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 28/12/2021 sous le numéro de dépôt 8357

n° de dépôt 9257 28 DEC. 2021

n° de gestion 025502

n° de facture

n° de client

ETATS FINANCIERS 2021

Période du 01/07/2020 au 30/06/2021

GROUPE COC _ COMPTES CONSOLIDES

2 boulevard Marie et Pierre CURIE
86360 CHASSENEUIL-DU-POITOU
Tél.
Fax.
APE : 4621Z-
Siret :

Le Président,

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 *15*
Notes sur le compte de résultat *25*
Autres informations *31*
Tableau des cinq derniers exercices *34*

ETATS FINANCIERS 2021

Période du 01/07/2020 au 30/06/2021

Etats de synthèse des comptes

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 30/06/2021	Net 30/06/2020
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	797 603	693 996	103 607	86 289
Fonds commercial (1)	408 927	3 450	405 477	406 167
Autres immobilisations incorporelles	37 697	20 419	17 278	21 048
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	16 988 783	7 890 293	9 098 490	8 146 635
Constructions	71 452 724	51 879 611	19 573 113	13 737 206
Installations techniques, matériel et outillage industriels	42 762 502	37 210 409	5 552 093	5 198 667
Autres immobilisations corporelles	6 064 078	3 881 842	2 182 236	1 614 141
Immobilisations corporelles en cours	1 232 021		1 232 021	90 706
Avances et acomptes	1 000 429		1 000 429	489 715
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)	262 281		262 281	262 281
Autres participations	329 289	50 952	278 337	273 337
Créances rattachées aux participations	105 126		105 126	82 360
Autres titres immobilisés	71 834		71 834	71 636
Prêts	148 877		148 877	213 716
Autres immobilisations financières	5 024 446		5 024 446	2 571 094
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**146 686 617**	**101 630 972**	**45 055 645**	**33 264 997**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	17 453 010		17 453 010	18 362 461
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis	2 680 972		2 680 972	9 348 148
Marchandises	8 138 932	959	8 137 973	8 106 874
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	27 067 694	93 643	26 974 051	14 535 557
Autres créances	33 024 026	1 112 473	31 911 553	27 333 662
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	9 746 132		9 746 132	15 570 862
Charges constatées d'avance (3)	3 291 852		3 291 852	811 766
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**101 402 618**	**1 207 075**	**100 195 544**	**94 069 330**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**248 089 236**	**102 838 047**	**145 251 188**	**127 334 327**
(1) Dont droit au bail			402 027	402 027
(2) Dont à moins d'un an (brut)			4 803 732	2 349 663
(3) Dont à plus d'un an (brut)			301 880	305 467

Bilan passif

	30/06/2021	30/06/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital	11 508 406	13 473 427
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation	6 184 979	
Réserve légale	7 179 220	7 062 644
Réserves statutaires ou contractuelles	473 022	166 518
Réserves réglementées	1 646 269	1 646 269
Autres réserves	20 634 537	19 966 910
Report à nouveau	2 579 965	1 995 785
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**-3 798 718**	**2 691 325**
Subventions d'investissement	256 849	277 203
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**46 664 530**	**47 280 081**
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
Provisions pour charges	867 911	824 917
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**867 911**	**1 587 133**
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	32 830 880	21 844 419
Emprunts et dettes financières diverses (3)	34 089 254	29 257 601
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	21 915 557	20 346 586
Dettes fiscales et sociales	4 221 156	4 344 301
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 559 229	893 729
Autres dettes	1 981 234	1 082 415
Produits constatés d'avance (1)	1 121 438	698 063
TOTAL DETTES	**97 718 748**	**78 467 113**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**145 251 188**	**127 334 327**

(1) Dont à plus d'un an (a)	13 713 676	13 123 170
(1) Dont à moins d'un an (a)	84 005 072	65 343 943
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	14 701 561	4 893 853
(3) Dont emprunts participatifs		

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

Compte de résultat

	France	Exportations	30/06/2021	30/06/2020
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	50 848 096		50 848 096	49 375 183
Production vendue (biens)	166 853 002	72 906 918	239 759 920	233 877 577
Production vendue (services)	9 217 251		9 217 251	12 313 562
Chiffre d'affaires net	**226 918 348**	**72 906 918**	**299 825 266**	**295 566 322**
Production stockée			-6 695 010	-16 746
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			51 648	4 105
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			673 110	529 790
Autres produits			636 370	1 606 631
Total produits d'exploitation (I)			**294 491 384**	**297 690 101**
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises			38 257 081	38 073 437
Variations de stock			10 033	-322 483
Achats de matières premières et autres approvisionnements			220 807 030	207 511 586
Variations de stock			958 722	6 416 462
Autres achats et charges externes (a)			22 491 545	22 900 457
Impôts, taxes et versements assimilés			863 229	1 211 804
Salaires et traitements			7 049 025	6 578 734
Charges sociales			3 033 817	2 732 492
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 833 572	5 411 302
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			180 134	320 853
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			66 792	263 316
Autres charges			987 539	1 758 025
Total charges d'exploitation (II)			**299 538 520**	**292 855 985**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**-5 047 136**	**4 834 116**
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)			6 397	8 864
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			872 890	609 971
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			668 121	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			**1 547 409**	**618 836**
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				668 121
Intérêts et charges assimilées (4)			1 544 391	1 350 198
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			**1 544 391**	**2 018 319**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**3 018**	**-1 399 483**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			**-5 044 118**	**3 434 633**

Compte de résultat (suite)

	30/06/2021	30/06/2020
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	307 495	16 163
Sur opérations en capital	2 970 875	159 605
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	**3 278 370**	**175 768**
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	118 581	198 693
Sur opérations en capital	1 469 081	91 092
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	**1 587 662**	**289 785**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**1 690 708**	**-114 017**
Participation des salariés aux résultats (IX)	445 308	617 637
Impôts sur les bénéfices (X)		11 654
Total des produits (I+III+V+VII)	**299 317 162**	**298 484 705**
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**303 115 880**	**295 793 381**
BENEFICE OU PERTE	**-3 798 718**	**2 691 325**
(a) Y compris		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs	290 814	
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	71 529	6 802
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

ETATS FINANCIERS 2021

Période du 01/07/2020 au 30/06/2021

Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : GROUPE COC _ COMPTES CONSOLIDES

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2021, dont le total est de 145 251 188 euros (y compris -198 588 euros de réserves des intérêts minoritaires),
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 3 798 718 euros (y compris -27 292 euros de résultat des intérêts minoritaires).

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2020 au 30/06/2021.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 03/11/2021 par le Conseil d'Administration de la Coopérative.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 30/06/2021 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, à l'exception des immobilisations corporelles et financières qui ont fait l'objet d'une réévaluation au 30 juin 2021.

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 2021.

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.

Règles et méthodes comptables

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.

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
* Installations générales, agencements et aménagements divers : 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.

Règles et méthodes comptables

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.

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.

Règles et méthodes comptables

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.

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.

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 : 0,79 %
- 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 0,79 %, le total de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière évalué au 30/06/2021 s'élève à 867 911 euros.

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

INFORMATION COVID-19

La crise sanitaire liée à l'émergence de la COVID-19, débutée en mars 2020, a perduré sur l'exercice 2020/2021, avec notamment de nouvelles périodes de confinement et quelques ralentissements d'activités.

Les activités de la Société CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES ont été perturbées sur l'exercice 2020/2021 notamment par les éléments suivants :

- volatilité des marchés gasole et graines de colza ayant un impact direct sur les marges
- déstockage important en début de période
- ralentissement de la production en fin de période
- frais de stockage supplémentaire
- BFR plus important

Les impacts financiers liés à cet évènement ont été évalués et comptabilisés dans les comptes arrêtés au 30 juin 2021.

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, ...

OPERATION SUR CAPITAL SOCIAL (PSAP)

En 2007, un nombre important d'adhérent avait le choix d'accompagner le développement industriel de la Coopérative, et à ce titre, était détenteur de parts sociales à avantages particuliers (PSAP).

En 2018, ces mêmes adhérents, pour la majorité, ont accepté de prolonger la détention des PSAP pour une durée de 5 ans avec, dans l'intervalle de 3 ans, un "transfert" de leurs PSAP vers le capital de la filiale industrielle.

En mai 2021, la Société Coopérative CENTRE OUEST CEREALES a donc proposé le remboursement des PSAP par l'attribution d'actions de la Société CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES.

Sur les 3 454 734 euros comptabilisés au 30 juin 2020, 2 933 094 euros ont été transformés en actions COCI, le solde étant purement et simplement remboursé.

598 adhérents de la Coopérative sont donc devenus actionnaires directs de la filiale industrielle CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES.

REEVALUATION LIBRE DES ACTIFS

Le Conseil d'Administration a fait le choix d'opérer sur l'exercice 2020/2021 une réévaluation libre des actifs de la Coopérative CENTRE OUEST CEREALES.

La réévaluation libre des actifs est une opération comptable autorisée par le Code de Commerce qui permet aux entreprises d'offrir une image plus fidèle de leur patrimoine en actualisant la valeur de certains actifs immobilisés, inscrits en principe à leur bilan à leur valeur nette comptable.

Sur le plan comptable, l'augmentation de la valeur des immobilisations s'est traduite par la constatation d'un écart de réévaluation, égal à la différence entre la valeur actuelle (valeur de marché ou valeur d'utilité) et la valeur nette comptable (valeur d'origine diminuée, le cas échéant, des amortissements et provisions). Cet écart de réévaluation est inscrit au passif du bilan.

Il a donc été constaté en fonds propres au 30 juin 2021, un écart de réévaluation de 6 184 978 euros au titre des immobilisations corporelles portées par le secteur d'activité principal de la Coopérative.

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

Faits caractéristiques

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, et récemment dans une société de recherche & développement, dénommée SAS LYSTER. A date, CENTRE OUEST CEREALES détient respectivement 48%, 10% et 50% 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 : 69 446 euros
* Honoraire des autres services : 5 000 euros (entrée 598 nouveaux actionnaires / ADP2021)

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	LYSTER
Capital social	50 000	25 800	17 900 000	350 000	881 500	10 000
Réserves et report à nouveau	-14 524	233 173	1 270 278	-66 218	-48 803	na
Quote-part du capital détenu	100%	100%	92%	48%	10%	50%
Valeur net des titres	35 000	267 394	33 050 520	168 000	88 150	5 000
Montant du compte courant & prêt	37 494	-370 490	10 094 039	155 753	88 080	58 048
Résultat du dernier exercice clos	0	2 381	4 093 777	49 272	-239 150	na
Méthode d'intégration	IG	IG	IG	non intégrée	non intégrée	non intégrée
Siège social	2, Bd Marie & Pierre CURIE 86360 CHASSENEUIL DU POITOU	2, Bd Marie & Pierre CURIE 86360 CHASSENEUIL DU POITOU	2, Bd Marie & Pierre CURIE 86360 CHASSENEUIL DU POITOU	8 La Pommeraie - 79200 POMPAIRE	19 Rue de Docteur Mesmain - 86440 MIGNE-AUXANCES	2, Bd Marie & Pierre CURIE 86360 CHASSENEUIL DU POITOU

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Fonds commercial	408 927			408 927
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	788 540	46 946	185	835 301
Immobilisations incorporelles	**1 197 467**	**46 946**	**185**	**1 244 228**
- Terrains	15 125 310	1 863 474		16 988 783
- Constructions sur sol propre	63 323 591	7 880 466		71 204 057
- Constructions sur sol d'autrui	37 195	211 472		248 667
- Installations générales, agencements et				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	41 174 296	1 625 805	37 599	42 762 502
- Installations générales, agencements aménagements divers		37 253		37 253
- Matériel de transport	4 585 444	862 750	130 195	5 318 000
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	664 638	55 205	11 017	708 825
- Immobilisations corporelles en cours	90 706	1 229 929	88 614	1 232 021
- Avances et acomptes	489 715	816 577	305 863	1 000 429
Immobilisations corporelles	**125 490 895**	**14 582 931**	**573 288**	**139 500 537**
- Participations évaluées par mise en équivalence	262 281			262 281
- Autres participations	406 649	27 766		434 415
- Autres titres immobilisés	71 636	198		71 834
- Prêts et autres immobilisations financières	2 784 810	4 738 892	2 350 380	5 173 322
Immobilisations financières	**3 525 376**	**4 766 856**	**2 350 380**	**5 941 853**
ACTIF IMMOBILISE	**130 213 738**	**19 396 733**	**2 923 853**	**146 686 617**

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Acquisitions	46 946	8 397 952	4 766 856	13 211 754
Réévaluations		6 184 979		6 184 979
Augmentations de l'exercice	**46 946**	**14 582 931**	**4 766 856**	**19 396 733**
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste		394 477		394 477
Cessions	185	178 811	2 350 380	2 529 376
Diminutions de l'exercice	**185**	**573 288**	**2 350 380**	**2 923 853**

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

	30/06/2021
Éléments achetés	6 900
Total	**6 900**

Immobilisations corporelles

Le montant des acquisitions d'immobilisations corporelles nettes est de 8 003 475 euros sur l'exercice 2020/2021.

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Détail des acquisitions des immobilisations financières :
- Augmentation du nombre de part et comptes courants dans les partcipations déjà existantes pour 22 964 euros
- Acquisition de nouvelle participation pour 5 000 euros
- Nouveaux prêts au personnel pour 2 200 euros
- Nouveaux déposits pour 4 736 692 euros

Détail des cessions des immobilisations financières :
- Remboursement des prêts des associés coopérateurs pour 64 890 euros
- Remboursement prêts au personnel pour 2 150 euros
- Remboursement déposits pour 2 283 341 euros

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Fonds commercial	2 760	690		3 450
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	681 203	33 398	185	714 416
Immobilisations incorporelles	**683 963**	**34 088**	**185**	**717 866**
- Terrains	6 978 675	911 618		7 890 293
- Constructions sur sol propre	49 623 580	2 242 158		51 865 738
- Constructions sur sol d'autrui		13 874		13 874
- Installations générales, agencements et				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	35 975 629	1 269 403	34 623	37 210 409
- Installations générales, agencements aménagements divers		2 549		2 549
- Matériel de transport	3 121 854	303 961	105 515	3 320 300
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	514 087	55 922	11 017	558 992
Immobilisations corporelles	**96 213 826**	**4 799 485**	**151 155**	**100 862 155**
ACTIF IMMOBILISE	**96 897 789**	**4 833 573**	**151 340**	**101 580 020**

Notes sur le bilan

Les opérations s'analysent comme suit :

	Immobilisations Incorporelles	Immobilisations Corporelles	Total
Ventilation des dotations			
Eléments amortis selon mode linéaire	34 088	4 799 485	4 833 573
Dotations de l'exercice	**34 088**	**4 799 485**	**4 833 573**
Ventilation des diminutions			
Eléments cédés	185	151 155	151 340
Diminutions de l'exercice	**185**	**151 155**	**151 340**

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	8 138 932	8 148 965		10 033
Approvisionnements				
Matières premières	15 334 232	16 629 489		1 295 257
Autres approvisionnements	2 118 778	1 782 243	336 535	
Total I	**25 591 942**	**26 560 697**	**336 535**	**1 305 290**
Production				
Autres	2 680 972	9 375 982		6 695 010
Total II	**2 680 972**	**9 375 982**		**6 695 010**
Production en cours				
Production stockée				**6 695 010**

* 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

Notes sur le bilan

prix d'achat majoré des frais accessoires.

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 68 662 020 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	105 126		105 126
Prêts	148 877	67 040	81 837
Autres	5 024 446	4 736 692	287 754
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	27 067 694	27 067 694	
Autres	33 024 026	32 722 146	301 880
Charges constatées d'avance	3 291 852	3 291 852	
Total	**68 662 020**	**67 885 424**	**776 596**

Prêts accordés en cours d'exercice	2 200
Prêts récupérés en cours d'exercice	67 040

Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS FACTURES A ETABLIR	1 467 431
AVOIRS A REC/FACT A ETABLIR	1 886 480
ETAT - PRODUITS A RECEVOIR	16 124
PRODUITS A RECEVOIR	57 544
INTERETS COURUS A RECEV.	756
Total	**3 428 335**

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Dépréciation des stocks

Tableau des dépréciations par catégorie :

	Montant
Dépréciation des stocks engrais	959
Dépréciation des stocks de matière première colza usine	
Dépréciation des stocks produits finis usine	
TOTAL	**959**

Dépréciation des créances

Tableau des dépréciations par catégorie :

	Montant
Dépréciation des créances adhérents douteux	1 112 473
Dépréciation des créances clients douteux coop	60 000
Dépréciation des créances clients douteux usine	33 643
TOTAL	**1 206 116**

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 11 508 406,00 euros décomposé en 11 508 406 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	13 473 427	1.00
Titres émis pendant l'exercice	282 239	1.00
Titres remboursés pendant l'exercice	2 247 260	1.00
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	11 508 406	1.00

Notes sur le bilan

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 04/12/2020.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	1 995 785
Résultat de l'exercice précédent	2 691 325
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	**4 687 110**
Affectations aux réserves	1 072 829
Distributions	1 034 316
Autres répartitions	
Report à Nouveau	2 579 965
Total des affectations	**4 687 110**

Les "dividendes" d'un montant de 1 034 316 euros, inscrites sur le tableau ci-après, se décomposent de la façon suivante :
- distribution d'intérêts aux parts par la Coopérative Centre Ouest Céréales pour un montant de 447 697 euros, décidée lors de l'AGO du 4 décembre 2020, et versée ou capitalisée en janvier 2021,
- distribution d'un dividende exceptionnel par la Société Centre Ouest Céréales Industries, après prélèvement sur le "Report à Nouveau", pour un montant de 586 619 euros, décidée lors de l'AGO du 25 juin 2021.

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/07/2020	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 30/06/2021
Capital	13 473 427		282 239	2 247 260	11 508 406
Ecarts de réévaluation			6 184 979		6 184 979
Réserve légale	7 062 644	116 576	116 576		7 179 220
Réserves générales	20 133 428	956 253	974 132		21 107 559
Réserves réglementées	1 646 269				1 646 269
Report à Nouveau	1 995 785	2 579 965	2 579 965	1 995 785	2 579 965
Résultat de l'exercice	2 691 325	-2 691 325	-3 798 718	2 691 325	-3 798 718
Dividendes		1 034 316			
Subvention d'investissement	277 203			20 354	256 849
Total Capitaux Propres	**47 280 081**	**1 995 785**	**6 339 172**	**6 954 724**	**46 664 530**

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	94 095		94 095		
Pensions et obligations similaires sur congés à payer	824 917	65 831	22 838		867 911
Autres provisions pour risques et charges	668 121		668 121		
Total	**1 587 133**	**65 831**	**785 054**		**867 911**
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		121 733	159 025		
Financières			668 121		

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 97 718 748 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	14 701 561	14 701 561		
- à plus de 1 an à l'origine	18 129 319	4 461 752	11 395 774	2 271 793
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	1 124 095	1 077 986	46 109	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	21 915 557	21 915 557		
Dettes fiscales et sociales	4 221 156	4 221 156		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 559 229	1 559 229		
Autres dettes (**)	34 946 393	34 946 393		
Produits constatés d'avance	1 121 438	1 121 438		
Total	**97 718 748**	**84 005 072**	**11 441 883**	**2 271 793**

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	5 124 200
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	3 942 477
(**) Dont envers les associés	32 965 159

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 2021 :
* 469 205 euros en trésorerie positive (668 121 euros sur l'exercice antérieur) au poste "disponibilités" à l'actif du bilan
* 1 272 763 euros en trésorerie passive (336 050 euros sur l'exercice antérieur) au poste "autres dettes" au passif du bilan

Charges à payer

	Montant
FACTURES NON PARVENUES	8 074 563
FACTURES NON PARVENUS	17 183
INTER COURUS SUR EMPRUNTS	18 778
INTERETS COURUS A PAYER	11 208
PERSONNEL - CH A PAYER	1 536 872
ORGAN SOCIAUX - CH A PAYER	489 471
ETAT - CHARGES A PAYER	220 704
CHARGES A PAYER	15 625
Total	**10 384 404**

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTAT D AVANCE	3 291 852		
Total	**3 291 852**		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PRODTS CONSTATES D AVANCE	1 121 438		
Total	**1 121 438**		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Répartition par secteur d'activité

Secteur d'activité	30/06/2021
Activité Collecte	109 644 143
Activité Appro	53 551 559
Activité Industrielle	136 302 185
Activité Transport	327 379
TOTAL	**299 825 266**

Charges et produits d'exploitation et financiers

Eléments imputables à un autre exercice

	Charges	Produits
Solde plan Doux Aliments		114 426
Solde tout compte Magestiv		176 388
Régule cotisations 2018-2019	71 529	
Total	**71 529**	**290 814**

Résultat financier

	30/06/2021	30/06/2020
Produits financiers de participation	6 397	8 864
Autres intérêts et produits assimilés	872 890	609 971
Reprises sur provisions et transferts de charge	668 121	
Total des produits financiers	**1 547 409**	**618 836**
Dotations financières aux amortissements et provisions		668 121
Intérêts et charges assimilées	1 544 391	1 350 198
Total des charges financières	**1 544 391**	**2 018 319**
Résultat financier	**3 018**	**-1 399 483**

Notes sur le compte de résultat

Transferts de charges d'exploitation et financières

Nature	Exploitation	Financier
Transfert de charges d'exploitation		
791100 - INDEMNISATION FORMATION CONTIN	84 120	
791200 - INDEMNISATION FORMATION	45 901	
791400 - TRANSFERT CH DE GESTION	3 095	
	133 116	
Total	**133 116**	

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel

	30/06/2021	30/06/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	307 495	16 163
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 970 875	159 605
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Total des produits exceptionnels	**3 278 370**	**175 768**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	118 581	198 693
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 469 081	91 092
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles	**1 587 662**	**289 785**
Résultat exceptionnel	**1 690 708**	**-114 017**

Notes sur le compte de résultat

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités sur marchés	10 619	
Pénalités, amendes fiscales et pénales	140	
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice	36 267	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	26	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	1 469 081	
Dédits et pénalités perçus sur achats et sur ventes		16 650
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		31
Produits des cessions d'éléments d'actif		2 950 511
Subventions d'investissement virées au résultat		20 354
Autres produits		10
Charges & Prduits sur exercices antérieurs	71 529	290 814
TOTAL	**1 587 661**	**3 278 369**

Résultat et impôts sur les bénéfices

	Montant
Base de calcul de l'impôt	
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 :
Les sociétes présentant individuellement un déficit fiscal, il n'a pas été comptabilisé d'impôt courant sur les sociétés.
Pour rappel, il n'y a pas d'intégration fiscale pour les sociétés du Groupe CENTRE OUEST CEREALES.

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

Notes sur le compte de résultat

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 30/06/2020	Augmentations	Diminutions	Stock déficits fiscaux 30/06/2021
CENTRE OUEST CEREALES	5 292 827		596 955	**4 695 872**
COC TRADE	14 523			**14 523**
CENTRE OUEST LOGISTIQUE	121 079		20 813	**100 266**
CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES	-	4 070 818		**4 070 818**
TOTAL	**5 428 429**	**4 070 818**	**617 768**	**8 881 479**

Annexe3 : Passage du RN social au RN consolidé

Passage du résultat net social au résultat net consolidé (en euros)			
CENTRE OUEST CEREALES	Résultat net		**152 242**
COC TRADE	Résultat net		-
CENTRE OUEST LOGISTIQUE	Résultat net		**2 381**
CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES	Résultat net	-	**4 093 777**
	S/Total	-	**3 939 154**
	Amortissement Goodwill	-	**3 770**
	Cession flotte intragroupe	-	**17 878**
	Annulation du sur-amortissement s/cession interne		**162 084**
	S/Total		**140 436**
	TOTAL	-	**3 798 718**

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 2021 sont les suivants : Graines - 7 586 850 euros.

-

- Les charges et produits engagés au 30 juin 2021 pour la couverture de la récolte 2021 soit, une charge de 3 003 711 euros et un produit de 1 121 438 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 -1 078 225 euros, sur des options : cf détail ci-après.
- Indications sur le volume et la nature de chaque catégorie d'instruments financiers dérivés :
- * BLE TENDRE _ 300 lots (Vente) _ CALL : -282 300
- * BLE TENDRE _ 300 lots (Vente) _ CALL : -305 700
- * COLZA _ 100 lots (Vente) _ CALL : -456 250
- * COLZA _ 100 lots (Achat) _ PUT : 7 150
- * ORGE _ 50 lots (Vente) _ CALL : -41 125

-

-

- 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 2021 sont les suivants :
- * Graines = + 278 287 euros
- * Biodiesel = - 2 791 199 euros
- * Tourteaux = + 0 euros

-

- Il n'y a pas de charges et produits engagés au 30 juin 2021 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 : 175,02 personnes dont 4,92 apprentis.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	42	
Employés	133	
Total	**175**	

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en euros
Engagement de caution TOTAL cartes GR	80 000
Engagement sur les marchés financiers	1 078 225
Garantie financière à la SAS Centre Ouest Céréales Industries, au profit de la SARL Foselev Logistique	39 000
Engagement de caution Douanes	290 000
Caution COL sur prêt bancaire LCL (éch 07-2026)	244 753
Autres engagements donnés	1 731 978
Total	**1 731 978**
Dont concernant :	
Les filiales	283 753

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	7 617 987
Aval de l'ONIC sur le financement à CT des céréales pour 73 500 000 euros (*), dont moyens utilisés au 30 juin 2021	10 700 000
Warrants consentis par les adhérents livreurs et transcrits dans les Tribunaux en garantie de leurs achats appros	1 519 400
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	39 000
Caution COC sur prêt bancaire LCL (éch 07-2026)	244 753
Autres engagements reçus	20 491 140
Total	**20 491 140**

Dont concernant :	
Les filiales	283 753
Les autres entreprises liées	7 617 987

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

Aucun engagement n'a été valorisé en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées.

- Part des engagements qui ont fait l'objet de provisions : 867 911 euros

Compte tenu des données de l'entreprise, des hypothèses actuarielles retenues, soit principalement un taux d'actualisation brut de 0,79 %, le total de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière évalué au 30/06/2021 s'élève à 867 911 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

Capital en fin d'exercice					
Capital social	15 180 263	15 382 659	13 593 109	13 473 427	11 508 406
Nombre d'actions ordinaires	15 180 263	15 382 659	13 593 109	13 473 427	11 508 406
Opérations et résultats :					
Chiffre d'affaires (H.T.)	223 285 898	250 204 786	271 515 509	295 566 322	299 825 266
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions	6 025 317	7 780 905	11 167 511	9 546 724	518 973
Impôts sur les bénéfices	3 176	182 636	737 145	11 654	
Participation des salariés	182 146	396 785	564 033	617 637	445 308
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	780 524	1 753 626	4 224 922	2 691 325	-3 798 718
Résultat distribué	257 526	332 569	341 230	447 697	1 034 315
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	0,40	0,47	0,73	0,66	0,01
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	0,05	0,11	0,31	0,20	-0,33
Dividende distribué	0,02	0,02	0,03	0,03	0,09
Personnel					
Effectif salariés	147	154	154	167	175
Montant de la masse salariale	5 883 054	6 332 051	6 185 959	6 578 734	7 049 025
Montant des sommes versées en avantages sociaux	2 689 663	2 797 221	2 658 516	2 732 492	3 033 817

RAPPORT DE GESTION

GROUPE CENTRE OUEST CEREALES

* * * * *

COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE CLOS AU 30 JUIN 2021

Le Président

Société Coopérative Agricole
2, Bd Marie et Pierre CURIE - Batiment Optim@x
86 360 CHASSENEUIL DU POITOU
Tel : 05 49 37 36 36 - Fax : 05 49 37 36 00
E-mail : coc@coc86.fr

N° AGREMENT HCCA : 11822
N° AGREMENT PMVEO : PC 00343
SIRET : 781 504 329 00306
Code APE : 4621Z
N° TVA : FR 10 781 504 329

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

L'exercice 2020-2021 a été marqué par une récolte très faible. Elle s'élève à environ 510 000 tonnes.
La collecte bio s'élève à 5 890 tonnes.
La coopérative ne dispose toujours que d'un seul site de collecte bio.

Les prix des céréales ont progressé de façon très importante dans le dernier ¼ de la campagne dans un marché presque vide de disponibilités et de vendeurs.

La séparation vente/conseil a été effective au début de l'année 2021.

La mise en œuvre de la transformation des PSAP en actions COCI a été effective fin juin 2021.
598 adhérents ont participé et transformé 2.93 millions d'euros en actions.

Le pôle B100 est créé en octobre 2020. Les premiers contrats de vente B100 (COC100) ont été signés.

L'usine réalise un nouveau record de trituration à près de 246 000 tonnes sur la campagne, malgré des difficultés d'approvisionnement en graine au mois de juin.
Le stock important d'EMHV au 30 juin 2020 a été commercialisé sur juillet/septembre 2020 à des prix relativement bas, qui pénalisent la marge de l'usine sur l'exercice.
Ces prix bas sont toutefois bien meilleurs que les prix cassés au plus fort de la crise en avril 2020, situation qui avait conduit au stockage massif des liquides (sur PLN notamment).

L'activité collecte

La campagne 2020-2021 a été marquée par de faibles rendements. En effet, les conditions climatiques adverses ont non seulement perturbé les semis, mais aussi impacté le développement sur les cultures d'hiver. Les contrastes pluviométriques, avec des excès de pluies à l'automne 2019, suivis de périodes de sécheresse au printemps 2020 et à l'été, ont fortement pénalisé les rendements des céréales à paille. En conséquence, la moisson d'été s'affiche en fort repli alors que celle d'automne progresse sur un fond d'augmentation des surfaces.

Les collectes de blé tendre et d'orge atteignent leurs plus bas niveaux depuis de nombreuses années pour la coopérative, comme pour de nombreux adhérents. Elles s'affichent respectivement à 200 000 tonnes en blé tendre (-50 % par rapport à la récolte 2019) et 67 000 tonnes en orge (-29% par rapport à la récolte 2019).

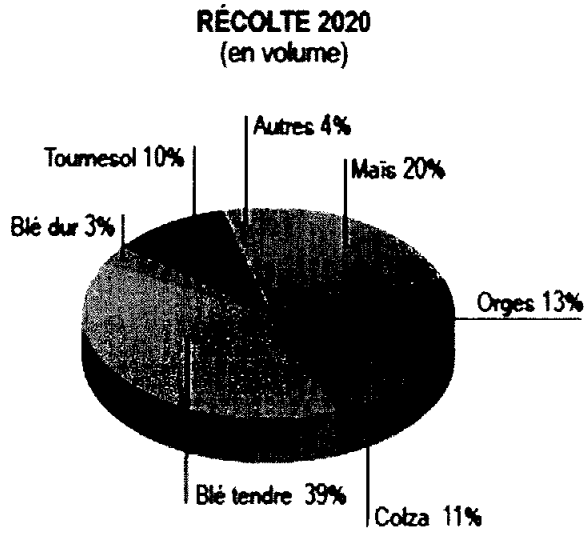
La qualité est globalement bonne : les PS se maintiennent avec un PS moyen à un peu plus de 79, et la protéine, très satisfaisante, s'affiche à 11,5% en moyenne. Les notes de panification sont plutôt bonnes dans l'ensemble avec un bon taux d'hydratation.

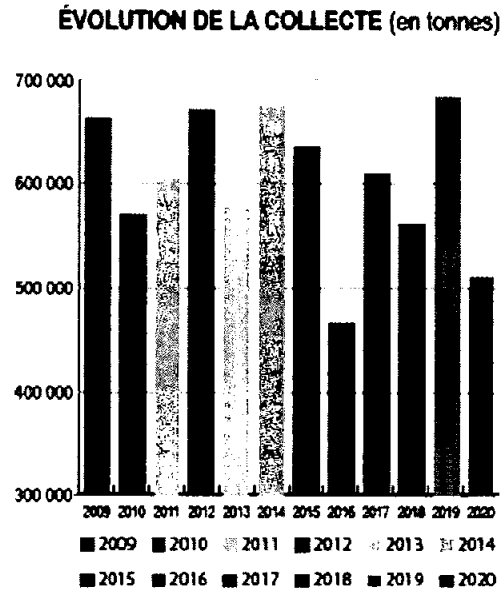
Les oléagineux voient leur proportion augmenter surtout en tournesol, en raison d'une augmentation des surfaces de printemps liées à des problèmes d'implantation des cultures d'hiver. Ainsi la récolte en tournesol augmente de près de 60 % pour flirter avec les 50 000 tonnes. En ce qui concerne le colza, l'augmentation des hectares permet une hausse de la collecte à 58 000 tonnes dans un contexte où le rendement reste stable autour de 3t/ha.

À l'image de la récolte d'été, les rendements de la récolte d'automne sont sur des niveaux moyens. En maïs, la hausse des surfaces permet d'avoir une collecte de près de 100 000 tonnes, plus forte collecte depuis ces 5 dernières années.

A noter que la part des cultures de diversifications (Millet, sorgho blanc, féverole, pois etc.) se stabilise sur cette campagne.

Enfin, la récolte 2020 est également une récolte difficile pour les productions issues de l'agriculture Biologique avec des rendements en retrait.





Commercialisation

Même si la quantité n'était globalement pas là, la qualité y est belle et bien. Les clients locaux ont été privilégiés et l'export s'affiche en retrait. Ainsi 70 % de la collecte de blé a été commercialisée dans l'hinterland habituel, alors que l'export s'affiche en véritable variable d'ajustement avec seulement 30 % des volumes.

Sur le marché intérieur, la coopérative poursuit son travail de fidélisation avec les opérateurs locaux. Le nombre de moulins se stabilise : la coopérative a su nouer de vrais partenariats grâce à la qualité des blés récoltés qui se maintient au travers des différentes récoltes. En parallèle, les synergies avec les fabricants d'aliment perdurent, mettant la coopérative comme acteur incontournable de la grande région tant au travers des céréales mais également grâce aux produits de l'usine.

L'équilibre entre le marché domestique et le grand export est quelque peu mis à mal en raison des moindres volumes collectés, mais n'entachera pas pour autant nos relations sur le grand export pour les prochaines récoltes.

Côté usine, la demande en tourteau non OGM, avec de nombreux changements de cahier des charges en lait ou viande, permet d'augmenter la valeur ajoutée de notre tourteau. Le nombre de clients progresse légèrement.

Societe Coopérative Agricole
2, Bd Marie et Pierre CURIE - Batiment Optim@l
86 360 CHASSENEUIL DU POITOU
Tel : 05 49 37 36 36 Fax : 05 49 37 36 30
E-mail : coc@coc86.fr

N° AGREMENT HCCA : 11822
N° AGREMENT PHYTO : PC 00343
SIRET : 781 504 329 00305
Code APE : 4621Z
N° TVA : FR 10 781 504 329

En ce qui concerne les produits liquides, les effets de la pandémie de COVID-19 continuent de perturber nos marchés : les deux confinements (fin 2020 et début 2021) créent des à-coups. Avec les changements de comportements, les consommations sont fortement impactées : la généralisation du télétravail à l'échelle du pays réduit les consommations de carburant et par conséquent celles de Biodiesel sont en forte baisse. Le débouché des huiles alimentaires permet de maintenir un certain niveau d'activité vitale. Enfin le COC100, carburant 100 % d'origine végétale, arrive à point nommé comme un véritable relais de croissance pour le débouché biodiesel.

Le sourcing en graine de colza reste un enjeu majeur. Les faibles récoltes des dernières années demeurent une difficulté majeure pour notre outil.

L'activité approvisionnement

Pour la campagne 2020-2021, la ferme Centre Ouest céréales retrouve son assolement historique avec 78% de culture d'automne et 22% de culture de printemps. Les conditions météorologiques de l'automne ont permis d'emblaver dans de bonnes conditions, et ainsi de retrouver une sole colza importante pour la coopérative et ses adhérents.

L'activité semences sur cette campagne est marquée par le déploiement d'une gamme de mélanges de blés tendres meuniers, composés de variétés sélectionnées par nos clients afin de répondre à leurs cahiers des charges. Deux mélanges ont ainsi été commercialisés à hauteur de 4 000 ha. Cette réussite montre la volonté de la coopérative de toujours mieux répondre aux attentes de ses clients tout en permettant aux adhérents d'optimiser la pérennité de leur exploitation.

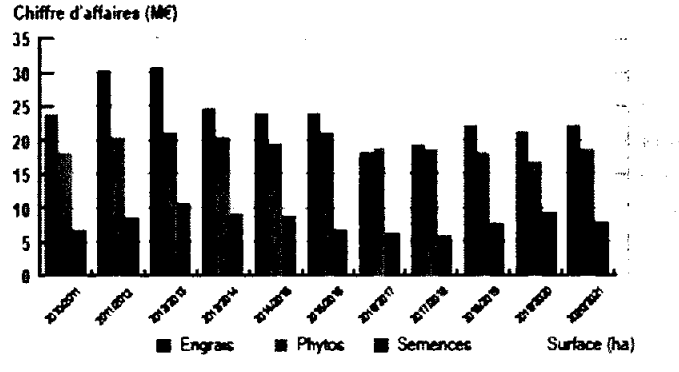
Les consommations d'unités fertilisantes progressent légèrement malgré un recul de la fumure potassique. Les conditions climatiques du printemps 2021 ont permis à l'ensemble des cultures de se développer sans contraintes et de valoriser au mieux les apports d'engrais.

Les derniers apports d'azote sur les céréales d'hiver ont contribué à la performance protéique des blés tendres.

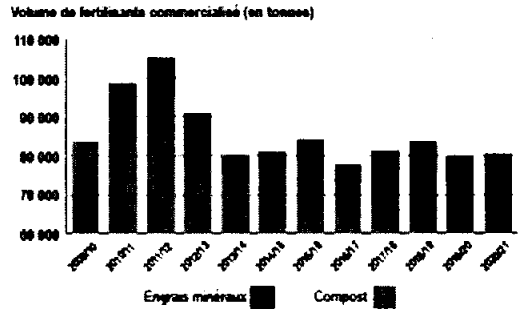
Suite à la loi « Egalim » sur la séparation de la vente et du conseil des produits phytosanitaires, le conseil d'administration a fait le choix de la vente. Les techniciens COC continuent d'accompagner au quotidien les adhérents dans le choix de leurs pratiques agronomiques.

Cependant, nous ne pouvons plus préconiser de produits phytosanitaires à la parcelle et nous devons informer nos adhérents des solutions alternatives et de biocontrôle pour lutter au mieux contre les cibles visées.

ACTIVITÉ APPRO ET ÉVOLUTION DES SURFACES



VOLUMES D'ENGRAIS COMMERCIALISÉS (en tonnes)



Société Coopérative Agricole
2 Bd Marie et Pierre CURIE - Bâtiment Optim@l
86 360 CHASSENEUIL DU POITOU
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 00036
Code APE : 4621Z
N° TVA : FR 10 781 504 329

L'activité industrielle

L'exercice a été marqué une nouvelle fois par la forte volatilité des marchés. (Graines, huile, carburants) Les stocks liquides constitués par obligation, fin juin 2020 ont pu être valorisés au cours du premier trimestre de l'exercice. Mais l'impact négatif Covid sur l'activité et surtout sur les prix est resté très présent au cours de la première partie de l'année.

L'activité industrielle a toutefois été très soutenue, avec une très bonne résistance aux aléas de qualité. Seule la complexité d'appro graine de fin d'exercice a pu limiter un nouveau record de volumes triturés.

Très bon démarrage de l'activité B100 avec la création d'un nouveau pôle d'activité.

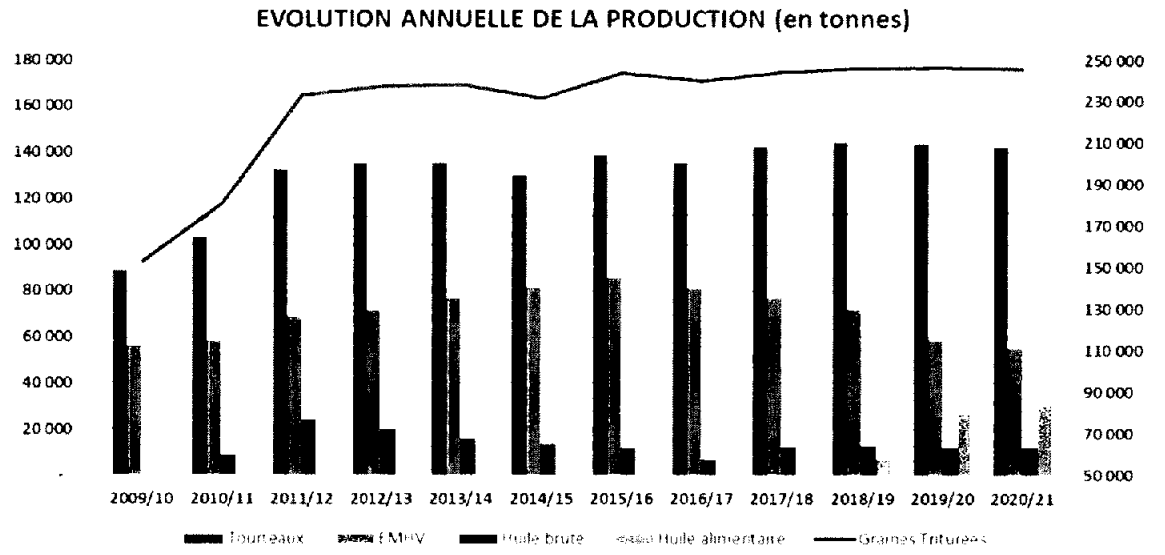
Notre outil industriel performe une nouvelle fois pour cet exercice 2020/2021, toujours au maximum de ses capacités de trituration. Avec 245 360 tonnes de graines de colza, notre tonnage trituré cumulé se maintient proche de notre record de l'exercice passé.

Ce quatorzième exercice 2020/2021 nous permet de dépasser ainsi le cap des trois millions de tonnes de graines triturées, avec précisément 3 176 943 tonnes.

Ce nouvel exercice est marqué par une augmentation de 15% de la production de notre Unité de Raffinage Alimentaire, qui fonctionne désormais à plein régime, avec 30 716 tonnes d'huile alimentaire produites au 30 juin 2021.

La flexibilisation de notre outil industriel reste donc assurément une réussite.

Notre production d'EMHV s'est légèrement infléchie de 6,5%, s'établissant à hauteur de 55 291 tonnes, et nous avons poursuivi notre travail à façon, avec le semi-raffinage d'huile technique à haute valeur ajoutée.



Société Coopérative Agricole
2 Bd Marie et Pierre CURIE - Bâtiment Optim@l5
86 360 CHASSENEUIL DU POITOU
Tel : 05 49 37 36 36 Fax : 05 49 37 36 00
E mail : coc@coc86.fr

N° AGREMENT FCCA : 11822
N° AGREMENT PHYTO : PC 00343
SIRET : 781 504 329 00305
Code APE : 4521Z
N° TVA : FR 10 781 504 329

L'activité transport

L'activité transport s'organise autour de 36 camions, dédiés sur cet exercice au transport de matières premières et marchandises dans sa grande majorité à COC. La part groupe diminue légèrement, dans le cadre du transport retour de marchandises hors groupe, afin d'augmenter l'efficacité du système.

La modernisation de la flotte se poursuit, avec le renouvellement de 11 camions sur l'exercice. Les efforts de gestion se poursuivent et permettent de continuer à améliorer le coût/km. La migration du diesel vers le B100 (COC100) atteint sa vitesse de croisière avec 27 camions migrés au 30 juin 2021.

Les exploitants sont regroupés sur un seul site en juin 2021, à Chalandray.

2. LES RÉSULTATS CONSOLIDES DU GROUPE

La crise sanitaire liée à l'émergence de la COVID-19, débutée en mars 2020, a perduré sur l'exercice 2020/2021, avec notamment de nouvelles périodes de confinement et quelques ralentissements d'activités.

Les activités de la Société Centre Ouest Céréales Industries ont été perturbées sur l'exercice 2020/2021 notamment par les éléments suivants :
- volatilité des marchés gazole et graines de colza ayant un impact direct sur les marges
- déstockage important en début de période
- ralentissement de la production en fin de période
- frais de stockage supplémentaire
- BFR plus important

Les impacts financiers liés à cet évènement ont été évalués et comptabilisés dans les comptes arrêtés au 30 juin 2021.

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

Les sociétés du Groupe Centre Ouest Céréales 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, ...

Société Coopérative Agricole
2 Bd Marie et Pierre CURIE - Bâtiment Optim@l5
86 360 CHASSENEUIL DU POITOU
Tel : 05 49 37 96 96 - Fax : 05 49 37 96 00
E-mail : coc@coc86.fr

N° AGREMENT (CCA) : 11842
N° AGREMENT PHYTO : PC 00343
SIRET : 781 504 329 00306
Code APE : 4621Z
N° TVA : FR 19 781 504 329

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

Au total notre chiffre d'affaires s'établit à plus de 299.8 millions d'euros, soit +1% par rapport à l'exercice précédent :

En M€	30/06/2021	30/06/2020
Produits Du Sol	109,6	124,7
Huiles & Tourteaux	73,3	65,3
Estérification	58,8	50,0
Appros	53,6	52,4
Transport	0,3	0,2
Autres	4,2	2,9
TOTAL CA BRUT HT	**299,8**	**295,6**

Analyse des agrégats financiers du Groupe sur l'exercice

Les comptes de l'exercice 2020/2021 font apparaître un résultat net comptable déficitaire de 3.8 millions d'euros, essentiellement sur l'activité industrielle fortement impactée par Covid19 (cf. explications au début du présent rapport).

En M€	30/06/2021	30/06/2020	V°	
Chiffre d'Affaires	**299,8**	**295,6**	**4,3**	1%
Marge Brute	**17,6**	**25,2**	**-7,6**	-30%
Valeur Ajoutée	**10,6**	**21,0**	**-10,4**	-49%
Subventions d'exploitation	0,1	0,0		
Impôts & taxes	-0,9	-1,2		
Charges de personnel	-10,1	-9,3		
Excédent Brut d'Exploitation	**-0,3**	**10,5**	**-10,7**	-103%
Autres produits, Reprise amortissements	1,3	2,1		
Autres Charges	-1,0	-1,8		
Dotations amortissements & provisions	-5,1	-6,0		
Résultat d'exploitation	**-5,0**	**4,8**	**-9,9**	-204%
Résultat financier	0,0	-1,4		
Résultat exceptionnel	1,7	-0,1		
Intéressement & Participation	-0,4	-0,6		
Impôts sur les Sociétés	0,0	0,0		
Résultat Net	**-3,8**	**2,7**	**-6,5**	-241%

Societe Cooperative Agricole
2, Bd Marie et Pierre CURIE – Bâtiment Optim@5
86 360 CHASSENEUIL DU POITOU
Tel : 05.49.37.36.36 Fax : 05.49.37.36.00
E-mail : coc@coc85.fr

N° AGREMENT HCCA : 11822
N° AGREMENT PHYTO : PO 00343
SIRET : 781 504 329 00306
Code APE : 4621Z
N° TVA : FR 10 781 504 329

Le Bilan

Avec des fonds propres qui se stabilisent malgré une perte de 3.8 millions d'euros, pour s'établir à 46.7 millions d'euros, un ratio d'autonomie financière de 1.8, et un fonds de roulement de plus de 21.7 millions d'euros, la structure financière du Groupe demeure toujours aussi saine et solide.

En M€	30/06/2021	30/06/2020
ACTIF IMMOBILISE (*)	45,1	33,3
FONDS DE ROULEMENT	**21,7**	**33,6**
STOCKS	28,3	35,8
CREANCES COURT TERME	71,9	58,3
TOTAL ACTIF	**145,3**	**127,3**

	30/06/2021	30/06/2020
FONDS PROPRES	50,5	44,6
Résultat net	**-3,8**	**2,7**
PROVISIONS	0,9	1,6
DETTES MOYEN TERME	19,3	18,0
DETTES COURT TERME	78,5	60,4
TOTAL PASSIF	**145,3**	**127,3**

(*) Dont 7,9M€ d'investissements nets sur la période, hors immo financières
(*) Dont 6,2M€ de réévaluation des actifs COC

A noter deux faits majeurs sur l'exercice 2020/2021 :

- la Société Coopérative Centre Ouest Céréales a proposé le remboursement des PSAP par l'attribution d'actions de la Société Centre Ouest Céréales Industries : 598 adhérents de la Coopérative sont donc devenus actionnaires directs de la filiale industrielle Centre Ouest Céréales Industries
- Le Conseil d'Administration a fait le choix d'opérer une réévaluation libre des actifs de la Coopérative Centre Ouest Céréales : il a été constaté en fonds propres au 30 juin 2021, un écart de réévaluation de 6 184 978 euros au titre des immobilisations corporelles portées par le secteur d'activité principal de la Coopérative.

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.

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

La Coopérative Centre Ouest Céréales n'a pas engagé de dépenses en matière de recherche et développement.

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.

La prévention des risques notamment d'incendie et d'explosion est au cœur des préoccupations avec des engagements pris à l'égard des assureurs dans le cadre de plan de prévention et de visites annuelles de prévention.

9. INFORMATIONS SUR LES ENGAGEMENTS EN FAVEUR DU DEVELOPPEMENT DURABLE

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

COC communique sur l'intérêt des couverts végétaux pour limiter le lessivage de l'azote, de même, COC conseille et préconise de plus en plus de produits de Bio contrôle afin de réduire l'utilisation des produits phytopharmaceutiques.

Nous réalisons également des essais depuis plusieurs années sur la gestion/réduction de l'irrigation sur les cultures de printemps, pour assurer à nos adhérents la rentabilité économique de leur production tout en réduisant les consommations d'eau.

COC a également réalisé sa quatrième 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.

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 : Centre Ouest Céréales Industries, Centre Ouest Logistique, et COC Trade.

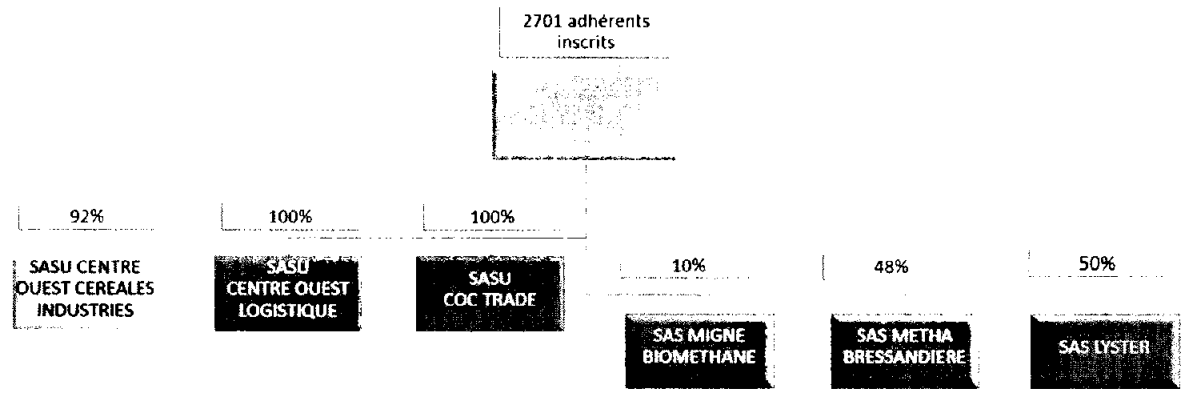
Depuis le 1er Juillet 2016, la société "tête" de Groupe consolidante est Centre Ouest Céréales. Les comptes consolidés regroupent ainsi les états financiers des sociétés filiales suivantes :

* 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 Céréales a réalisé un investissement dans deux sociétés de méthanisation, dénommées SAS Métha Bressandière et SAS Migné Biométhane, et récemment dans une société de recherche & développement, dénommée SAS Lyster. A date, Centre Ouest Céréales détient respectivement 48%, 10% et 50% 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.



	COC TRADE	CENTRE OUEST LOGISTIQUE	CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES	METHA BRESSANDIERE	MIGNE BIOMETHANE	LYSTER
Capital social	50 000	25 800	17 900 000	350 000	881 500	10 000
Réserves et report a nouveau	-14 524	233 173	1 270 278	-66 218	-48 803	na
Quote-part du capital détenu	100%	100%	92%	48%	10%	50%
Valeur net des titres	35 000	267 394	33 050 520	168 000	88 150	5 000
Montant du compte courant & prêt	37 494	-370 490	10 094 039	155 753	88 080	58 048
Résultat du dernier exercice clos	0	2 381	-4 093 777	49 272	-239 150	na
Méthode d'intégration	IG	IG	IG	non intégrée	non intégrée	non intégrée
Siège social	2, Bd Marie & Pierre CURIE 86360 CHASSENEUIL DU POITOU	2, Bd Marie & Pierre CURIE 86360 CHASSENEUIL DU POITOU	2, Bd Marie & Pierre CURIE 86360 CHASSENEUIL DU POITOU	8 La Pommeraie - 79200 POMPAIRE	19 Rue de Docteur Mesmain - 86440 MIGNE-AUXANCES	2, Bd Marie & Pierre CURIE 86360 CHASSENEUIL DU POITOU

11. RESPONSABILITE SOCIETALE ET ENVIRONNEMENTALE

A la suite d'un diagnostic 3D, le Conseil d'administration a décidé de formaliser ses actions RSE en :

- Identifiant les actions en faveur du développement durable,
- Travaillant sur les éventuels indicateurs à mettre ne place
- Structurant la démarche et les actions identifiées.

Un recueil d'actions et de définition des objectifs est en cours de rédaction, avec l'aide de La Coopération Agricole Nouvelle Aquitaine.

12. TABLEAU DES RESULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

En €	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021
Capital en fin d'exercice	**15 180 263**	**15 382 659**	**13 593 109**	**13 473 427**	**11 508 406**
Capital social	15 180 263	15 382 659	13 593 109	13 473 427	11 508 406
Nombre d'actions	15 180 263	15 382 659	13 593 109	13 473 427	11 508 406
Opérations et résultats :					
Chiffre d'affaires (H.T.)	223 285 898	250 204 786	271 515 509	295 566 322	299 825 266
Résultat avant impôt, participation, dot aux amort et prov	6 025 317	7 780 905	11 167 511	9 546 724	518 973
Impôts sur les bénéfices	3 176	182 636	737 145	11 654	0
Participation des salariés	182 146	396 785	564 033	617 637	445 308
Résultat après impôts, participation, dot aux amort et prov	780 524	1 753 626	4 224 922	2 691 325	-3 798 718
Résultat distribué	257 526	332 569	341 230	447 697	1 034 315
Résultat par action					
Résultat avant impôt, participation, dot aux amort et prov	0,40	0,51	0,82	0,71	0,05
Résultat après impôts, participation, dot aux amort et prov	0,05	0,11	0,31	0,20	- 0,33
Dividende distribué	0,02	0,02	0,03	0,03	0,09
Personnel					
Effectif salariés	147	154	154	167	175
Montant de la masse salariale	5 883 054	6 332 051	6 185 959	6 578 734	7 049 025
Montant des sommes versées en avantages sociaux	2 689 663	2 797 221	2 658 516	2 732 492	3 033 817

MAZARS SORECO

CENTRE OUEST CEREALES

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 juin 2021

MAZARS
61 QUAI DE PALUDATE – 33800 BORDEAUX
Société Anonyme d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes à Directoire et Conseil de Surveillance
Siège social : 61, rue Henri Regnault – 92400 Courbevoie
Capital social de 8 320 000 euros – RCS Nanterre N° 784 824 153

SORECO
18 RUE DES GRANGES GALAND – 37554 SAINT AVERTIN
Société par Actions Simplifiée
Capital de 100 000 euros – RCS Tours 333 295 210



CENTRE OUEST CEREALES

Société coopérative agricole à capital variable

Siège social : 2 boulevard Marie et Pierre Curie 86360 CHASSENEUIL-DU-POITOU

RCS : POITIERS 781 504 329

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 Juin 2021

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 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er juillet 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'opération de réévaluation des actifs du groupe dont les modalités et les impacts comptables sont détaillés dans le paragraphe « réévaluation libre des actifs » page 12 de l'annexe.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

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.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes consolidés des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration arrêté le 3 novembre 2021 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes consolidés adressés aux adhérents.

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

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

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

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

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou

événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

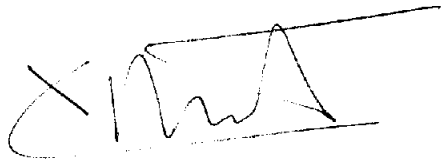
Fait à Bordeaux et Saint Avertin, le 19 novembre 2021.

Les Commissaires aux Comptes



MAZARS

David COUTURIER



SORECO

Xavier AURIAULT

ETATS FINANCIERS 2021

Période du 01/07/2020 au 30/06/2021

GROUPE COC _ COMPTES CONSOLIDES

2 boulevard Marie et Pierre CURIE
86360 CHASSENEUIL-DU-POITOU
Tél.
Fax.
APE : 4621Z-
Siret :

ETATS FINANCIERS 2021

Période du 01/07/2020 au 30/06/2021

Etats de synthèse des comptes

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 30/06/2021	Net 30/06/2020
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	797 603	693 996	103 607	86 289
Fonds commercial (1)	408 927	3 450	405 477	406 167
Autres immobilisations incorporelles	37 697	20 419	17 278	21 048
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	16 988 783	7 890 293	9 098 490	8 146 635
Constructions	71 452 724	51 879 611	19 573 113	13 737 206
Installations techniques, matériel et outillage industriels	42 762 502	37 210 409	5 552 093	5 198 667
Autres immobilisations corporelles	6 064 078	3 881 842	2 182 236	1 614 141
Immobilisations corporelles en cours	1 232 021		1 232 021	90 706
Avances et acomptes	1 000 429		1 000 429	489 715
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)	262 281		262 281	262 281
Autres participations	329 289	50 952	278 337	273 337
Créances rattachées aux participations	105 126		105 126	82 360
Autres titres immobilisés	71 834		71 834	71 636
Prêts	148 877		148 877	213 716
Autres immobilisations financières	5 024 446		5 024 446	2 571 094
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**146 686 617**	**101 630 972**	**45 055 645**	**33 264 997**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	17 453 010		17 453 010	18 362 461
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis	2 680 972		2 680 972	9 348 148
Marchandises	8 138 932	959	8 137 973	8 106 874
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	27 067 694	93 643	26 974 051	14 535 557
Autres créances	33 024 026	1 112 473	31 911 553	27 333 662
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	9 746 132		9 746 132	15 570 862
Charges constatées d'avance (3)	3 291 852		3 291 852	811 766
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**101 402 618**	**1 207 075**	**100 195 544**	**94 069 330**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**248 089 236**	**102 838 047**	**145 251 188**	**127 334 327**
(1) Dont droit au bail			402 027	402 027
(2) Dont à moins d'un an (brut)			4 803 732	2 349 663
(3) Dont à plus d'un an (brut)			301 880	305 467

Bilan passif

	30/06/2021	30/06/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital	11 508 406	13 473 427
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation	6 184 979	
Réserve légale	7 179 220	7 062 644
Réserves statutaires ou contractuelles	473 022	166 518
Réserves réglementées	1 646 269	1 646 269
Autres réserves	20 634 537	19 966 910
Report à nouveau	2 579 965	1 995 785
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**-3 798 718**	**2 691 325**
Subventions d'investissement	256 849	277 203
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**46 664 530**	**47 280 081**
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
Provisions pour charges	867 911	824 917
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**867 911**	**1 587 133**
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	32 830 880	21 844 419
Emprunts et dettes financières diverses (3)	34 089 254	29 257 601
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	21 915 557	20 346 586
Dettes fiscales et sociales	4 221 156	4 344 301
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 559 229	893 729
Autres dettes	1 981 234	1 082 415
Produits constatés d'avance (1)	1 121 438	698 063
TOTAL DETTES	**97 718 748**	**78 467 113**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**145 251 188**	**127 334 327**

(1) Dont à plus d'un an (a)	13 713 676	13 123 170
(1) Dont à moins d'un an (a)	84 005 072	65 343 943
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	14 701 561	4 893 853
(3) Dont emprunts participatifs		

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

Compte de résultat

	France	Exportations	30/06/2021	30/06/2020
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	50 848 096		50 848 096	49 375 183
Production vendue (biens)	166 853 002	72 906 918	239 759 920	233 877 577
Production vendue (services)	9 217 251		9 217 251	12 313 562
Chiffre d'affaires net	**226 918 348**	**72 906 918**	**299 825 266**	**295 566 322**
Production stockée			-6 695 010	-16 746
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			51 648	4 105
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			673 110	529 790
Autres produits			636 370	1 606 631
Total produits d'exploitation (I)			**294 491 384**	**297 690 101**
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises			38 257 081	38 073 437
Variations de stock			10 033	-322 483
Achats de matières premières et autres approvisionnements			220 807 030	207 511 586
Variations de stock			958 722	6 416 462
Autres achats et charges externes (a)			22 491 545	22 900 457
Impôts, taxes et versements assimilés			863 229	1 211 804
Salaires et traitements			7 049 025	6 578 734
Charges sociales			3 033 817	2 732 492
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 833 572	5 411 302
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			180 134	320 853
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			66 792	263 316
Autres charges			987 539	1 758 025
Total charges d'exploitation (II)			**299 538 520**	**292 855 985**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**-5 047 136**	**4 834 116**
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)			6 397	8 864
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			872 890	609 971
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			668 121	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			**1 547 409**	**618 836**
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				668 121
Intérêts et charges assimilées (4)			1 544 391	1 350 198
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			**1 544 391**	**2 018 319**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**3 018**	**-1 399 483**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			**-5 044 118**	**3 434 633**

Compte de résultat (suite)

	30/06/2021	30/06/2020
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	307 495	16 163
Sur opérations en capital	2 970 875	159 605
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	**3 278 370**	**175 768**
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	118 581	198 693
Sur opérations en capital	1 469 081	91 092
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	**1 587 662**	**289 785**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**1 690 708**	**-114 017**
Participation des salariés aux résultats (IX)	445 308	617 637
Impôts sur les bénéfices (X)		11 654
Total des produits (I+III+V+VII)	**299 317 162**	**298 484 705**
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**303 115 880**	**295 793 381**
BENEFICE OU PERTE	**-3 798 718**	**2 691 325**
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs	290 814	
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	71 529	6 802
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

ETATS FINANCIERS 2021

Période du 01/07/2020 au 30/06/2021

Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : GROUPE COC _ COMPTES CONSOLIDES

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2021, dont le total est de 145 251 188 euros (y compris -198 588 euros de réserves des intérêts minoritaires),
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 3 798 718 euros (y compris -27 292 euros de résultat des intérêts minoritaires).

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2020 au 30/06/2021.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 03/11/2021 par le Conseil d'Administration de la Coopérative.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 30/06/2021 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, à l'exception des immobilisations corporelles et financières qui ont fait l'objet d'une réévaluation au 30 juin 2021.

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 2021.

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.

Règles et méthodes comptables

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.

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
* Installations générales, agencements et aménagements divers : 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.

Règles et méthodes comptables

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.

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.

Règles et méthodes comptables

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.

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.

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 : 0,79 %
- 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 0,79 %, le total de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière évalué au 30/06/2021 s'élève à 867 911 euros.

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

INFORMATION COVID-19

La crise sanitaire liée à l'émergence de la COVID-19, débutée en mars 2020, a perduré sur l'exercice 2020/2021, avec notamment de nouvelles périodes de confinement et quelques ralentissements d'activités.

Les activités de la Société CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES ont été perturbées sur l'exercice 2020/2021 notamment par les éléments suivants :

- volatilité des marchés gasole et graines de colza ayant un impact direct sur les marges
- déstockage important en début de période
- ralentissement de la production en fin de période
- frais de stockage supplémentaire
- BFR plus important

Les impacts financiers liés à cet évènement ont été évalués et comptabilisés dans les comptes arrêtés au 30 juin 2021.

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, ...

OPERATION SUR CAPITAL SOCIAL (PSAP)

En 2007, un nombre important d'adhérent avait le choix d'accompagner le développement industriel de la Coopérative, et à ce titre, était détenteur de parts sociales à avantages particuliers (PSAP).

En 2018, ces mêmes adhérents, pour la majorité, ont accepté de prolonger la détention des PSAP pour une durée de 5 ans avec, dans l'intervalle de 3 ans, un "transfert" de leurs PSAP vers le capital de la filiale industrielle.

En mai 2021, la Société Coopérative CENTRE OUEST CEREALES a donc proposé le remboursement des PSAP par l'attribution d'actions de la Société CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES.

Sur les 3 454 734 euros comptabilisés au 30 juin 2020, 2 933 094 euros ont été transformés en actions COCI, le solde étant purement et simplement remboursé.

598 adhérents de la Coopérative sont donc devenus actionnaires directs de la filiale industrielle CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES.

REEVALUATION LIBRE DES ACTIFS

Le Conseil d'Administration a fait le choix d'opérer sur l'exercice 2020/2021 une réévaluation libre des actifs de la Coopérative CENTRE OUEST CEREALES.

La réévaluation libre des actifs est une opération comptable autorisée par le Code de Commerce qui permet aux entreprises d'offrir une image plus fidèle de leur patrimoine en actualisant la valeur de certains actifs immobilisés, inscrits en principe à leur bilan à leur valeur nette comptable.

Sur le plan comptable, l'augmentation de la valeur des immobilisations s'est traduite par la constatation d'un écart de réévaluation, égal à la différence entre la valeur actuelle (valeur de marché ou valeur d'utilité) et la valeur nette comptable (valeur d'origine diminuée, le cas échéant, des amortissements et provisions). Cet écart de réévaluation est inscrit au passif du bilan.

Il a donc été constaté en fonds propres au 30 juin 2021, un écart de réévaluation de 6 184 978 euros au titre des immobilisations corporelles portées par le secteur d'activité principal de la Coopérative.

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

Faits caractéristiques

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, et récemment dans une société de recherche & développement, dénommée SAS LYSTER. A date, CENTRE OUEST CEREALES détient respectivement 48%, 10% et 50% 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 : 69 446 euros
* Honoraire des autres services : 5 000 euros (entrée 598 nouveaux actionnaires / ADP2021)

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	LYSTER
Capital social	50 000	25 800	17 900 000	350 000	881 500	10 000
Réserves et report à nouveau	-14 524	233 173	1 270 278	-66 218	-48 803	na
Quote-part du capital détenu	100%	100%	92%	48%	10%	50%
Valeur net des titres	35 000	267 394	33 050 520	168 000	88 150	5 000
Montant du compte courant & prêt	37 494	-370 490	10 094 039	155 753	88 080	58 048
Résultat du dernier exercice clos	0	2 381	-4 093 777	49 272	-239 150	na
Méthode d'intégration	IG	IG	IG	non intégrée	non intégrée	non intégrée
Siège social	2, Bd Marie & Pierre CURIE 86360 CHASSENEUIL DU POITOU	2, Bd Marie & Pierre CURIE 86360 CHASSENEUIL DU POITOU	2, Bd Marie & Pierre CURIE 86360 CHASSENEUIL DU POITOU	8 La Pommeraie - 79200 POMPAIRE	19 Rue de Docteur Mesmain - 86440 MIGNE-AUXANCES	2, Bd Marie & Pierre CURIE 86360 CHASSENEUIL DU POITOU

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Fonds commercial	408 927			408 927
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	788 540	46 946	185	835 301
Immobilisations incorporelles	**1 197 467**	**46 946**	**185**	**1 244 228**
- Terrains	15 125 310	1 863 474		16 988 783
- Constructions sur sol propre	63 323 591	7 880 466		71 204 057
- Constructions sur sol d'autrui	37 195	211 472		248 667
- Installations générales, agencements et				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	41 174 296	1 625 805	37 599	42 762 502
- Installations générales, agencements aménagements divers		37 253		37 253
- Matériel de transport	4 585 444	862 750	130 195	5 318 000
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	664 638	55 205	11 017	708 825
- Immobilisations corporelles en cours	90 706	1 229 929	88 614	1 232 021
- Avances et acomptes	489 715	816 577	305 863	1 000 429
Immobilisations corporelles	**125 490 895**	**14 582 931**	**573 288**	**139 500 537**
- Participations évaluées par mise en équivalence	262 281			262 281
- Autres participations	406 649	27 766		434 415
- Autres titres immobilisés	71 636	198		71 834
- Prêts et autres immobilisations financières	2 784 810	4 738 892	2 350 380	5 173 322
Immobilisations financières	**3 525 376**	**4 766 856**	**2 350 380**	**5 941 853**
ACTIF IMMOBILISE	**130 213 738**	**19 396 733**	**2 923 853**	**146 686 617**

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Acquisitions	46 946	8 397 952	4 766 856	13 211 754
Réévaluations		6 184 979		6 184 979
Augmentations de l'exercice	**46 946**	**14 582 931**	**4 766 856**	**19 396 733**
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste		394 477		394 477
Cessions	185	178 811	2 350 380	2 529 376
Diminutions de l'exercice	**185**	**573 288**	**2 350 380**	**2 923 853**

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

	30/06/2021
Éléments achetés	6 900
Total	**6 900**

Immobilisations corporelles

Le montant des acquisitions d'immobilisations corporelles nettes est de 8 003 475 euros sur l'exercice 2020/2021.

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Détail des acquisitions des immobilisations financières :
- Augmentation du nombre de part et comptes courants dans les partcipations déjà existantes pour 22 964 euros
- Acquisition de nouvelle participation pour 5 000 euros
- Nouveaux prêts au personnel pour 2 200 euros
- Nouveaux déposits pour 4 736 692 euros

Détail des cessions des immobilisations financières :
- Remboursement des prêts des associés coopérateurs pour 64 890 euros
- Remboursement prêts au personnel pour 2 150 euros
- Remboursement déposits pour 2 283 341 euros

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Fonds commercial	2 760	690		3 450
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	681 203	33 398	185	714 416
Immobilisations incorporelles	**683 963**	**34 088**	**185**	**717 866**
- Terrains	6 978 675	911 618		7 890 293
- Constructions sur sol propre	49 623 580	2 242 158		51 865 738
- Constructions sur sol d'autrui		13 874		13 874
- Installations générales, agencements et				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	35 975 629	1 269 403	34 623	37 210 409
- Installations générales, agencements aménagements divers		2 549		2 549
- Matériel de transport	3 121 854	303 961	105 515	3 320 300
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	514 087	55 922	11 017	558 992
Immobilisations corporelles	**96 213 826**	**4 799 485**	**151 155**	**100 862 155**
ACTIF IMMOBILISE	**96 897 789**	**4 833 573**	**151 340**	**101 580 020**

Notes sur le bilan

Les opérations s'analysent comme suit :

	Immobilisations Incorporelles	Immobilisations Corporelles	Total
Ventilation des dotations			
Eléments amortis selon mode linéaire	34 088	4 799 485	4 833 573
Dotations de l'exercice	**34 088**	**4 799 485**	**4 833 573**
Ventilation des diminutions			
Eléments cédés	185	151 155	151 340
Diminutions de l'exercice	**185**	**151 155**	**151 340**

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	8 138 932	8 148 965		10 033
Approvisionnements				
Matières premières	15 334 232	16 629 489		1 295 257
Autres approvisionnements	2 118 778	1 782 243	336 535	
Total I	**25 591 942**	**26 560 697**	**336 535**	**1 305 290**
Production				
Autres	2 680 972	9 375 982		6 695 010
Total II	**2 680 972**	**9 375 982**		**6 695 010**
Production en cours				
Production stockée				**6 695 010**

* 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

Notes sur le bilan

prix d'achat majoré des frais accessoires.

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 68 662 020 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	105 126		105 126
Prêts	148 877	67 040	81 837
Autres	5 024 446	4 736 692	287 754
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	27 067 694	27 067 694	
Autres	33 024 026	32 722 146	301 880
Charges constatées d'avance	3 291 852	3 291 852	
Total	**68 662 020**	**67 885 424**	**776 596**
Prêts accordés en cours d'exercice	2 200		
Prêts récupérés en cours d'exercice	67 040		

Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS FACTURES A ETABLIR	1 467 431
AVOIRS A REC/FACT A ETABLIR	1 886 480
ETAT - PRODUITS A RECEVOIR	16 124
PRODUITS A RECEVOIR	57 544
INTERETS COURUS A RECEV.	756
Total	**3 428 335**

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Dépréciation des stocks

Tableau des dépréciations par catégorie :

	Montant
Dépréciation des stocks engrais	959
Dépréciation des stocks de matière première colza usine	
Dépréciation des stocks produits finis usine	
TOTAL	**959**

Dépréciation des créances

Tableau des dépréciations par catégorie :

	Montant
Dépréciation des créances adhérents douteux	1 112 473
Dépréciation des créances clients douteux coop	60 000
Dépréciation des créances clients douteux usine	33 643
TOTAL	**1 206 116**

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 11 508 406,00 euros décomposé en 11 508 406 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	13 473 427	1,00
Titres émis pendant l'exercice	282 239	1,00
Titres remboursés pendant l'exercice	2 247 260	1,00
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	11 508 406	1,00

Notes sur le bilan

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 04/12/2020.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	1 995 785
Résultat de l'exercice précédent	2 691 325
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	**4 687 110**
Affectations aux réserves	1 072 829
Distributions	1 034 316
Autres répartitions	
Report à Nouveau	2 579 965
Total des affectations	**4 687 110**

Les "dividendes" d'un montant de 1 034 316 euros, inscrites sur le tableau ci-après, se décomposent de la façon suivante :
- distribution d'intérêts aux parts par la Coopérative Centre Ouest Céréales pour un montant de 447 697 euros, décidée lors de l'AGO du 4 décembre 2020, et versée ou capitalisée en janvier 2021,
- distribution d'un dividende exceptionnel par la Société Centre Ouest Céréales Industries, après prélèvement sur le "Report à Nouveau", pour un montant de 586 619 euros, décidée lors de l'AGO du 25 juin 2021.

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/07/2020	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 30/06/2021
Capital	13 473 427		282 239	2 247 260	11 508 406
Ecarts de réévaluation			6 184 979		6 184 979
Réserve légale	7 062 644	116 576	116 576		7 179 220
Réserves générales	20 133 428	956 253	974 132		21 107 559
Réserves réglementées	1 646 269				1 646 269
Report à Nouveau	1 995 785	2 579 965	2 579 965	1 995 785	2 579 965
Résultat de l'exercice	2 691 325	-2 691 325	-3 798 718	2 691 325	-3 798 718
Dividendes		1 034 316			
Subvention d'investissement	277 203			20 354	256 849
Total Capitaux Propres	**47 280 081**	**1 995 785**	**6 339 172**	**6 954 724**	**46 664 530**

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	94 095		94 095		
Pensions et obligations similaires sur congés à payer	824 917	65 831	22 838		867 911
Autres provisions pour risques et charges	668 121		668 121		
Total	**1 587 133**	**65 831**	**785 054**		**867 911**
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		121 733	159 025		
Financières			668 121		

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 97 718 748 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	14 701 561	14 701 561		
- à plus de 1 an à l'origine	18 129 319	4 461 752	11 395 774	2 271 793
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	1 124 095	1 077 986	46 109	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	21 915 557	21 915 557		
Dettes fiscales et sociales	4 221 156	4 221 156		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 559 229	1 559 229		
Autres dettes (**)	34 946 393	34 946 393		
Produits constatés d'avance	1 121 438	1 121 438		
Total	**97 718 748**	**84 005 072**	**11 441 883**	**2 271 793**

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	5 124 200
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	3 942 477
(**) Dont envers les associés	32 965 159

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 2021 :
* 469 205 euros en trésorerie positive (668 121 euros sur l'exercice antérieur) au poste "disponibilités" à l'actif du bilan
* 1 272 763 euros en trésorerie passive (336 050 euros sur l'exercice antérieur) au poste "autres dettes" au passif du bilan

Charges à payer

	Montant
FACTURES NON PARVENUES	8 074 563
FACTURES NON PARVENUS	17 183
INTER COURUS SUR EMPRUNTS	18 778
INTERETS COURUS A PAYER	11 208
PERSONNEL - CH A PAYER	1 536 872
ORGAN SOCIAUX - CH A PAYER	489 471
ETAT - CHARGES A PAYER	220 704
CHARGES A PAYER	15 625
Total	**10 384 404**

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTAT D AVANCE	3 291 852		
Total	**3 291 852**		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PRODTS CONSTATES D AVANCE	1 121 438		
Total	**1 121 438**		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Répartition par secteur d'activité

Secteur d'activité	30/06/2021
Activité Collecte	109 644 143
Activité Appro	53 551 559
Activité Industrielle	136 302 185
Activité Transport	327 379
TOTAL	**299 825 266**

Charges et produits d'exploitation et financiers

Eléments imputables à un autre exercice

	Charges	Produits
Solde plan Doux Aliments		114 426
Solde tout compte Magestiv		176 388
Régule cotisations 2018-2019	71 529	
Total	**71 529**	**290 814**

Résultat financier

	30/06/2021	30/06/2020
Produits financiers de participation	6 397	8 864
Autres intérêts et produits assimilés	872 890	609 971
Reprises sur provisions et transferts de charge	668 121	
Total des produits financiers	**1 547 409**	**618 836**
Dotations financières aux amortissements et provisions		668 121
Intérêts et charges assimilées	1 544 391	1 350 198
Total des charges financières	**1 544 391**	**2 018 319**
Résultat financier	**3 018**	**-1 399 483**

Notes sur le compte de résultat

Transferts de charges d'exploitation et financières

Nature	Exploitation	Financier
Transfert de charges d'exploitation		
791100 - INDEMNISATION FORMATION CONTIN	84 120	
791200 - INDEMNISATION FORMATION	45 901	
791400 - TRANSFERT CH DE GESTION	3 095	
	133 116	
Total	**133 116**	

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel

	30/06/2021	30/06/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	307 495	16 163
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 970 875	159 605
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Total des produits exceptionnels	**3 278 370**	**175 768**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	118 581	198 693
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 469 081	91 092
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles	**1 587 662**	**289 785**
Résultat exceptionnel	**1 690 708**	**-114 017**

Notes sur le compte de résultat

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités sur marchés	10 619	
Pénalités, amendes fiscales et pénales	140	
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice	36 267	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	26	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	1 469 081	
Dédits et pénalités perçus sur achats et sur ventes		16 650
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		31
Produits des cessions d'éléments d'actif		2 950 511
Subventions d'investissement virées au résultat		20 354
Autres produits		10
Charges & Prduits sur exercices antérieurs	71 529	290 814
TOTAL	**1 587 661**	**3 278 369**

Résultat et impôts sur les bénéfices

	Montant
Base de calcul de l'impôt	
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 :
Les sociétes présentant individuellement un déficit fiscal, il n'a pas été comptabilisé d'impôt courant sur les sociétés.
Pour rappel, il n'y a pas d'intégration fiscale pour les sociétés du Groupe CENTRE OUEST CEREALES.

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

Notes sur le compte de résultat

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 30/06/2020	Augmentations	Diminutions	Stock déficits fiscaux 30/06/2021
CENTRE OUEST CEREALES	5 292 827		596 955	**4 695 872**
COC TRADE	14 523			**14 523**
CENTRE OUEST LOGISTIQUE	121 079		20 813	**100 266**
CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES	-	4 070 818		**4 070 818**
TOTAL	**5 428 429**	**4 070 818**	**617 768**	**8 881 479**

Annexe3 : Passage du RN social au RN consolidé

Passage du résultat net social au résultat net consolidé (en euros)			
CENTRE OUEST CEREALES	Résultat net		152 242
COC TRADE	Résultat net		-
CENTRE OUEST LOGISTIQUE	Résultat net		2 381
CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES	Résultat net	-	4 093 777
	S/Total	-	3 939 154
	Amortissement Goodwill	-	3 770
	Cession flotte intragroupe	-	17 878
	Annulation du sur-amortissement s/cession interne		162 084
	S/Total		140 436
	TOTAL	-	3 798 718

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 2021 sont les suivants : Graines - 7 586 850 euros.

-

- Les charges et produits engagés au 30 juin 2021 pour la couverture de la récolte 2021 soit, une charge de 3 003 711 euros et un produit de 1 121 438 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 -1 078 225 euros, sur des options : cf détail ci-après.

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

- * BLE TENDRE _ 300 lots (Vente) _ CALL : -282 300
- * BLE TENDRE _ 300 lots (Vente) _ CALL : -305 700
- * COLZA _ 100 lots (Vente) _ CALL : -456 250
- * COLZA _ 100 lots (Achat) _ PUT : 7 150
- * ORGE _ 50 lots (Vente) _ CALL : -41 125

-

-

- 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 2021 sont les suivants :

- * Graines = + 278 287 euros
- * Biodiesel = - 2 791 199 euros
- * Tourteaux = + 0 euros

-

- Il n'y a pas de charges et produits engagés au 30 juin 2021 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 : 175,02 personnes dont 4,92 apprentis.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	42	
Employés	133	
Total	**175**	

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en euros
Engagement de caution TOTAL cartes GR	80 000
Engagement sur les marchés financiers	1 078 225
Garantie financière à la SAS Centre Ouest Céréales Industries, au profit de la SARL Foselev Logistique	39 000
Engagement de caution Douanes	290 000
Caution COL sur prêt bancaire LCL (éch 07-2026)	244 753
Autres engagements donnés	1 731 978
Total	**1 731 978**
Dont concernant :	
Les filiales	283 753

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	7 617 987
Aval de l'ONIC sur le financement à CT des céréales pour 73 500 000 euros (*), dont moyens utilisés au 30 juin 2021	10 700 000
Warrants consentis par les adhérents livreurs et transcrits dans les Tribunaux en garantie de leurs achats appros	1 519 400
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	39 000
Caution COC sur prêt bancaire LCL (éch 07-2026)	244 753
Autres engagements reçus	20 491 140
Total	**20 491 140**
Dont concernant :	
Les filiales	283 753
Les autres entreprises liées	7 617 987

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

Aucun engagement n'a été valorisé en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées.

- Part des engagements qui ont fait l'objet de provisions : 867 911 euros

Compte tenu des données de l'entreprise, des hypothèses actuarielles retenues, soit principalement un taux d'actualisation brut de 0,79 %, le total de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière évalué au 30/06/2021 s'élève à 867 911 euros.

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

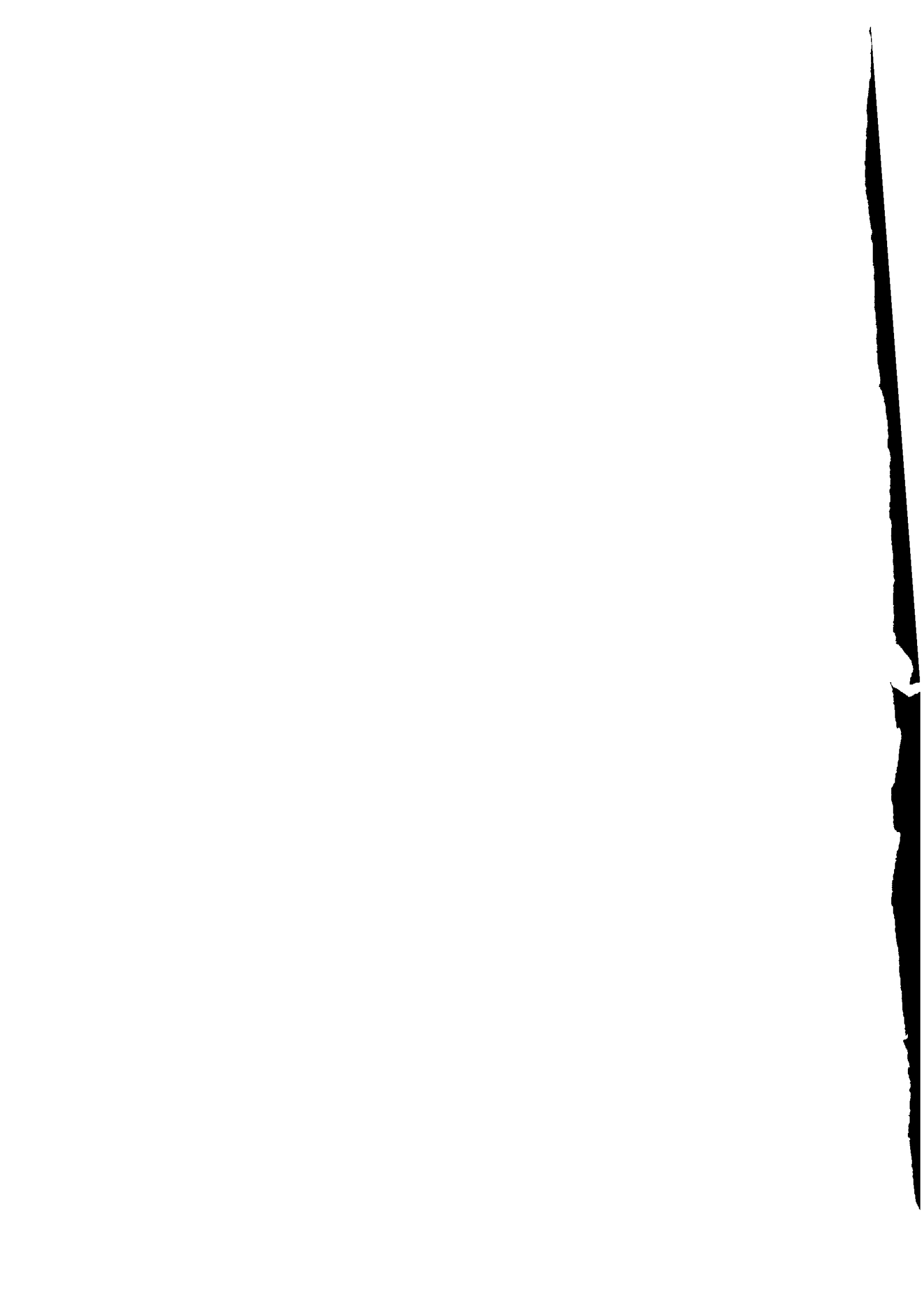


Tableau des cinq derniers exercices

	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	11 508 406
Nombre d'actions ordinaires	15 180 263	15 382 659	13 593 109	13 473 427	11 508 406
Opérations et résultats :					
Chiffre d'affaires (H.T.)	223 285 898	250 204 786	271 515 509	295 566 322	299 825 266
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions	6 025 317	7 780 905	11 167 511	9 546 724	518 973
Impôts sur les bénéfices	3 176	182 636	737 145	11 654	
Participation des salariés	182 146	396 785	564 033	617 637	445 308
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	780 524	1 753 626	4 224 922	2 691 325	-3 798 718
Résultat distribué	257 526	332 569	341 230	447 697	1 034 315
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	0,40	0,47	0,73	0,66	0,01
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	0,05	0,11	0,31	0,20	-0,33
Dividende distribué	0,02	0,02	0,03	0,03	0,09
Personnel					
Effectif salariés	147	154	154	167	175
Montant de la masse salariale	5 883 054	6 332 051	6 185 959	6 578 734	7 049 025
Montant des sommes versées en avantages sociaux	2 689 663	2 797 221	2 658 516	2 732 492	3 033 817

Etat de gestion et d'analyse financière

Tableau des flux de trésorerie

	Montants
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION	
Résultat d'exploitation	**-5 047 136**
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)	4 782 471
= Résultat brut d'exploitation	**-264 665**
Variation du Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation	
- Variation des stocks	7 545 528
- Variation des créances d'exploitation	-16 133 033
+ Variation des dettes d'exploitation	2 768 020
= Flux net de trésorerie d'exploitation	**-6 084 150**
Autres encaissements et décaissements liés à l'activité	
- Frais financiers	-1 544 391
+ Produits financiers	879 288
- Impôts sur les sociétés	
- Charges exceptionnelles liées à l'activité	-563 889
+ Produits exceptionnels liés à l'activité	307 505
- Variation des autres créances liées à l'activité	576 223
+ Variation des autres dettes liées à l'activité	-2 970
= Flux net de trésorerie généré par l'activité (A)	**-6 432 384**
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'INVESTISSEMENT	
- Acquisitions d'immobilisations	-18 093 301
+ Cessions d'immobilisations	2 950 511
+ Réduction d'immobilisations financières	
+/- Variation des dettes et créances relatives aux investissements	665 501
= Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)	**-14 477 289**
FLUX DE TRESORERIE LIES AU FINANCEMENT	
+ Augmentation de capital en numéraire et versements par les associés	5 101 795
- Réduction de capital	
- Dividendes versés	-1 034 316
+ Emissions d'emprunts	5 152 231
- Remboursements d'emprunts	-3 942 477
+ Subventions d'investissements reçues	
+/- Variation des dettes et créances relatives aux opérations de financement	6 000 000
= Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)	**11 277 234**
VARIATION DE TRESORERIE (A+B+C)	**-9 632 439**
+ Trésorerie d'ouverture	15 377 009
= Trésorerie de clôture	**5 744 570**