communiqué régulièrement avec la DREAL pour répondre à nos obligations.

9. INFORMATIONS SUR LES ENGAGEMENTS EN FAVEUR DU DEVELOPPEMENT DURABLE

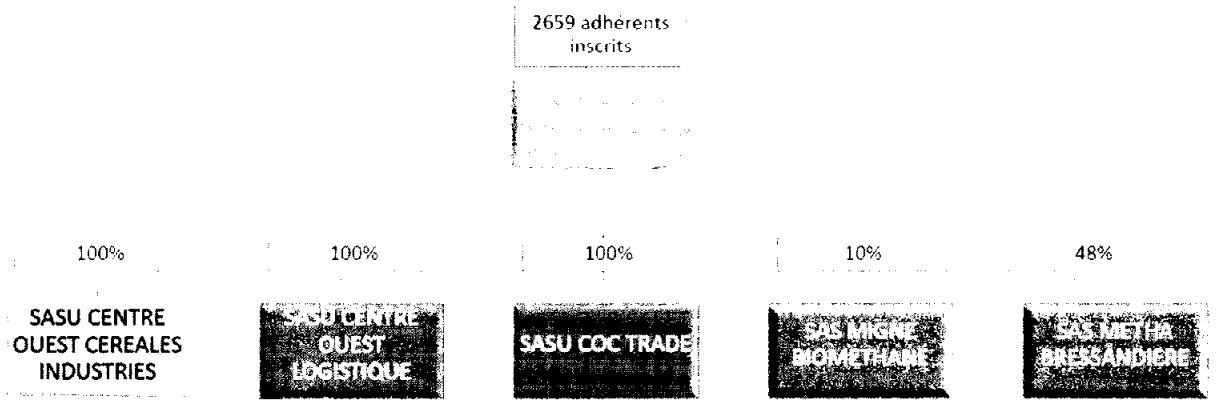
Nous avons poursuivi cette année notre engagement dans la certification du conseil pour la distribution des produits phytosanitaires.

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

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	350 000	881 500
Réserves et report à nouveau	-14 524	209 673	1 847 770	16 074	-16 156
Quote-part du capital détenu	100%	100%	100%	48%	10%
Valeur net des titres	35 000	267 394	17 900 000	168 000	88 150
Montant du compte courant & prêt	38 282	62 838	8 856 648	155 753	88 080
Résultat du dernier exercice clos	0	23 500	9 127	-82 292	-32 647
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 €	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020
Capital en fin d'exercice		**15 180 263**	**15 382 659**	**13 593 109**	**13 473 427**
Capital social		15 180 263	15 382 659	13 593 109	13 473 427
Nombre d'actions		15 180 263	15 382 659	13 593 109	13 473 427
Opérations et résultats :					
Chiffre d'affaires (H.T.)		223 285 898	250 204 786	271 515 509	295 566 322
Résultat avant impôt, participation, dot aux amort et prov		6 025 317	7 780 905	11 167 511	9 546 724
Impôts sur les bénéfices		3 176	182 636	737 145	11 654
Participation des salariés		182 146	396 785	564 033	617 637
Résultat après impôts, participation, dot aux amort et prov		780 524	1 753 626	4 224 922	2 691 325
Résultat distribué		257 526	332 569	341 230	447 697
Résultat par action					
Résultat avant impôt, participation, dot aux amort et prov		0,40	0,51	0,82	0,71
Résultat après impôts, participation, dot aux amort et prov		0,05	0,11	0,31	0,20
Dividende distribué		0,02	0,02	0,03	0,03
Personnel					
Effectif salariés		147	154	154	167
Montant de la masse salariale		5 883 054	6 332 051	6 185 959	6 578 734
Montant des sommes versées en avantages sociaux		2 689 663	2 797 221	2 658 516	2 732 492

Societe Cooperative Agricole
ZAE de Chalembert – Rue Blaise Pasca
B.P. 10036 - 86131 JAUNAY MARIGNY CEDEX
Tel : 05.49.37.36.36 Fax : 05.49.37.36.00
E-mail : coc@ccc86.fr

N° AGREMENT HCCA : 1822
N° AGREMENT PHYTO : PC 00343
SIRET : 781 504 329 00025
Code APE : 4621Z
N° TVA : FR 10 781 504 329

SORECO MAZARS

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 2020

SORECO

18 RUE DES GRANGES GALAND - 37554, SAINT AVERTIN

TEL : +330247253000 - FAX : +33

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

MAZARS

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

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 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 4 novembre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 2019 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.

OBSERVATION

Sans remettre en cause l'opinion ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable » de l'annexe relative à l'impact de la crise sanitaire Covid-19.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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.

VERIFICATION DES INFORMATIONS RELATIVES AU GROUPE DONNEES DANS LE RAPPORT DE GESTION

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 arrêté le 4 novembre 2020 et dans les autres documents adressés aux adhérents sur la situation financière et les comptes consolidés.

S'agissant des évènements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication aux adhérents appelé à statuer sur les comptes.

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

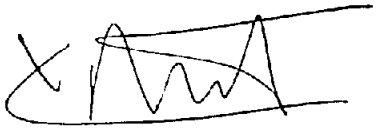
Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir 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.

Fait à Bordeaux et à Saint Avertin, le 17 novembre 2020

Les Commissaires aux Comptes,

SORECO



XAVIER AURIAULT

MAZARS



DAVID COUTURIER

ETATS FINANCIERS 2020

Période du 01/07/2019 au 30/06/2020

GROUPE COC _ COMPTES CONSOLIDES

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

ETATS FINANCIERS 2020

Période du 01/07/2019 au 30/06/2020

Etats de synthèse des comptes

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 30/06/2020	Net 30/06/2019
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	750 842	664 553	86 289	51 566
Fonds commercial (1)	408 927	2 760	406 167	4 830
Autres immobilisations incorporelles	37 697	16 650	21 048	24 817
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	15 125 310	6 978 675	8 146 635	8 361 261
Constructions	63 360 786	49 623 580	13 737 206	15 156 783
Installations techniques, matériel et outillage industriels	41 174 296	35 975 629	5 198 667	5 817 863
Autres immobilisations corporelles	5 250 082	3 635 942	1 614 141	1 031 695
Immobilisations corporelles en cours	90 706		90 706	1 080 577
Avances et acomptes	489 715		489 715	169 293
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)	262 281		262 281	199 578
Autres participations	324 289	50 952	273 337	189 962
Créances rattachées aux participations	82 360		82 360	82 360
Autres titres immobilisés	71 636		71 636	71 187
Prêts	213 716		213 716	277 585
Autres immobilisations financières	2 571 094		2 571 094	2 134 874
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**130 213 738**	**96 948 741**	**33 264 997**	**34 654 231**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	18 411 732	49 271	18 362 461	24 694 119
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis	9 375 982	27 834	9 348 148	9 392 728
Marchandises	8 148 965	42 091	8 106 874	7 826 482
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	14 629 200	93 643	14 535 557	16 938 937
Autres créances	28 569 864	1 236 202	27 333 662	25 677 300
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	15 570 862		15 570 862	6 573 602
Charges constatées d'avance (3)	811 766		811 766	737 558
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**95 518 371**	**1 449 042**	**94 069 330**	**91 840 725**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**225 732 109**	**98 397 783**	**127 334 327**	**126 494 956**
(1) Dont droit au bail			402 027	
(2) Dont à moins d'un an (brut)			2 349 663	1 912 794
(3) Dont à plus d'un an (brut)			305 467	139 657

Bilan passif

	30/06/2020	30/06/2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital	13 473 427	13 593 109
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	7 062 644	6 728 411
Réserves statutaires ou contractuelles	166 518	
Réserves réglementées	1 646 269	1 646 269
Autres réserves	19 966 910	19 919 910
Report à nouveau	1 995 785	-1 340 157
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**2 691 325**	**4 224 922**
Subventions d'investissement	277 203	
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**47 280 081**	**44 772 465**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	762 216	81 160
Provisions pour charges	824 917	774 642
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**1 587 133**	**855 802**
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	21 844 419	28 287 810
Emprunts et dettes financières diverses (3)	29 257 601	21 577 816
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 346 586	22 295 673
Dettes fiscales et sociales	4 344 301	5 182 703
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	893 729	1 000 138
Autres dettes	1 082 415	1 636 249
Produits constatés d'avance (1)	698 063	886 300
TOTAL DETTES	**78 467 113**	**80 866 688**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**127 334 327**	**126 494 956**

(1) Dont à plus d'un an (a)	13 123 170	14 102 535
(1) Dont à moins d'un an (a)	65 343 943	66 764 153
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	4 893 853	10 154 648
(3) Dont emprunts participatifs		

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

Compte de résultat

	France	Exportations	30/06/2020	30/06/2019
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	49 375 183		49 375 183	48 266 388
Production vendue (biens)	207 191 685	26 685 892	233 877 577	222 385 468
Production vendue (services)	12 313 562		12 313 562	863 653
Chiffre d'affaires net	**268 880 430**	**26 685 892**	**295 566 322**	**271 515 509**
Production stockée			-16 746	151 306
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			4 105	72 010
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			529 790	676 369
Autres produits			1 606 631	1 693 251
Total produits d'exploitation (I)			**297 690 101**	**274 108 445**
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises			38 073 437	40 925 855
Variations de stock			-322 483	-2 340 349
Achats de matières premières et autres approvisionnements			207 511 586	201 130 695
Variations de stock			6 416 462	-7 625 585
Autres achats et charges externes (a)			22 900 457	18 088 879
Impôts, taxes et versements assimilés			1 211 804	989 187
Salaires et traitements			6 578 734	6 185 959
Charges sociales			2 732 492	2 658 516
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 411 302	5 424 673
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			320 853	483 328
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			263 316	149 242
Autres charges			1 758 025	1 818 963
Total charges d'exploitation (II)			**292 855 985**	**267 889 363**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**4 834 116**	**6 219 082**
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)			8 864	9 047
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			609 971	580 802
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)			**618 836**	**589 849**
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			668 121	
Intérêts et charges assimilées (4)			1 350 198	1 311 640
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			**2 018 319**	**1 311 640**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**-1 399 483**	**-721 791**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			**3 434 633**	**5 497 290**

Compte de résultat (suite)

	30/06/2020	30/06/2019
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	16 163	26 756
Sur opérations en capital	159 605	20 210
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		25 000
Total produits exceptionnels (VII)	**175 768**	**71 966**
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	198 693	42 869
Sur opérations en capital	91 092	287
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	**289 785**	**43 156**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-114 017**	**28 810**
Participation des salariés aux résultats (IX)	617 637	564 033
Impôts sur les bénéfices (X)	11 654	737 145
Total des produits (I+III+V+VII)	**298 484 705**	**274 770 260**
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**295 793 381**	**270 545 338**
BENEFICE OU PERTE	**2 691 325**	**4 224 922**

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

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		21 311
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	6 802	25 486
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

ETATS FINANCIERS 2020

Période du 01/07/2019 au 30/06/2020

Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : GROUPE COC _ COMPTES CONSOLIDES

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2020, dont le total est de 127 334 327 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 2 691 325 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2019 au 30/06/2020.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 04/11/2020 par le Conseil d'Administration de la Coopérative.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 30/06/2020 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 2020.

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

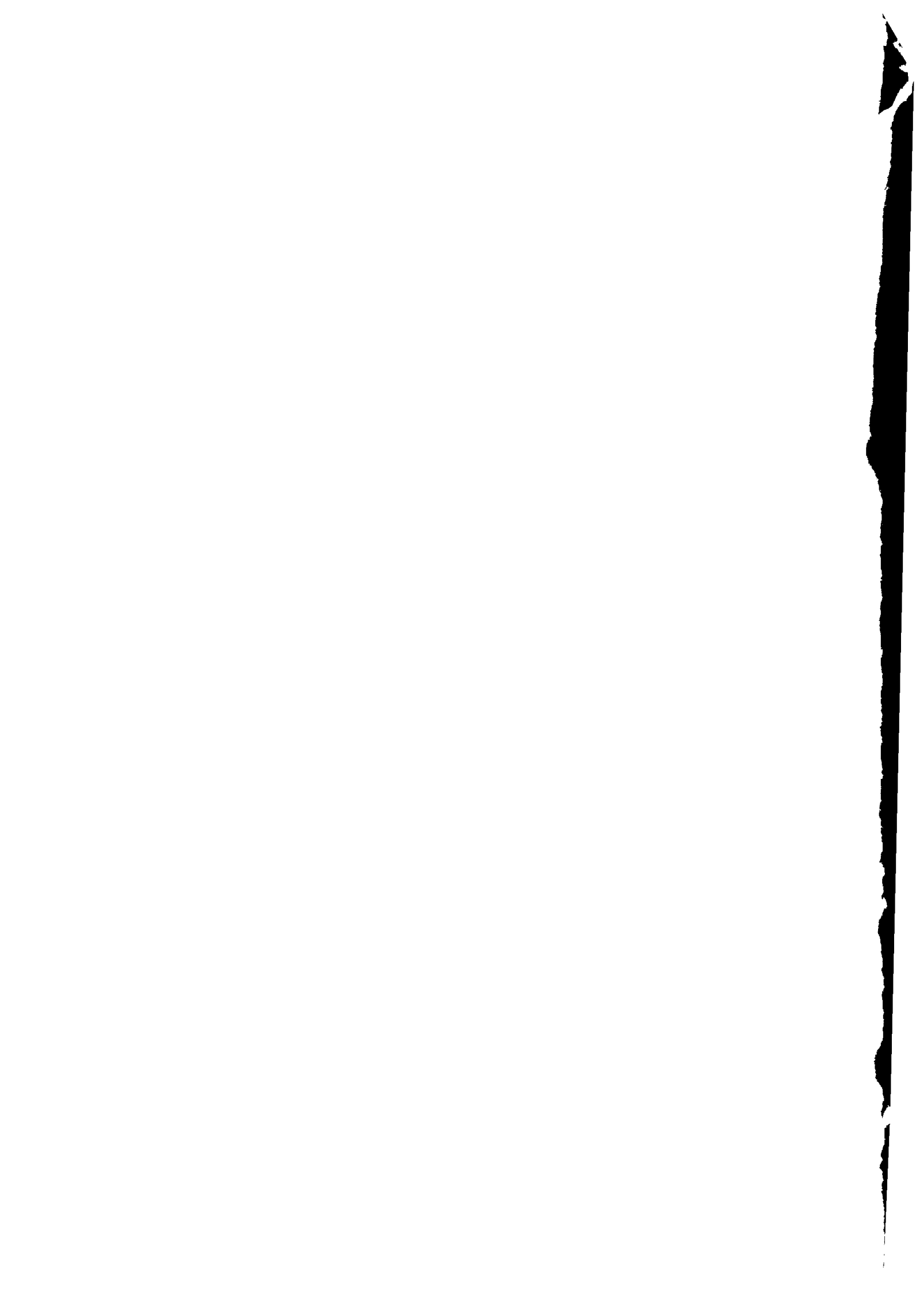
Les sociétés suivantes ont été consolidées selon la méthode de l'intégration globale :
* COC Trade
* Centre Ouest Logistique
* Centre Ouest Céréales Industries

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.

Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont étalées sur plusieurs exercices.

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.

Règles et méthodes comptables

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.

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 : 0,74 %
- Taux de croissance des salaires : 1,5 %
- 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 0,74 %, le total de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière évalué au 30/06/2020 s'élève à 824 917 euros.

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

L'émergence de la COVID-19 début 2020 et son expansion depuis lors ont affecté essentiellement l'activité économique à partir de la fin du premier trimestre 2020 de la Société CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES. Les autres Sociétés du groupe ont été quant à elles très peu touchées.

Les activités de la Société CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES n'ont pas cessé durant la période de confinement mais ont été perturbées notamment par les éléments suivants :
- volatilité / chute des marchés
- ralentissement des exécutions
- stockage supplémentaire
- logistique complexifiée

Les impacts financiers liés à cet évènement ont été évalués et comptabilisés dans les comptes arrêtés au 30 juin 2020.
La continuité d'activité n'est pas remise en cause.
Les Sociétés du Groupe CENTRE OUEST CEREALES n'ont pas utilisé les dispositifs exceptionnels tels que le chômage partiel, le report des échéances fiscales et sociales, les aides de l'Etat, la renégociation de dette, ...

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 : 68 910 euros
* Honoraire des autres services : 0 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	350 000	881 500
Réserves et report à nouveau	-14 524	209 673	1 847 770	16 074	-16 156
Quote-part du capital détenu	100%	100%	100%	48%	10%
Valeur net des titres	35 000	267 394	17 900 000	168 000	88 150
Montant du compte courant & prêt	38 282	62 838	8 856 648	155 753	88 080
Résultat du dernier exercice clos	0	23 500	9 127	-82 292	-32 647
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 du 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	402 027		408 927
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	716 799	71 740		788 540
Immobilisations incorporelles	**723 699**	**473 767**		**1 197 467**
- Terrains	14 447 536	677 774		15 125 310
- Constructions sur sol propre	62 579 828	743 763		63 323 591
- Constructions sur sol d'autrui	30 785	6 410		37 195
- Installations générales, agencements et				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	39 886 387	1 308 029	20 120	41 174 296
- Installations générales, agencements				
- Matériel de transport	3 774 399	1 001 376	190 331	4 585 444
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	612 186	52 611	159	664 638
- Immobilisations corporelles en cours	1 080 577	83 301	1 073 172	90 706
- Avances et acomptes	169 293	487 215	166 793	489 715
Immobilisations corporelles	**122 580 991**	**4 360 479**	**1 450 575**	**125 490 895**
- Participations évaluées par mise en équivalence	199 578	62 704		262 281
- Autres participations	323 274	83 375		406 649
- Autres titres immobilisés	71 187	449		71 636
- Prêts et autres immobilisations financières	2 412 458	2 286 341	1 913 989	2 784 810
Immobilisations financières	**3 006 497**	**2 432 869**	**1 913 989**	**3 525 376**
ACTIF IMMOBILISE	**126 311 187**	**7 267 115**	**3 364 564**	**130 213 738**

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Acquisitions	473 767	4 360 479	2 432 869	7 267 115
Augmentations de l'exercice	**473 767**	**4 360 479**	**2 432 869**	**7 267 115**
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste		1 239 965		1 239 965
Cessions		204 857	1 913 989	2 118 846
Mises hors service		5 753		5 753
Diminutions de l'exercice		**1 450 575**	**1 913 989**	**3 364 564**

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

	30/06/2020
Éléments achetés	6 900
Total	**6 900**

Immobilisations corporelles

Le montant des acquisitions d'immobilisations corporelles nettes est de 3 120 514 euros sur l'exercice 2019/2020.

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Détail des acquisitions des immobilisations financières :
- Augmentation du nombre de part dans les partcipations déjà existantes pour 146 528 euros
- Nouveaux déposits pour 2 283 341 euros
- Nouveaux prêts au personnel pour 3 000 euros

Détail des cessions des immobilisations financières :
- Remboursement des prêts des associés coopérateurs pour 65 519 euros
- Remboursement déposits pour 1 847 120 euros
- Remboursement prêts au personnel pour 1 350 euros

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Fonds commercial	2 070	690		2 760
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	640 416	40 788		681 203
Immobilisations incorporelles	**642 486**	**41 478**		**683 963**
- Terrains	6 086 275	892 400		6 978 675
- Constructions sur sol propre	47 453 829	2 169 750		49 623 580
- Installations générales, agencements et				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	34 068 524	1 927 225	20 120	35 975 629
- Installations générales, agencements				
- Matériel de transport	2 897 214	323 879	99 240	3 121 854
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	457 676	56 570	159	514 087
Immobilisations corporelles	**90 963 519**	**5 369 824**	**119 519**	**96 213 826**
ACTIF IMMOBILISE	**91 606 004**	**5 411 302**	**119 519**	**96 897 789**

Notes sur le bilan

Les opérations s'analysent comme suit :

	Immobilisations Incorporelles	Immobilisations Corporelles	Total
Ventilation des dotations			
Eléments amortis selon mode linéaire	41 478	5 369 824	5 411 302
Dotations de l'exercice	**41 478**	**5 369 824**	**5 411 302**
Ventilation des diminutions			
Eléments cédés		113 765	113 765
Eléments mis hors service		5 754	5 754
Diminutions de l'exercice		**119 519**	**119 519**

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	8 148 965	7 826 482	322 483	
Approvisionnements				
Matières premières	16 629 489	23 295 700		6 666 210
Autres approvisionnements	1 782 243	1 532 494	249 749	
Total I	**26 560 697**	**32 654 676**	**572 232**	**6 666 210**
Production				
Autres	9 375 982	9 392 728		16 746
Total II	**9 375 982**	**9 392 728**		**16 746**
Production en cours				
Production stockée				**16 746**

* 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.

Notes sur le bilan

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.

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 46 878 000 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		82 360
Prêts	213 716	66 323	147 393
Autres	2 571 094	2 283 340	287 754
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	14 629 200	14 629 200	
Autres	28 569 864	28 264 397	305 467
Charges constatées d'avance	811 766	811 766	
Total	**46 878 000**	**46 055 026**	**822 974**
Prêts accordés en cours d'exercice	3 000		
Prêts récupérés en cours d'exercice	66 868		

Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS FACTURES A ETABLIR	667 107
AVOIRS A REC/FACT A ETABLIR	2 006 871
ETAT - PRODUITS A RECEVOIR	171 549
PRODUITS A RECEVOIR	69 528
Total	**2 915 054**

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Dépréciation des stocks

Tableau des dépréciations par catégorie :

	Montant
Dépréciation des stocks engrais	42 091
Dépréciation des stocks de matière première colza usine	49 271
Dépréciation des stocks produits finis usine	27 834
TOTAL	**119 196**

Dépréciation des créances

Les créances font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 1 329 846 euros. Par catégorie, les éléments significatifs sont :

	Montant
Dépréciation des créances adhérents douteux	1 236 202
Dépréciation des créances clients douteux coop	60 000
Dépréciation des créances clients douteux usine	33 643
TOTAL	**1 329 845**

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 13 473 427,00 euros décomposé en 13 473 427 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	13 593 109	1,00
Titres émis pendant l'exercice	76 528	1,00
Titres remboursés pendant l'exercice	196 210	1,00
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	13 473 427	1,00

Notes sur le bilan

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 06/12/2019.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-1 340 157
Résultat de l'exercice précédent	4 224 922
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	**2 884 765**
Affectations aux réserves	547 750
Distributions	341 230
Autres répartitions	
Report à Nouveau	1 995 785
Total des affectations	**2 884 765**

Les "dividendes" d'un montant de 341 230 euros, inscrites sur le tableau ci-après, correspondent aux distributions d'intérêts aux parts, décidées lors de l'AGO du 6 décembre 2019, et versées ou capitalisées en janvier 2020.

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/07/2019	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 30/06/2020
Capital	13 593 109		76 528	196 210	13 473 427
Réserve légale	6 728 411	334 233	334 233		7 062 644
Réserves générales	19 919 910	213 517	213 517		20 133 428
Réserves réglementées	1 646 269				1 646 269
Report à Nouveau	-1 340 157	1 995 785	1 995 785	-1 340 157	1 995 785
Résultat de l'exercice	4 224 922	-4 224 922	2 691 325	4 224 922	2 691 325
Dividendes		341 230			
Subvention d'investissement			305 308	28 105	277 203
Total Capitaux Propres	**44 772 465**	**-1 340 157**	**5 616 696**	**3 109 081**	**47 280 081**

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	81 160	93 845	44 671	36 239	94 095
Pensions et obligations similaires sur congés à payer	774 642	50 275			824 917
Autres provisions pour risques et charges		668 120			668 121
Total	**855 802**	**812 240**	**44 671**	**36 239**	**1 587 133**
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		263 316	178 746	36 239	
Financières		668 121			

Parmi les "Autres provisions pour risques" : il s'agit d'une provision pour perte sur contrat liée à une perte latente sur le marché "gasole" au 30 juin 2020, d'un montant de 668 121 euros.

Dettes

Notes sur le bilan

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 78 467 113 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	4 893 853	4 893 853		
- à plus de 1 an à l'origine	16 950 566	3 894 879	11 744 826	1 310 861
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	29 257 601	29 190 118	30 011	37 472
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 346 586	20 346 586		
Dettes fiscales et sociales	4 344 301	4 344 301		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	893 729	893 729		
Autres dettes (**)	1 082 416	1 082 416		
Produits constatés d'avance	698 063	698 063		
Total	**78 467 113**	**65 343 943**	**11 774 837**	**1 348 333**

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	3 084 800
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	4 255 762
(**) Dont envers les associés	28 161 538

Dans ce tableau, parmi les "Emprunts et dettes financières divers" d'un montant de 29 257 601 euros, figurent les dettes envers les associés d'un montant de 28 161 538 euros.

Les opérations de positions MATIF et EN-COURS GASOIL sont enregistrées soit en "disponibilités" à l'actif du bilan si trésorerie positive, soit en "autres dettes" au passif du bilan si trésorerie passive.
Ainsi sont comptabilisées les opérations suivantes au 30 juin 2020 :
* 668 121 euros en trésorerie positive (232 837 euros sur l'exercice antérieur) au poste "disponibilités" à l'actif du bilan
* 336 050 euros en trésorerie passive (964 669 euros sur l'exercice antérieur) au poste "autres dettes" au passif du bilan

Charges à payer

	Montant
FACTURES NON PARVENUES	6 812 608
FACTURES NON PARVENUS	18 066
INTER COURUS SUR EMPRUNTS	21 749
INTERETS COURUS A PAYER	4 986
PERSONNEL - CH A PAYER	1 554 840
ORGAN SOCIAUX CAP & PAR	598 352
ETAT - CHARGES A PAYER	513 502
CHARGES A PAYER	47 194
Total	**9 571 296**

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTAT D AVANCE	811 766		
Total	**811 766**		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PRODTS CONSTATES D AVANCE	698 063		
Total	**698 063**		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Répartition par secteur d'activité

Secteur d'activité	30/06/2020
Activité Collecte	124 699 729
Activité Appro	52 351 920
Activité Industrielle	118 268 376
Activité Transport	246 296
TOTAL	**295 566 322**

Charges et produits d'exploitation et financiers

Eléments imputables à un autre exercice

	Charges	Produits
Impôts et taxes	-9 566	
Autres charges d'exploitation	16 368	
Total	**6 802**	

Résultat financier

	30/06/2020	30/06/2019
Produits financiers de participation	8 864	9 047
Autres intérêts et produits assimilés	609 971	580 802
Total des produits financiers	**618 836**	**589 849**
Dotations financières aux amortissements et provisions	668 121	
Intérêts et charges assimilées	1 350 198	1 311 640
Total des charges financières	**2 018 319**	**1 311 640**
Résultat financier	**-1 399 483**	**-721 791**

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	3 336	
791100 - INDEMNISATION FORMATION CONTIN	23 296	
791200 - INDEMNISATION FORMATION	64 377	
791400 - TRANSFERT CH DE GESTION	1 297	
	92 306	
Total	**92 306**	

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel

	30/06/2020	30/06/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	16 163	26 756
Produits exceptionnels sur opérations en capital	159 605	20 210
Reprises sur provisions et transferts de charge		25 000
Total des produits exceptionnels	**175 768**	**71 966**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	198 693	42 869
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	91 092	287
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles	**289 785**	**43 156**
Résultat exceptionnel	**-114 017**	**28 810**

Notes sur le compte de résultat

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités sur marchés	7 169	
Pénalités, amendes fiscales et pénales	130 000	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	44 740	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	91 092	
Dédits et pénalités perçus sur achats et sur ventes		5 926
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		256
Produits des cessions d'éléments d'actif		131 500
Subventions d'investissement virées au résultat		28 105
Charges & Produits s/exercices antérieurs	16 784	9 981
TOTAL	**289 785**	**175 768**

Résultat et impôts sur les bénéfices

	Montant
Base de calcul de l'impôt	
Taux Normal - 28 %	41 620
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 11 654 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.

Notes sur le compte de résultat

* 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 30/06/2019	Augmentations	Diminutions	Stock déficits fiscaux 30/06/2020
CENTRE OUEST CEREALES	5 918 022		625 195	**5 292 827**
COC TRADE	14 523			**14 523**
CENTRE OUEST LOGISTIQUE	146 443		25 364	**121 079**
CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES	-			-
TOTAL	**6 078 988**	-	**650 559**	**5 428 429**

Annexe3 : Passage du RN social au RN consolidé

Passage du résultat net social au résultat net consolidé (en euros)		
CENTRE OUEST CEREALES	Résultat net	2 500 384
COC TRADE	Résultat net	-
CENTRE OUEST LOGISTIQUE	Résultat net	23 500
CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES	Résultat net	9 127
	S/Total	2 533 010
	Amortissement Goodwill	- 3 770
	Prix de cession flotte intragroupe	-
	Annulation du sur-amortissement s/cession interne	162 084
	S/Total	158 314
	TOTAL	2 691 325

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 2020 sont les suivants : Graines + 1 281 475 euros.

-

- Les charges et produits engagés au 30 juin 2020 pour la couverture de la récolte 2020 soit, une charge de 265 262 euros et un produit de 679 288 euros ont été inscrits respectivement en charges et produits constatés d'avance.

-

- Les engagements hors bilan liés à nos instruments financiers représentent un perte potentielle de -365 500 euros, sur des options : cf détail ci-après.

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

- * BLE TENDRE _ 1000 lots (Achat) _ PUT : 126 000

- * BLE TENDRE _ 1000 lots (Vente) _ CALL : -491 500

-

-

- 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 2020 sont les suivants :

- * Graines = + 2 350 051 euros

- * Biodiesel = + 2 507 845 euros

- * Tourteaux = + 47 210 euros

-

- Il n'y a pas de charges et produits engagés au 30 juin 2020 pour la couverture 2020/2021, 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 : 167 personnes dont 3,45 apprentis.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	41	
Employés	126	
Total	**167**	

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en euros
Engagement de caution TOTAL cartes GR	80 000
Engagement sur les marchés financiers	365 500
Garantie financière à la SAS Centre Ouest Céréales Industries, au profit de la SARL Foselev Logistique	156 000
Engagement de caution Douanes	290 000
Caution COL sur prêt bancaire LCL	298 228
Autres engagements donnés	1 189 728
Total	**1 189 728**
Dont concernant :	
Les filiales	454 229

Autres informations

Engagements reçus

	Montant en euros
Engagement du Crédit Agricole, en faveur de TOTAL cartes GR	80 000
Engagement de COC Trade, clause de retour à meilleure fortune	7 617 199
Aval de l'ONIC sur le financement à CT des céréales pour 73 500 000 euros (*), dont moyens utilisés au 30 juin 2020	4 700 000
Warrants consentis par les adhérents livreurs et transcrits dans les Tribunaux en garantie de leurs achats appros	1 723 000
Engagement du Crédit Agricole, en faveur des Douanes	290 000
Garantie financière de la SCA Centre Ouest Céréales, en faveur de la SARL Foselev Logistique	156 000
Caution COC sur prêt bancaire LCL	298 229
Autres engagements reçus	14 864 428
Total	**14 864 428**
Dont concernant :	
Les filiales	7 617 199
Les autres entreprises liées	454 229

Aval de l'ONIC sur le financement à CT des céréales pour 73 500 000 euros (*) :
* Crédit Agricole pour 32 500 000 euros
* Société Générale pour 14 000 000 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 : 824 917 euros

- Part des engagements qui ont fait l'objet de provisions : 824 917 euros

Compte tenu des données de l'entreprise, des hypothèses actuarielles retenues, soit principalement un taux d'actualisation brut de 0,74 %, le total de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière évalué au 30/06/2020 s'élève à 824 917 euros.

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

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	13 473 427
Nombre d'actions ordinaires		15 180 263	15 382 659	13 593 109	13 473 427
Opérations et résultats :					
Chiffre d'affaires (H.T.)		223 285 898	250 204 786	271 515 509	295 566 322
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions		6 025 317	7 780 905	11 167 511	9 546 724
Impôts sur les bénéfices		3 176	182 636	737 145	11 654
Participation des salariés		182 146	396 785	564 033	617 637
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions		780 524	1 753 626	4 224 922	2 691 325
Résultat distribué		257 526	332 569	341 230	447 697
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions		0,40	0,47	0,73	0,66
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions		0,05	0,11	0,31	0,20
Dividende distribué		0,02	0,02	0,03	0,03
Personnel					
Effectif salariés		147	154	154	167
Montant de la masse salariale		5 883 054	6 332 051	6 185 959	6 578 734
Montant des sommes versées en avantages sociaux		2 689 663	2 797 221	2 658 516	2 732 492

Etat de gestion et d'analyse financière

Tableau des flux de trésorerie

	Montants
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION	
Résultat d'exploitation	**4 834 116**
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)	5 474 511
= Résultat brut d'exploitation	**10 308 627**
Variation du Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation	
- Variation des stocks	6 095 846
- Variation des créances d'exploitation	733 882
+ Variation des dettes d'exploitation	-2 948 384
= Flux net de trésorerie d'exploitation	**14 189 971**
Autres encaissements et décaissements liés à l'activité	
- Frais financiers	-1 350 198
+ Produits financiers	618 836
- Impôts sur les sociétés	-11 654
- Charges exceptionnelles liées à l'activité	-816 330
+ Produits exceptionnels liés à l'activité	16 163
- Variation des autres créances liées à l'activité	-464 978
+ Variation des autres dettes liées à l'activité	-592 810
= Flux net de trésorerie généré par l'activité (A)	**11 589 000**
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'INVESTISSEMENT	
- Acquisitions d'immobilisations	-6 027 150
+ Cessions d'immobilisations	131 500
+ Réduction d'immobilisations financières	1 913 989
+/- Variation des dettes et créances relatives aux investissements	-106 410
= Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)	**-4 088 071**
FLUX DE TRESORERIE LIES AU FINANCEMENT	
+ Augmentation de capital en numéraire et versements par les associés	8 026 121
- Réduction de capital	-119 682
- Dividendes versés	-341 230
+ Emissions d'emprunts	3 142 370
- Remboursements d'emprunts	-4 255 762
+ Subventions d'investissements reçues	305 308
+/- Variation des dettes et créances relatives aux opérations de financement	
= Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)	**6 757 125**
VARIATION DE TRESORERIE (A+B+C)	**14 258 054**
+ Trésorerie d'ouverture	-3 581 045
= Trésorerie de clôture	**10 677 009**