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 19/12/2022 sous le numéro de dépôt 8144

n° de dépôt

n° de gestion 02852

n° de facture

n° de chrono

# ETATS FINANCIERS 2022

**Période du 01/07/2021 au 30/06/2022**

## GROUPE COC _ COMPTES CONSOLIDES

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

# Sommaire

**1. Etats de synthèse des comptes** **1**
Bilan actif 2
Bilan passif 3
Compte de résultat 4
Compte de résultat (suite) 5
Annexe 7
*Règles et méthodes comptables* *8*
*Faits caractéristiques* *12*
*Notes sur le bilan* *14*
*Notes sur le compte de résultat* *24*
*Autres informations* *30*
*Tableau des cinq derniers exercices* *33*

# ETATS FINANCIERS 2022

**Période du 01/07/2021 au 30/06/2022**

Etats de synthèse des comptes

# Bilan actif

| | Brut | Amortissement Dépréciations | Net 30/06/2022 | Net 30/06/2021 |
|---|---|---|---|---|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| **ACTIF IMMOBILISE** | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de recherche et de développement | | | | |
| Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val similaires | 615 284 | 516 652 | 98 632 | 103 607 |
| Fonds commercial (1) | 408 927 | 4 140 | 404 787 | 405 477 |
| Autres immobilisations incorporelles | 37 697 | 24 189 | 13 508 | 17 278 |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | 18 061 663 | 8 838 387 | 9 223 276 | 9 098 490 |
| Constructions | 74 283 098 | 54 469 541 | 19 813 557 | 19 573 113 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 43 765 706 | 38 334 711 | 5 430 995 | 5 552 093 |
| Autres immobilisations corporelles | 6 408 700 | 3 765 031 | 2 643 669 | 2 182 236 |
| Immobilisations corporelles en cours | 4 594 047 | | 4 594 047 | 1 232 021 |
| Avances et acomptes | 622 502 | | 622 502 | 1 000 429 |
| **Immobilisations financières (2)** | | | | |
| Participations (mise en équivalence) | 388 119 | | 388 119 | 262 281 |
| Autres participations | 314 064 | 50 952 | 263 112 | 278 337 |
| Créances rattachées aux participations | 112 714 | | 112 714 | 105 126 |
| Autres titres immobilisés | 71 610 | | 71 610 | 71 834 |
| Prêts | 83 505 | | 83 505 | 148 877 |
| Autres immobilisations financières | 10 758 192 | | 10 758 192 | 5 024 446 |
| **TOTAL ACTIF IMMOBILISE** | **160 525 828** | **106 003 603** | **54 522 225** | **45 055 645** |
| **ACTIF CIRCULANT** | | | | |
| **Stocks et en-cours** | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | 24 141 824 | | 24 141 824 | 17 453 010 |
| En-cours de production (biens et services) | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | 7 841 678 | | 7 841 678 | 2 680 972 |
| Marchandises | 9 913 530 | 307 608 | 9 605 922 | 8 137 973 |
| **Avances et acomptes versés sur commandes** | | | | |
| **Créances (3)** | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 35 320 720 | 153 643 | 35 167 077 | 26 974 051 |
| Autres créances | 36 899 217 | 1 495 973 | 35 403 244 | 31 911 553 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| **Divers** | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Disponibilités | 26 754 651 | | 26 754 651 | 9 746 132 |
| Charges constatées d'avance (3) | 10 117 548 | | 10 117 548 | 3 291 852 |
| **TOTAL ACTIF CIRCULANT** | **150 989 168** | **1 957 224** | **149 031 944** | **100 195 544** |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecarts de conversion actif | | | | |
| **TOTAL GENERAL** | **311 514 997** | **107 960 828** | **203 554 169** | **145 251 188** |
| (1) Dont droit au bail | | | 402 027 | 402 027 |
| (2) Dont à moins d'un an (brut) | | | 10 453 097 | 4 803 732 |
| (3) Dont à plus d'un an (brut) | | | 287 221 | 301 880 |

# Bilan passif

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|
| **CAPITAUX PROPRES** | | |
| Capital | 11 317 465 | 11 508 406 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | | |
| Ecart de réévaluation | 6 184 979 | 6 184 979 |
| Réserve légale | 7 194 409 | 7 179 220 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | 473 022 | 473 022 |
| Réserves réglementées | 1 646 269 | 1 646 269 |
| Autres réserves | 20 798 610 | 20 634 537 |
| Report à nouveau | -1 624 219 | 2 579 965 |
| **RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)** | **4 498 351** | **-3 798 718** |
| Subventions d'investissement | 191 907 | 256 849 |
| Provisions réglementées | | |
| **TOTAL CAPITAUX PROPRES** | **50 680 793** | **46 664 530** |
| **AUTRES FONDS PROPRES** | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| **TOTAL AUTRES FONDS PROPRES** | | |
| **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES** | | |
| Provisions pour risques | 294 183 | |
| Provisions pour charges | 627 445 | 867 911 |
| **TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES** | **921 628** | **867 911** |
| **DETTES (1)** | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | 72 721 205 | 32 830 880 |
| Emprunts et dettes financières diverses (3) | 39 851 570 | 34 089 254 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 27 418 183 | 21 915 557 |
| Dettes fiscales et sociales | 6 065 445 | 4 221 156 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 1 632 223 | 1 559 229 |
| Autres dettes | 3 628 422 | 1 981 234 |
| Produits constatés d'avance | 634 700 | 1 121 438 |
| **TOTAL DETTES** | **151 951 748** | **97 718 748** |
| Ecarts de conversion passif | | |
| **TOTAL GENERAL** | **203 554 169** | **145 251 188** |
| (1) Dont à plus d'un an (a) | 16 027 955 | 13 713 676 |
| (1) Dont à moins d'un an (a) | 135 923 793 | 84 005 072 |
| (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque | 36 219 829 | 14 701 561 |
| (3) Dont emprunts participatifs | | |

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

# Compte de résultat

| | France | Exportations et livraisons intracom. | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|---|---|
| **Produits d'exploitation (1)** | | | | |
| Ventes de marchandises | 74 037 417 | | 74 037 417 | 50 848 096 |
| Production vendue (biens) | 218 787 587 | 129 528 919 | 348 316 506 | 239 759 920 |
| Production vendue (services) | 19 813 865 | | 19 813 865 | 9 217 251 |
| **Chiffre d'affaires net** | **312 638 869** | **129 528 919** | **442 167 788** | **299 825 266** |
| Production stockée | | | 5 160 706 | -6 695 010 |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | 54 794 | 51 648 |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 816 120 | 673 110 |
| Autres produits | | | 1 740 509 | 636 370 |
| **Total produits d'exploitation (I)** | | | **449 939 917** | **294 491 384** |
| **Charges d'exploitation (2)** | | | | |
| Achats de marchandises | | | 63 297 317 | 38 257 081 |
| Variations de stock | | | -1 774 597 | 10 033 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | 341 874 152 | 220 807 030 |
| Variations de stock | | | -6 688 814 | 958 722 |
| Autres achats et charges externes (a) | | | 24 977 354 | 22 491 545 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 1 497 631 | 863 229 |
| Salaires et traitements | | | 8 135 764 | 7 049 025 |
| Charges sociales | | | 3 332 732 | 3 033 817 |
| Dotations aux amortissements et dépréciations : | | | | |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 5 205 957 | 4 833 572 |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 1 040 770 | 180 134 |
| - Pour risques et charges : dotations aux provisions | | | 25 194 | 66 792 |
| Autres charges | | | 1 533 465 | 987 539 |
| **Total charges d'exploitation (II)** | | | **442 456 923** | **299 538 520** |
| **RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)** | | | **7 482 994** | **-5 047 136** |
| **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) | | | 46 178 | 6 397 |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) | | | 197 | |
| Autres intérêts et produits assimilés (3) | | | 918 872 | 872 890 |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | | | | 668 121 |
| Différences positives de change | | | 5 654 | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| **Total produits financiers (V)** | | | **970 901** | **1 547 409** |
| **Charges financières** | | | | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | | 268 989 | |
| Intérêts et charges assimilées (4) | | | 2 057 438 | 1 544 391 |
| Différences négatives de change | | | 45 731 | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| **Total charges financières (VI)** | | | **2 372 157** | **1 544 391** |
| **RESULTAT FINANCIER (V-VI)** | | | **-1 401 256** | **3 018** |
| **RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)** | | | **6 081 738** | **-5 044 118** |

# Compte de résultat (suite)

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|
| **Produits exceptionnels** | | |
| Sur opérations de gestion | 6 113 | 307 495 |
| Sur opérations en capital | 98 213 | 2 970 875 |
| Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges | | |
| **Total produits exceptionnels (VII)** | **104 326** | **3 278 370** |
| **Charges exceptionnelles** | | |
| Sur opérations de gestion | 737 524 | 118 581 |
| Sur opérations en capital | 61 530 | 1 469 081 |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | |
| **Total charges exceptionnelles (VIII)** | **799 054** | **1 587 662** |
| **RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)** | **-694 727** | **1 690 708** |
| Participation des salariés aux résultats (IX) | 618 820 | 445 308 |
| Impôts sur les bénéfices (X) | 269 840 | |
| **Total des produits (I+III+V+VII)** | **451 015 144** | **299 317 162** |
| **Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)** | **446 516 793** | **303 115 880** |
| **BENEFICE OU PERTE** | **4 498 351** | **-3 798 718** |

(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
(3) Dont produits concernant les entités liées
(4) Dont intérêts concernant les entités liées

# ETATS FINANCIERS 2022

**Période du 01/07/2021 au 30/06/2022**

Annexe

# Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : GROUPE COC _ COMPTES CONSOLIDES

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2022, dont le total est de 203 554 169 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 4 498 351 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2021 au 30/06/2022.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 03/11/2022 par le Conseil d'Administration de la Coopérative.

## Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 30/06/2022 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

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

REGLES ET METHODES DE CONSOLIDATION

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

La consolidation est réalisée à partir des comptes des sociétés du Groupe arrêtés au 30 juin 2022.

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

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

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

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

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

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

# Règles et méthodes comptables

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

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

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

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

## Immobilisations corporelles et incorporelles

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

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

### Amortissements

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

* Concessions, logiciels et brevets : 1 à 5 ans
* Fonds commercial : 10 ans
* Terrains et aménagements : non amorti
* Constructions : 10 à 50 ans
* Installations techniques : 5 à 10 ans
* Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
* 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.

## Fonds commercial

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

# Règles et méthodes comptables

## Stocks

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

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

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

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

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

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

## Créances

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

## Provisions

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

## Frais d'émission des emprunts

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

## Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont étalées sur plusieurs exercices.

## Produits et charges exceptionnels

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

# Règles et méthodes comptables

## Engagement de retraite

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

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 : 3.22 %
- Taux de croissance des salaires : 1,6 %
- 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 3,22 %, le total de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière évalué au 30/06/2022 s'élève à 627 445 euros.

# Faits caractéristiques

## Autres éléments significatifs

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

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

Les sociétés non intégrées dans le périmètre de consolidation :
Dans le cadre de son développement, CENTRE OUEST CEREALES a réalisé un investissement dans deux sociétés de méthanisation, dénommées SAS METHA BRESSANDIERE et SAS MIGNE BIOMETHANE, 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 : 73 005 euros
* Honoraire des autres services : 0 euros

INFORMATION SUR LES EVENEMENTS POST-CLOTURE
Néant

# Annexe1 : Définition du périmètre de consolidation

| | COC TRADE | CENTRE OUEST LOGISTIQUE | CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES | METHA BRESSANDIERE | MIGNE BIOMETHANE | LYSTER |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Capital social | 50 000 | 25 800 | 17 900 000 | 350 000 | 881 500 | 10 000 |
| Réserves et report à nouveau | -14 524 | 235 554 | -2 823 498 | -16 946 | -287 953 | 0 |
| 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 | 36 571 | -689 081 | 35 223 585 | 155 816 | 88 080 | 374 |
| Résultat du dernier exercice clos | 0 | 2 560 | 2 742 805 | 171 400 | 236 516 | 11 323 |
| 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 | 81 c Pommeraie - 79200 POMPAIRE | 19 Rue du 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 | 835 301 | 26 603 | 208 922 | 652 981 |
| **Immobilisations incorporelles** | **1 244 228** | **26 603** | **208 922** | **1 061 908** |
| - Terrains | 16 988 783 | 1 072 880 | | 18 061 663 |
| - Constructions sur sol propre | 71 204 057 | 2 837 576 | 21 260 | 74 020 374 |
| - Constructions sur sol d'autrui | 248 667 | 14 057 | | 262 724 |
| - Installations générales, agencements et | | | | |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels | 42 762 502 | 1 074 057 | 70 853 | 43 765 706 |
| - Installations générales, agencements aménagements divers | 37 253 | | | 37 253 |
| - Matériel de transport | 5 318 000 | 824 317 | 415 344 | 5 726 973 |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier | 708 825 | 55 259 | 119 611 | 644 474 |
| - Immobilisations corporelles en cours | 1 232 021 | 3 565 948 | 203 923 | 4 594 047 |
| - Avances et acomptes | 1 000 429 | 133 599 | 511 526 | 622 502 |
| **Immobilisations corporelles** | **139 500 537** | **9 577 693** | **1 342 517** | **147 735 716** |
| - Participations évaluées par mise en équivalence | 262 281 | 125 838 | | 388 119 |
| - Autres participations | 419 190 | 7 588 | | 426 778 |
| - Autres titres immobilisés | 71 834 | 15 000 | 15 224 | 71 610 |
| - Prêts et autres immobilisations financières | 5 173 322 | 10 473 489 | 4 805 114 | 10 841 697 |
| **Immobilisations financières** | **5 941 853** | **10 621 915** | **4 820 338** | **11 728 204** |
| **ACTIF IMMOBILISE** | **146 686 617** | **20 226 211** | **6 371 777** | **160 525 828** |

# Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

| | Immobilisations incorporelles | Immobilisations corporelles | Immobilisations financières | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Ventilation des augmentations** | | | | |
| Acquisitions | 26 603 | 9 577 693 | 10 621 915 | 20 226 211 |
| **Augmentations de l'exercice** | **26 603** | **9 577 693** | **10 621 915** | **20 226 211** |
| **Ventilation des diminutions** | | | | |
| Virements de poste à poste | | 854 672 | | 854 672 |
| Cessions | 208 922 | 487 845 | 4 820 338 | 5 517 105 |
| **Diminutions de l'exercice** | **208 922** | **1 342 517** | **4 820 338** | **6 371 777** |

## 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

| | 30/06/2022 |
|---|---|
| Éléments achetés | 6 900 |
| **Total** | **6 900** |

# 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 132 986 euros
- Acquisition de nouvelle participation pour 15 440 euros
- Nouveaux prêts au personnel pour 3 050 euros
- Augmentation des cautions emprunts pour 100 000 euros
- Nouveaux déposits pour 10 370 439 euros

Détail des cessions des immobilisations financières :
- Remboursement des prêts des associés coopérateurs pour 64 803 euros
- Remboursement prêts au personnel pour 3 619 euros
- Remboursement déposits pour 4 736 692 euros

## Amortissements des immobilisations

| | Au début de l'exercice | Augmentation | Diminutions | A la fin de l'exercice |
|---|---|---|---|---|
| - Fonds commercial | 3 450 | 690 | | 4 140 |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles | 714 416 | 35 348 | 208 922 | 540 841 |
| **Immobilisations incorporelles** | **717 866** | **36 038** | **208 922** | **544 981** |
| - Terrains | 7 890 293 | 948 094 | | 8 838 387 |
| - Constructions sur sol propre | 51 865 738 | 2 591 321 | 21 260 | 54 435 799 |
| - Constructions sur sol d'autrui | 13 874 | 19 868 | | 33 742 |
| - Installations générales, agencements et | | | | |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels | 37 210 409 | 1 195 124 | 70 823 | 38 334 711 |
| - Installations générales, agencements aménagements divers | 2 549 | 5 322 | | 7 871 |
| - Matériel de transport | 3 320 300 | 361 092 | 412 874 | 3 268 518 |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier | 558 992 | 49 099 | 119 449 | 488 642 |
| **Immobilisations corporelles** | **100 862 155** | **5 169 920** | **624 406** | **105 407 670** |
| **ACTIF IMMOBILISE** | **101 580 020** | **5 205 958** | **833 328** | **105 952 651** |

# Notes sur le bilan

Les opérations s'analysent comme suit :

| | Immobilisations Incorporelles | Immobilisations Corporelles | Total |
|---|---|---|---|
| **Ventilation des dotations** | | | |
| Eléments amortis selon mode linéaire | | 5 169 920 | 5 169 920 |
| **Dotations de l'exercice** | **36 038** | **5 169 920** | **5 205 958** |
| **Ventilation des diminutions** | | | |
| Eléments cédés | 208 922 | 624 406 | 833 328 |
| **Diminutions de l'exercice** | **208 922** | **624 406** | **624 406** |

## 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 | 9 913 530 | 8 138 932 | 1 774 597 | |
| **Approvisionnements** | | | | |
| Matières premières | 21 837 020 | 15 334 232 | 6 502 788 | |
| Autres approvisionnements | 2 304 804 | 2 118 778 | 186 026 | |
| **Total I** | **34 055 354** | **25 591 942** | **8 463 412** | |
| **Production** | | | | |
| Autres | 7 841 678 | 2 680 972 | 5 160 706 | |
| **Total II** | **7 841 678** | **2 680 972** | **5 160 706** | |
| **Production en cours** | | | | |
| **Production stockée** | | | **5 160 706** | |

* 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 93 291 896 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 | 112 714 | | 112 714 |
| Prêts | 83 505 | 82 658 | 846 |
| Autres | 10 758 192 | 10 370 439 | 387 753 |
| **Créances de l'actif circulant :** | | | |
| Créances Clients et Comptes rattachés | 35 320 720 | 35 320 720 | |
| Autres | 36 899 217 | 36 611 996 | 287 221 |
| Charges constatées d'avance | 10 117 548 | 10 117 548 | |
| **Total** | **93 291 896** | **92 503 361** | **788 534** |
| Prêts accordés en cours d'exercice | 3 050 | | |
| Prêts récupérés en cours d'exercice | 68 422 | | |

## Produits à recevoir

| | Montant |
|---|---|
| CLIENTS FACTURES A ETABLIR | 1 379 040 |
| AVOIRS A REC/FACT A ETABLIR | 2 055 751 |
| ETAT - PRODUITS A RECEVOIR | 4 039 |
| PRODUITS A RECEVOIR | 92 506 |
| **Total** | **3 531 336** |

# Notes sur le bilan

## Dépréciation des actifs

### Dépréciation des stocks

Les stocks font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 307 608 euros. Par catégorie, les éléments significatifs sont :

| | Montant |
|---|---|
| Dépréciation des stocks engrais | 269 385 |
| Dépréciation des stocks de semences | 38 223 |
| Dépréciation des stocks de matière première colza usine | |
| Dépréciation des stocks produits finis usine | |
| **TOTAL** | **307 608** |

### Dépréciation des créances

Les créances font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 1 649 616 euros. Par catégorie, les éléments significatifs sont :

| | Montant |
|---|---|
| Dépréciation des créances adhérents douteux | 1 495 973 |
| Dépréciation des créances clients douteux coop | 120 000 |
| Dépréciation des créances clients douteux usine | 33 643 |
| **TOTAL** | **1 649 616** |

## Capitaux propres

## Composition du capital social

Capital social d'un montant de 11 317 465,00 euros décomposé en 11 317 465 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

| | Nombre | Valeur nominale |
|---|---|---|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 11 508 406 | 1,00 |
| Titres émis pendant l'exercice | 85 871 | 1,00 |
| Titres remboursés pendant l'exercice | 276 812 | 1,00 |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 11 317 465 | 1,00 |

# Notes sur le bilan

## Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 03/12/2021.

| | Montant |
|---|---|
| Report à Nouveau de l'exercice précédent | 2 579 965 |
| Résultat de l'exercice précédent | -3 798 718 |
| Prélèvements sur les réserves | |
| **Total des origines** | **-1 218 753** |
| Affectations aux réserves | 155 625 |
| Distributions | 249 841 |
| Autres répartitions | |
| Report à Nouveau | -1 624 219 |
| **Total des affectations** | **-1 218 753** |

Les "dividendes" d'un montant de 249 841 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 249 841 euros, décidée lors de l'AGO du 3 décembre 2021, et versée ou capitalisée en janvier 2022.

# Notes sur le bilan

## Tableau de variation des capitaux propres

| | Solde au 01/07/2021 | Affectation des résultats | Augmentations | Diminutions | Solde au 30/06/2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| Capital | 11 508 406 | | 85 871 | 276 812 | 11 317 465 |
| Ecarts de réévaluation | 6 184 979 | | | | 6 184 979 |
| Réserve légale | 7 179 220 | 15 189 | 15 189 | | 7 194 409 |
| Réserves générales | 21 107 559 | 140 436 | 140 436 | 23 637 | 21 271 632 |
| Réserves réglementées | 1 646 269 | | | | 1 646 269 |
| Report à Nouveau | 2 579 965 | -1 624 219 | -1 624 219 | 2 579 965 | -1 624 219 |
| Résultat de l'exercice | -3 798 718 | 3 798 718 | 4 498 351 | -3 798 718 | 4 498 351 |
| Dividendes | | 249 841 | | | |
| Subvention d'investissement | 256 849 | | -57 562 | 7 380 | 191 907 |
| **Total Capitaux Propres** | **46 664 530** | **2 579 965** | **3 058 066** | **-910 924** | **50 680 793** |

## 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 | | 25 194 | | | 25 194 |
| Pensions et obligations similaires sur congés à payer | 867 911 | | 240 465 | | 627 445 |
| Autres provisions pour risques et charges | | 268 988 | | | 268 989 |
| **Total** | **867 911** | **294 182** | **240 465** | | **921 628** |
| **Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :** | | | | | |
| Exploitation | | 121 733 | 240 465 | | |
| Financières | | 268 989 | | | |

Parmi les "Autres provisions pour risques" : il s'agit d'une provision pour perte sur contrat liée à une perte latente sur le marché "gasole" au 30 juin 2022, d'un montant de 268 989 euros.

# Notes sur le bilan

## Dettes

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 151 951 748 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 | 36 219 829 | 36 219 829 | | |
| - à plus de 1 an à l'origine | 36 501 377 | 20 531 889 | 13 316 963 | 2 652 525 |
| Emprunts et dettes financières divers (*) (**) | 1 182 178 | 1 123 711 | 47 692 | 10 775 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 27 418 183 | 27 418 183 | | |
| Dettes fiscales et sociales | 6 065 445 | 6 065 445 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 1 632 223 | 1 632 223 | | |
| Autres dettes (**) | 42 297 815 | 42 297 815 | | |
| Produits constatés d'avance | 634 700 | 634 700 | | |
| **Total** | **151 951 748** | **135 923 793** | **13 364 655** | **2 663 300** |

| | |
|---|---|
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice | 22 799 999 |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice | 4 424 042 |
| (**) Dont envers les associés | 38 669 392 |

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 2022 :
* 4 407 061 euros en trésorerie positive (469 205 euros sur l'exercice antérieur) au poste "disponibilités" à l'actif du bilan
* 1 706 850 euros en trésorerie passive (1 272 763 euros sur l'exercice antérieur) au poste "autres dettes" au passif du bilan

## Charges à payer

| | Montant |
|---|---|
| FACTURES NON PARVENUES | 12 667 625 |
| FACTURES NON PARVENUS | 13 700 |
| INTER COURUS SUR EMPRUNTS | 14 879 |
| INTERETS COURUS A PAYER | 19 829 |
| PERSONNEL - CH A PAYER | 2 091 153 |
| ORGAN SOCIAUX - CH A PAYER | 650 363 |
| ETAT - CHARGES A PAYER | 511 095 |
| CHARGES A PAYER | 930 884 |
| **Total** | **16 899 528** |

# Notes sur le bilan

## Comptes de régularisation

## Charges constatées d'avance

| | Charges d'exploitation | Charges Financières | Charges Exceptionnelles |
|---|---|---|---|
| CHARGES CONSTAT D AVANCE | 10 117 548 | | |
| **Total** | **10 117 548** | | |

## Produits constatés d'avance

| | Produits d'exploitation | Produits Financiers | Produits Exceptionnels |
|---|---|---|---|
| PRODTS CONSTATES D AVANCE | 634 700 | | |
| **Total** | **634 700** | | |

# Notes sur le compte de résultat

## Chiffre d'affaires

## Répartition par secteur d'activité

| Secteur d'activité | 30/06/2022 |
|---|---|
| Activité Collecte | 179 573 904 |
| Activité Appro | 76 835 920 |
| Activité Industrielle | 185 269 626 |
| Activité Transport | 488 338 |
| **TOTAL** | **442 167 788** |

## Charges et produits d'exploitation et financiers

## Eléments imputables à un autre exercice

## Résultat financier

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|
| Produits financiers de participation | 46 178 | 6 397 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | 197 | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 918 872 | 872 890 |
| Reprises sur provisions et transferts de charge | | 668 121 |
| Différences positives de change | 5 654 | |
| **Total des produits financiers** | **970 901** | **1 547 409** |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | 268 989 | |
| Intérêts et charges assimilées | 2 057 438 | 1 544 391 |
| Différences négatives de change | 45 731 | |
| **Total des charges financières** | **2 372 157** | **1 544 391** |
| **Résultat financier** | **-1 401 256** | **3 018** |

# Notes sur le compte de résultat

## Transferts de charges d'exploitation et financières

| Nature | Exploitation | Financier |
|---|---|---|
| Transfert de charges d'exploitation | | |
| 791000 - TRANSFERT DE CHARGES | 1 898 | |
| 791100 - INDEMNISATION FORMATION CONTIN | 99 908 | |
| 791200 - INDEMNISATION FORMATION | 117 034 | |
| 791400 - TRANSFERT CH DE GESTION | 66 195 | |
| | 285 034 | |
| **Total** | **285 034** | |

## Charges et Produits exceptionnels

## Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 6 113 | 307 495 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 98 213 | 2 970 875 |
| Reprises sur provisions et transferts de charge | | |
| **Total des produits exceptionnels** | **104 326** | **3 278 370** |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 737 524 | 118 581 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 61 530 | 1 469 081 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | |
| **Total des charges exceptionnelles** | **799 054** | **1 587 662** |
| **Résultat exceptionnel** | **-694 727** | **1 690 708** |

# Notes sur le compte de résultat

Opérations de l'exercice

| | Charges | Produits |
|---|---|---|
| Pénalités sur marchés | 64 744 | |
| Pénalités, amendes fiscales et pénales | 9 146 | |
| Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice | 112 299 | |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 551 336 | |
| Valeurs comptables des éléments d'actif cédés | 61 530 | |
| Dédits et pénalités perçus sur achats et sur ventes | | 6 076 |
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion | | 37 |
| Produits des cessions d'éléments d'actif | | 90 833 |
| Subventions d'investissement virées au résultat | | 7 380 |
| **TOTAL** | **799 054** | **104 326** |

## Résultat et impôts sur les bénéfices

| | Montant |
|---|---|
| **Base de calcul de l'impôt** | |
| Taux Normal - 26,5 % | 1 018 264 |
| **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)

## Ventilation de l'impôt

| | Résultat avant Impôt | Impôt correspondant (*) | Résultat après Impôt |
|---|---|---|---|
| + Résultat courant | 6 081 738 | 269 840 | 5 811 898 |
| + Résultat exceptionnel | -694 727 | | -694 727 |
| - Participations des salariés | 618 820 | | 618 820 |
| **Résultat comptable** | **4 768 191** | **269 840** | **4 498 351** |

(*) comporte les crédits d'impôt
(montant repris de la colonne "Impôt correspondant")

# Annexe2 : Suivi des déficits fiscaux

| En euros | Stock déficits fiscaux 30/06/2021 | Augmentations | Diminutions | Stock déficits fiscaux 30/06/2022 |
|---|---|---|---|---|
| CENTRE OUEST CEREALES | 4 695 872 | | 786 821 | **3 909 051** |
| COC TRADE | 14 523 | | | **14 523** |
| CENTRE OUEST LOGISTIQUE | 100 266 | 8 584 | | **108 849** |
| CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES | 4 070 818 | | 3 036 528 | **1 034 290** |
| **TOTAL** | **8 881 479** | **8 584** | **3 823 349** | **5 066 714** |

# Annexe3 : Passage du RN social au RN consolidé

| Passage du résultat net social au résultat net consolidé (en euros) | | | |
|---|---|---|---|
| CENTRE OUEST CEREALES | Résultat net | | 800 053 |
| COC TRADE | Résultat net | | - |
| CENTRE OUEST LOGISTIQUE | Résultat net | | 2 560 |
| CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES | Résultat net | | 2 742 805 |
| | S/Total | | 3 545 418 |
| | Amortissement Goodwill | - | 3 770 |
| | Annulation du sur-amortissement s/cession interne | - | 23 637 |
| | Provision réglementée _ PPHP Coopérative | | 980 340 |
| | S/Total | | 952 933 |
| | TOTAL | | 4 498 351 |

# 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 2022 sont les suivants : Graines - 25 304 959 euros.

-

- Les charges et produits engagés au 30 juin 2022 pour la couverture de la récolte 2022 soit, une charge de 9 365 287 euros et un produit de 634 700 euros ont été inscrits respectivement en charges et produits constatés d'avance.

-

- Les engagements hors bilan liés à nos instruments financiers représentent un gain potentiel de +351 733 euros, sur des options : cf détail ci-après.

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

- - BLE TENDRE _ 270 lots (Achat) _ CALL : 164 190
- - BLE TENDRE _ 270 lots (Vente) _ CALL : -80 975
- - BLE TENDRE _ 30 lots (Achat) _ PUT : 2 985
- - BLE TENDRE _ 100 lots (Vente) _ PUT : -75 700
- - COLZA _ 79 lots (Vente) _ CALL : -68 059
- - COLZA _ 79 lots (Achat) _ PUT : 385 046
- - MAIS _ 45 lots (Vente) _ CALL : -2 013
- - MAIS _ 25 lots (Achat) _ PUT : 25 263
- - ORGE _ 10 lots (Achat) _ PUT : 995

-

-

- 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 2022 sont les suivants :

- - Graines = + 6 448 834 euros
- - Biodiesel = - 5 317 043 euros
- - Tourteaux = + 0 euro

-

- Il n'y a pas de charges et produits engagés au 30 juin 2022 pour la couverture 2021/2022, 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 : 179.38 personnes dont 4,69 apprentis.

| | Personnel salarié | Personnel mis à disposition |
|---|---|---|
| Cadres | 46 | |
| Employés | 133 | |
| **Total** | **179** | |

## Engagements financiers

## Engagements donnés

| | Montant en euros |
|---|---|
| Engagement de caution TOTAL cartes GR | 80 000 |
| Engagement sur les marchés financiers | |
| Engagement de caution Douanes | 290 000 |
| Caution COL sur prêt bancaire LCL (éch 07-2026) | 197 290 |
| Engagement de COC Trade. clause de retour à meilleure fortune | 7 618 910 |
| Autres engagements donnés | 8 186 200 |
| **Total** | **8 186 200** |

Dont concernant :

# 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 | 7 618 910 |
| Aval de l'ONIC sur le financement à CT des céréales pour 73 500 000 euros (*), dont moyens utilisés au 30 juin 2022 | 36 200 000 |
| Warrants consentis par les adhérents livreurs et transcrits dans les Tribunaux en garantie de leurs achats appros | 1 700 900 |
| Engagement du Crédit Agricole, en faveur des Douanes | 290 000 |
| Caution COC sur prêt bancaire LCL (éch 07-2026) | 197 290 |
| Engagements sur les marchés financiers | 351 733 |
| Autres engagements reçus | 46 438 833 |
| **Total** | **46 438 833** |

Dont concernant :

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 : 627 445 euros

Compte tenu des données de l'entreprise, des hypothèses actuarielles retenues, soit principalement un taux d'actualisation brut de 3,22 %, le total de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière évalué au 30/06/2022 s'élève à 627 445 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 | 15 382 659 | 13 593 109 | 13 473 427 | 11 508 406 | 11 317 465 |
| Nombre d'actions ordinaires | 15 382 659 | 13 593 109 | 13 473 427 | 11 508 406 | 11 317 465 |
| **Opérations et résultats :** | | | | | |
| Chiffre d'affaires (H.T.) | 250 204 786 | 271 515 509 | 295 566 322 | 299 825 266 | 442 167 788 |
| Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions | 7 780 905 | 11 167 511 | 9 546 724 | 518 973 | 11 396 833 |
| Impôts sur les bénéfices | 182 636 | 737 145 | 11 654 | | 269 840 |
| Participation des salariés | 396 785 | 564 033 | 617 637 | 445 308 | 618 820 |
| Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions | 1 753 626 | 4 224 922 | 2 691 325 | -3 798 718 | 4 498 351 |
| Résultat distribué | 332 569 | 341 230 | 447 697 | 1 034 315 | 219 675 |
| **Résultat par action** | | | | | |
| Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions | 0,47 | 0,73 | 0,66 | 0,01 | 0,93 |
| Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions | 0,11 | 0,31 | 0,20 | -0,33 | 0,40 |
| Dividende distribué | 0,02 | 0,03 | 0,03 | 0,09 | 0,02 |
| **Personnel** | | | | | |
| Effectif salariés | 154 | 154 | 167 | 175 | 179 |
| Montant de la masse salariale | 6 332 051 | 6 185 959 | 6 578 734 | 7 049 025 | 8 135 764 |
| Montant des sommes versées en avantages sociaux | 2 797 221 | 2 658 516 | 2 732 492 | 3 033 817 | 3 332 732 |

# RAPPORT DE GESTION

# GROUPE CENTRE OUEST CEREALES

* * * * *

# COMPTES CONSOLIDES

# EXERCICE CLOS AU 30 JUIN 2022

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

### La Coopérative

L'exercice 2021-2022 a été marqué par une récolte de très bon niveau. Elle s'élève à 637 000 tonnes, avec un retour de la part Blé dans les standards de la Coopérative.

C'est également une bonne campagne agrofourniture en termes de volume, et avec un assolement quasiment identique à celui de l'an passé, et une disponibilité des produits.

Cette campagne 2021-2022 a été également marquée par une très forte volatilité des cours, très soutenue sur le dernier tiers de la campagne avec l'émergence du conflit russo-ukrainien.

### L'usine

Le fonctionnement de l'usine est toujours souhaité optimal mais sur cet exercice, les circonstances de marché ont nécessité un ajustement des cadences de production.

En effet, l'épisode de grippe aviaire persistant sur la deuxième moitié de l'exercice a entrainé l'abattage d'une très grande partie des élevages de volaille, réduisant de manière drastique les demandes de tourteaux, nécessitant une réduction de production de l'usine.

Compte tenu des prix de colza qui ont fortement augmenté, en sus de l'explosion du coût de l'énergie (qui représente une augmentation de plus de 50%), le pilotage de la commercialisation a été particulièrement complexe, en raison de la variabilité très importante des différents éléments constitutifs de la marge à prendre en considération.

Le conflit armé en Ukraine depuis février 2022 a fini de déstabiliser complétement les marchés et les repères, avec une hausse continue des coûts d'énergie.

La combinaison de tous ces facteurs a eu un impact fort sur les résultats, qui malgré tous ces aléas restent positifs mais nécessitent la mise en œuvre de réflexions sur les enjeux qui attendent l'entreprise demain notamment en termes de gestion de la ressource eau, de consommations énergétiques.

Malgré ce contexte, l'entreprise continue son développement par une volonté toujours affichée de poursuivre les investissements comme la création d'une nouvelle cuverie pour l'usine mais aussi en accélérant la structuration et le développement de l'activité de commercialisation du coc100.

### Le transport

La société Centre Ouest Logistique, en exercice depuis 2016, poursuit ses activités dédiées à la Coopérative tout en recherchant une optimisation de ses flux mais avec le souci de conserver une flexibilité nécessaire pendant les périodes de moissons.

Le parc a été partiellement renouvelé et la quasi-intégralité des tracteurs routiers sont maintenant alimentés en B100, permettant de contribuer de manière forte à la réduction des gaz à effet de serre et en conséquence de participer à la préservation de notre environnement.

La situation financière de l'entreprise se maintient avec un équilibre qui est encore conservé sur cet exercice.

## L'activité collecte

La campagne 2021-2022 a été marquée par de bons rendements. En effet, les conditions climatiques plutôt favorables sur le territoire de la Coopérative ont permis une bonne expression des potentiels des différentes cultures. Les contrastes pluviométriques, affectant très négativement la récolte précédente, ont été cette fois-ci très bénéfiques. En conséquence, la moisson d'été s'affiche en forte progression alors que celle d'automne se stabilise notamment en raison de la baisse des surfaces des cultures de printemps.

Les collectes de blé tendre et d'orge retrouvent leur moyenne quinquennale. Elles s'affichent à 323 000 tonnes en blé tendre (+60 % par rapport à la récolte 2020) et 70 000 tonnes en orge (+5 % par rapport à la récolte 2020).

La qualité est globalement bonne : malgré des PS en retrait à près de 77 en moyenne mais une protéine très satisfaisante, à plus de 12 % en moyenne, la qualité meunière de la récolte Centre Ouest Céréales est conservée.

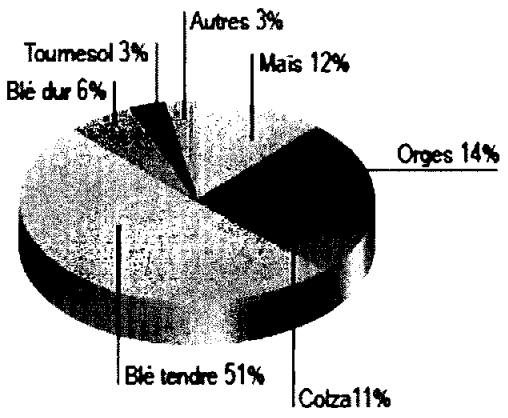
À noter : les fortes températures à l'approche des moissons confèrent à notre récolte des taux d'humidité historiquement bas. Les notes de panification sont plutôt bonnes dans l'ensemble et le développement de l'offre sans insecticide de stockage permet de séduire de nouveaux meuniers.

Les oléagineux voient leur proportion augmenter surtout en colza, en raison d'une augmentation des surfaces mais également grâce aux très bons rendements. Ainsi la récolte s'établit à 76 000 t, en progression de +30 %. En tournesol, la baisse de surface affecte la collecte qui atteint tout de même les 38 000 t. En maïs, malgré la baisse des surfaces, les bons rendements permettent de faire une très bonne collecte à 92 000 t, seconde plus forte collecte depuis ces cinq dernières années.

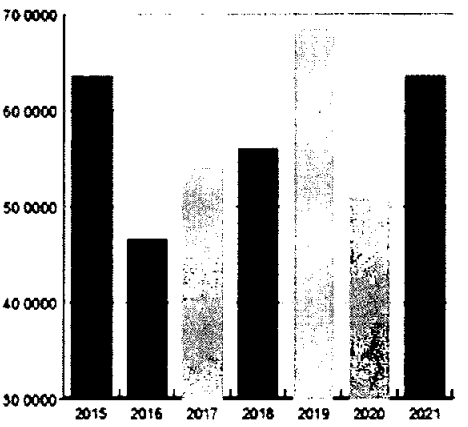
À noter que la part des cultures de diversifications (millet, sorgho blanc, féverole, pois, etc.) se maintient sur cette campagne.

Enfin, la récolte 2021 est également une bonne récolte pour les productions issues de l'agriculture biologique avec près de 10 000 t de collecte.

**RÉCOLTE 2021**
**(en volume)**




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



## Le marché

Après le retour de la volatilité sur la campagne 2020/2021, la campagne 2021/2022 a été marquée par tous les extrêmes.

En effet, les cours des différents produits ont été soutenus sur les deux premiers tiers de la campagne avant de bondir fortement sur le dernier tiers avec l'émergence du conflit russo-ukrainien.

Des records de prix ont été atteints sur certains produits avant une détente des cours à l'approche de la nouvelle campagne. Cette année atypique confirme tout de même le maintien de la volatilité sur nos marchés.

On peut penser que cette volatilité demeurera tant que le contexte géopolitique restera incertain.

## L'activité approvisionnement

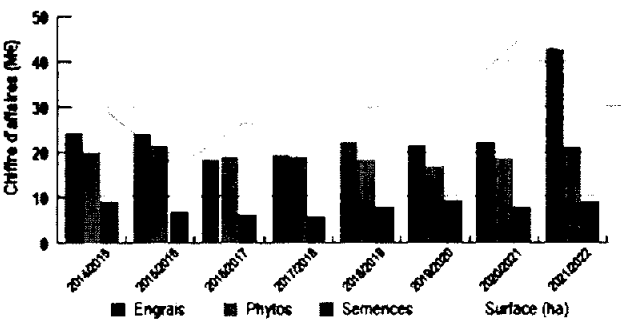
Pour la campagne 2021/2022, l'assolement Centre Ouest Céréales est très proche de celui de la campagne dernière et de notre assolement classique, avec 76 % de cultures d'automne et 24 % de cultures de printemps.

Les conditions d'implantation à l'automne étaient très favorables avec des semis qui se sont étalés d'octobre à décembre. L'activité semences certifiées de céréales à paille est marquée par une hausse significative des volumes vendus en mélanges de blé tendre meunier qui représente plus de 60 % de nos ventes de semences de blé. Les semences d'orge ont également connu une belle dynamique avec le lancement de la nouvelle solution de traitement de semences Systiva qui remplace le premier traitement fongicide foliaire.

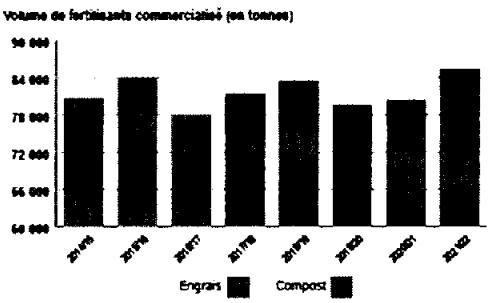
On constate également la progression des ventes de semences de tournesol au détriment du maïs, pour des raisons climatiques. La fin de l'hiver et le printemps très secs ont incité nombre d'adhérents à privilégier le tournesol, les réserves en eau du sol étant réduites.

Mais surtout, la campagne est marquée par l'envolée du prix des engrais azotés à partir de février. Le contexte géopolitique a engendré une forte volatilité du prix des matières premières nécessaires à leur fabrication (gaz, ammoniac) et des disponibilités très tendues ; le tout exacerbé par une parité euros/dollar défavorable. Par conséquent, des arbitrages ont été faits pour les derniers apports d'azote sur blé, d'autant plus que les conditions étaient très séchantes.

**ACTIVITÉ APPRO ET ÉVOLUTION DES SURFACES**




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



## L'activité industrielle

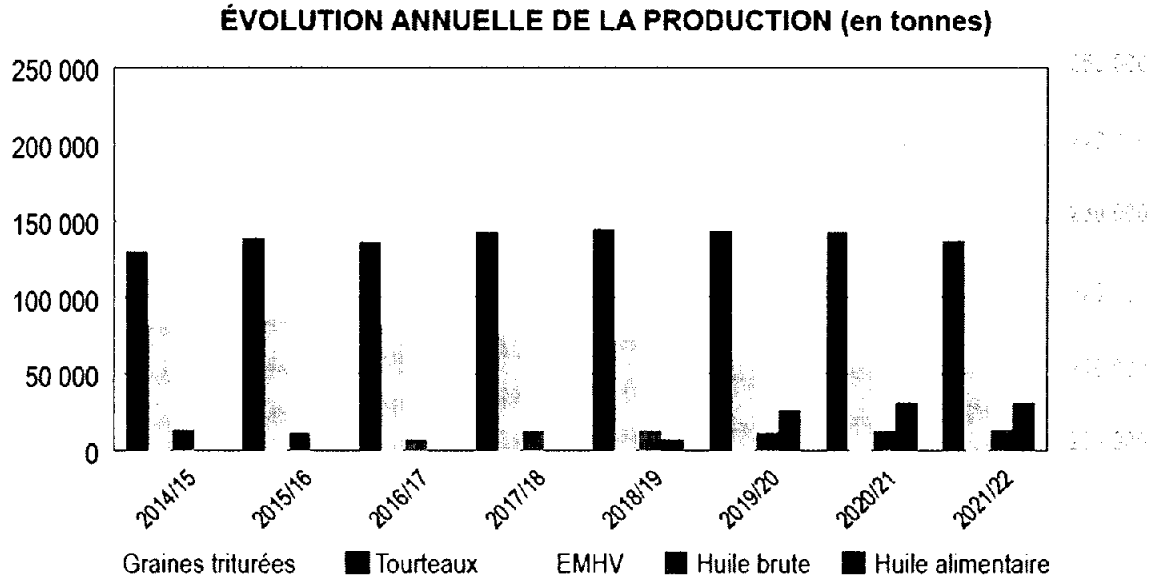
Notre outil industriel performe une nouvelle fois pour cet exercice 2021/2022, toujours au maximum de ses capacités de trituration sur les dix premiers mois de l'exercice.

Cette fin d'exercice a été marquée par une forte baisse de la commercialisation de nos tourteaux en raison des épisodes de grippe aviaire et de leur impact sur les consommations des mois de mai et juin 2022 ; cette situation nous a contraints à réduire notre trituration à 80 % de sa cadence nominale.

Avec 236 752 tonnes de graines de colza, ce quinzième exercice nous permet de dépasser ainsi le cap des 3 400 000 tonnes de graines triturées, avec précisément 3 413 695 tonnes.

Ce nouvel exercice confirme la stabilisation de la production de notre unité de raffinage alimentaire, qui fonctionne désormais à plein régime, avec 31 111 tonnes d'huile alimentaire produites au 30 juin 2022. La flexibilisation de notre outil industriel reste donc assurément une réussite.

Notre production d'EMHV s'est légèrement infléchie de 8 %, s'établissant à hauteur de 50 809 tonnes, et nous avons poursuivi notre travail à façon, avec le semi-raffinage d'huile technique à haute valeur ajoutée.




## L'activité COC 100

La campagne 2021/2022 marque la première année de développement du coc100. Le coc100 est notre marque commerciale protégée du biocarburant B100 : il est produit à partir de graines de colza issues des exploitations agricoles locales. Le coc100 est destiné aux flottes captives des professionnels notamment celles des transporteurs ou des collectivités territoriales.

Les faits marquants sont :
- Le B100 a obtenu la vignette Crit'Air 1, permettant aux véhicules B100 exclusifs d'avoir un accès privilégié aux zones à faibles émissions (ZFE) pour les années à venir.
- Le nombre de clients progresse considérablement : à ce jour, plus de 300 camions roulent avec notre coc100.

Nous poursuivons le développement commercial de notre biocarburant en élargissant notre distribution au niveau national.

## L'activité transport

Notre filiale COL, qui assure la logistique et le transport pour le Groupe, poursuit ses objectifs : elle optimise les transports vers les sites portuaires ou industriels au service de la Coopérative et développe l'affrètement pour tiers. Elle réduit ainsi les retours à vide, ce qui accroît sa part dans le chiffre d'affaires (11 %). L'ensemble de la flotte de camion a terminé sa transition écologique : elle n'utilise désormais que notre coc100.

## Les richesses humaines

C'est la force commune de 178 hommes et femmes (effectif au 30 juin 2022) qui a permis au groupe coopératif de traverser avec engagement et motivation les événements de l'exercice 2021/2022, encore vivement marqué par la Covid-19.

Soucieuse d'accompagner les techniciens commerciaux à relever les défis bouleversant leur métier (séparation du conseil et de la vente, renouvellement générationnel), la Coopérative a engagé une action de formation au changement, destinée à mieux identifier les nouveaux besoins des adhérents et y répondre. Comme chaque année, les formations sont axées sur l'amélioration des compétences des collaborateurs avec la volonté de répondre de façon toujours plus précise aux normes qualitatives de nos clients (conservation du grain, groupes froids, sécurité...).

L'exercice 2021/2022 renouvelle la difficulté grandissante à recruter sur tout type de poste avec pour conséquence d'allonger de manière déraisonnable les délais de recrutement. Pour parer à cette situation, une des solutions a été d'améliorer l'attractivité du Groupe en impulsant une stratégie de communication numérique dynamique (linkedIn).

C'est dans ce contexte général que tous les collaborateurs se préparent à relever les défis de demain, en réalisant les ambitions du Conseil d'Administration traduites dans le plan stratégique, qui deviendra le projet d'entreprise de ces hommes et ces femmes qui chaque jour apportent leurs talents pour porter toujours plus haut et plus loin les couleurs du Groupe Centre Ouest Céréales.

## 2. LES RÉSULTATS CONSOLIDES DU GROUPE

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

Au total notre chiffre d'affaires s'établit à plus de 442.2 millions d'euros, soit +47% par rapport à l'exercice précédent :

| En M€ | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|
| Produits Du Sol | 179,6 | 109,6 |
| Huiles & Tourteaux | 95,5 | 73,3 |
| Estérification | 79,0 | 58,8 |
| Appros | 76,8 | 53,6 |
| Transport | 0,5 | 0,3 |
| Autres | 10,8 | 4,2 |
| **TOTAL CA BRUT HT** | **442,2** | **299,8** |

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

Les comptes de l'exercice 2021/2022 font apparaître un résultat net comptable bénéficiaire de 4.5 millions d'euros.

| En M€ | 30/06/2022 | 30/06/2021 | V° |
|---|---|---|---|
| **Chiffre d'Affaires** | **442,17** | **299,88** | **142,3** |
| **Marge Brute** | **32,31** | **17,62** | **14,7** |
| **Valeur Ajoutée** | **25,64** | **10,61** | **15,0** |
| Subventions d'exploitation | 0,05 | 0,05 | |
| Impôts & taxes | -1,50 | -0,86 | |
| Charges de personnel | -11,47 | -10,08 | |
| **Excédent Brut d'Exploitation** | **12,73** | **-0,29** | **13,0** |
| Autres produits, Reprise amortissements | 2,56 | 1,31 | |
| Autres Charges | -1,53 | -0,99 | |
| Dotations amortissements & provisions | -6,27 | -5,08 | |
| **Résultat d'exploitation** | **7,48** | **-5,05** | **12,5** |
| Résultat financier | -1,40 | 0,00 | |
| Résultat exceptionnel | -0,69 | 1,69 | |
| Intéressement & Participation | -0,62 | -0,45 | |
| Impôts sur les Sociétés | -0,27 | 0,00 | |
| **Résultat Net** | **4,50** | **-3,80** | **8,3** |

### Le Bilan

Avec des fonds propres qui progressent de + 4,1 millions d'euros pour s'établir à 51,6 millions d'euros, un fonds de roulement de plus de 34,8 millions d'euros, la structure financière du Groupe Centre Ouest Céréales demeure toujours aussi saine et solide.

| En M€ | 30/06/2022 | 30/06/2021 | | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| ACTIF IMMOBILISE (*) | 54,5 | 45,1 | FONDS PROPRES | 46,2 | 50,5 |
| | | | Résultat net | 4,5 | -3,8 |
| FONDS DE ROULEMENT | 34,8 | 21,7 | PROVISIONS | 0,9 | 0,9 |
| STOCKS | 41,6 | 28,3 | DETTES MOYEN TERME (**) | 37,7 | 19,3 |
| CREANCES COURT TERME | 107,4 | 71,9 | DETTES COURT TERME | 114,3 | 78,5 |
| TOTAL ACTIF | 203,6 | 145,3 | TOTAL PASSIF | 203,6 | 145,3 |

(*) Dont 8,1M€ d'investissements nets sur la période, hors immo financières
(*) Dont +5,6M€ de déposits (**) Dont +16,3M€ PGE

## 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, afin de réduire nos charges et optimiser les périodes de ventilation.

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 a engagé de dépenses en matière de recherche et développement via une de ses filiales, Lyster.

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.

L'évolution de la guerre en Ukraine est observée de manière renforcée compte tenu des aléas qu'elle fait peser sur les activités de l'entreprise notamment dans son activité de production d'huile brute et son activité de production de biodiésel. Toutefois, compte tenu des choix de diversification qui ont été réalisés par le passé et de la volonté d'aller chercher la valeur où elle se trouve, l'entreprise poursuit ces réflexions de développement. Le rapprochement avec les consommateurs, qui nécessite d'assurer une qualité de produits très réglementée, c'est un objectif visé d'autant que l'usine bénéficie d'avantages non négligeables liés à un circuit court, non OGM et maitrisé par un groupe coopératif.

Centre Ouest Logistique reste centré sur le transport de produits agricoles.

## 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 Centre Ouest Céréales 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.

Centre Ouest Céréales communique sur l'intérêt des couverts végétaux pour limiter le lessivage de l'azote, de même, Centre Ouest Céréales 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.

Centre Ouest Céréales a également réalisé sa cinquième 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

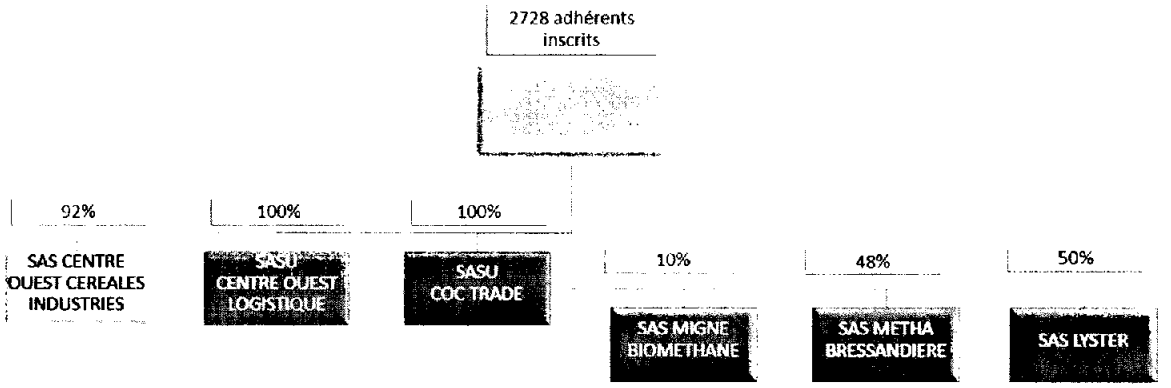
Le Groupe Centre Ouest Céréales est composé de la maison mère, la Coopérative Centre Ouest Céréales, et de ses 3 filiales : Centre Ouest Céréales Industries, Centre Ouest Logistique, et COC Trade.

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 à nouveau | -14 524 | 235 554 | -2 823 498 | -16 946 | -287 953 | 0 |
| 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 | 36 571 | -689 081 | 35 223 585 | 155 816 | 88 080 | 374 |
| Résultat du dernier exercice clos | 0 | 2 560 | 2 742 805 | 171 400 | 236 516 | 11 323 |
| 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 € | 2017/2018 | 2018/2019 | 2019/2020 | 2020/2021 | 2021/2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Capital en fin d'exercice** | **15 382 659** | **13 593 109** | **13 473 427** | **11 508 406** | **11 317 465** |
| Capital social | 15 382 659 | 13 593 109 | 13 473 427 | 11 508 406 | 11 317 465 |
| Nombre d'actions | 15 382 659 | 13 593 109 | 13 473 427 | 11 508 406 | 11 317 465 |
| **Opérations et résultats :** | | | | | |
| Chiffre d'affaires (H.T.) | 250 204 786 | 271 515 509 | 295 566 322 | 299 825 266 | 442 167 788 |
| Résultat avant impôt, participation, dot aux amort et prov | 7 780 905 | 11 167 511 | 9 546 724 | 518 973 | 11 396 833 |
| Impôts sur les bénéfices | 182 636 | 737 145 | 11 654 | 0 | 269 840 |
| Participation des salariés | 396 785 | 564 033 | 617 637 | 445 308 | 618 820 |
| Résultat après impôts, participation, dot aux amort et prov | 1 753 626 | 4 224 922 | 2 691 325 | -3 798 718 | 4 498 351 |
| Résultat distribué | 332 569 | 341 230 | 447 697 | 1 034 315 | 219 675 |
| **Résultat par action** | | | | | |
| Résultat avant impôt, participation, dot aux amort et prov | 0,51 | 0,82 | 0,71 | 0,05 | 1,01 |
| Résultat après impôts, participation, dot aux amort et prov | 0,11 | 0,31 | 0,20 | - 0,33 | 0,40 |
| Dividende distribué | 0,02 | 0,03 | 0,03 | 0,09 | 0,02 |
| **Personnel** | | | | | |
| Effectif salariés | 154 | 154 | 167 | 175 | 179 |
| Montant de la masse salariale | 6 332 051 | 6 185 959 | 6 578 734 | 7 049 025 | 8 135 764 |
| Montant des sommes versées en avantages sociaux | 2 797 221 | 2 658 516 | 2 732 492 | 3 033 817 | 3 332 732 |

DocuSign Envelope ID: 6056DE35-F7D8-4685-9857-DBBDB891EB31

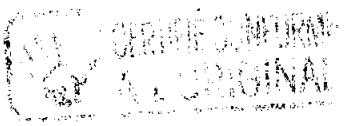
MAZARS

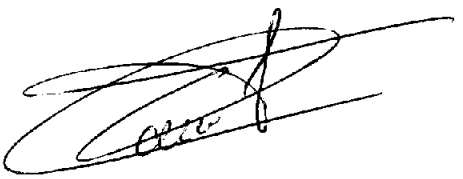
SORECO

# CENTRE OUEST CEREALES

## Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 juin 2022





MAZARS

SORECO

DocuSign Envelope ID: 6056DE35-F7D8-4685-9857-DBBDB891EB31

**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 2022

Aux Adhérents,

# Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société CENTRE OUEST CEREALES relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2022, 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 2021 à la date d'émission de notre rapport.

DocuSign Envelope ID: 6056DE35-F7D8-4685-9857-DBBDB891EB31

## Justification des appréciations

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

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

## 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 des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

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

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

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

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

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

DocuSign Envelope ID: 6056DE35-F7D8-4685-9857-DBBDB891EB31

# 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 ;

DocuSign Envelope ID: 6056DE35-F7D8-4685-9857-DBBDB891EB31

- 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.

Les Commissaires aux comptes

MAZARS

Bordeaux, le 22 novembre 2022

DocuSigned by:
David Couturier
4EE312DD73B34BF...

David COUTURIER

Associé

SORECO

Saint-Avertin, le 22 novembre 2022

Xavier AURIAULT

Associé

# Bilan actif

| | Brut | Amortissement Dépréciations | Net 30/06/2022 | Net 30/06/2021 |
|---|---|---|---|---|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| **ACTIF IMMOBILISE** | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de recherche et de développement | | | | |
| Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires | 615 284 | 516 652 | 98 632 | 103 607 |
| Fonds commercial (1) | 408 927 | 4 140 | 404 787 | 405 477 |
| Autres immobilisations incorporelles | 37 697 | 24 189 | 13 508 | 17 278 |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | 18 061 663 | 8 838 387 | 9 223 276 | 9 098 490 |
| Constructions | 74 283 098 | 54 469 541 | 19 813 557 | 19 573 113 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 43 765 706 | 38 334 711 | 5 430 995 | 5 552 093 |
| Autres immobilisations corporelles | 6 408 700 | 3 765 031 | 2 643 669 | 2 182 236 |
| Immobilisations corporelles en cours | 4 594 047 | | 4 594 047 | 1 232 021 |
| Avances et acomptes | 622 502 | | 622 502 | 1 000 429 |
| **Immobilisations financières (2)** | | | | |
| Participations (mise en équivalence) | 388 119 | | 388 119 | 262 281 |
| Autres participations | 314 064 | 50 952 | 263 112 | 278 337 |
| Créances rattachées aux participations | 112 714 | | 112 714 | 105 126 |
| Autres titres immobilisés | 71 610 | | 71 610 | 71 834 |
| Prêts | 83 505 | | 83 505 | 148 877 |
| Autres immobilisations financières | 10 758 192 | | 10 758 192 | 5 024 446 |
| **TOTAL ACTIF IMMOBILISE** | **160 525 828** | **106 003 603** | **54 522 225** | **45 055 645** |
| **ACTIF CIRCULANT** | | | | |
| **Stocks et en-cours** | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | 24 141 824 | | 24 141 824 | 17 453 010 |
| En-cours de production (biens et services) | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | 7 841 678 | | 7 841 678 | 2 680 972 |
| Marchandises | 9 913 530 | 307 608 | 9 605 922 | 8 137 973 |
| **Avances et acomptes versés sur commandes** | | | | |
| **Créances (3)** | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 35 320 720 | 153 643 | 35 167 077 | 26 974 051 |
| Autres créances | 36 899 217 | 1 495 973 | 35 403 244 | 31 911 553 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| **Divers** | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Disponibilités | 26 754 651 | | 26 754 651 | 9 746 132 |
| Charges constatées d'avance (3) | 10 117 548 | | 10 117 548 | 3 291 852 |
| **TOTAL ACTIF CIRCULANT** | **150 989 168** | **1 957 224** | **149 031 944** | **100 195 544** |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecarts de conversion actif | | | | |
| **TOTAL GENERAL** | **311 514 997** | **107 960 828** | **203 554 169** | **145 251 188** |
| (1) Dont droit au bail | | | 402 027 | 402 027 |
| (2) Dont à moins d'un an (brut) | | | 10 453 097 | 4 803 732 |
| (3) Dont à plus d'un an (brut) | | | 287 221 | 301 860 |

# Bilan passif

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|
| **CAPITAUX PROPRES** | | |
| Capital | 11 317 465 | 11 508 406 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | | |
| Ecart de réévaluation | 6 184 979 | 6 184 979 |
| Réserve légale | 7 194 409 | 7 179 220 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | 473 022 | 473 022 |
| Réserves réglementées | 1 646 269 | 1 646 269 |
| Autres réserves | 20 798 610 | 20 634 537 |
| Report à nouveau | -1 624 219 | 2 579 965 |
| **RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)** | **4 498 351** | **-3 798 718** |
| Subventions d'investissement | 191 907 | 256 849 |
| Provisions réglementées | | |
| **TOTAL CAPITAUX PROPRES** | **50 680 793** | **46 664 530** |
| **AUTRES FONDS PROPRES** | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| **TOTAL AUTRES FONDS PROPRES** | | |
| **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES** | | |
| Provisions pour risques | 294 183 | |
| Provisions pour charges | 627 445 | 867 911 |
| **TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES** | **921 628** | **867 911** |
| **DETTES (1)** | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | 72 721 205 | 32 830 880 |
| Emprunts et dettes financières diverses (3) | 39 851 570 | 34 089 254 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 27 418 183 | 21 915 557 |
| Dettes fiscales et sociales | 6 065 445 | 4 221 156 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 1 632 223 | 1 559 229 |
| Autres dettes | 3 628 422 | 1 981 234 |
| Produits constatés d'avance | 634 700 | 1 121 438 |
| **TOTAL DETTES** | **151 951 748** | **97 718 748** |
| Ecarts de conversion passif | | |
| **TOTAL GENERAL** | **203 554 169** | **145 251 188** |

| | | |
|---|---|---|
| (1) Dont à plus d'un an (a) | 16 027 955 | 13 713 676 |
| (1) Dont à moins d'un an (a) | 135 923 793 | 84 005 072 |
| (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque | 36 219 829 | 14 701 561 |
| (3) Dont emprunts participatifs | | |

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

# Compte de résultat

| | France | Exportations et livraisons intracom. | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|---|---|
| **Produits d'exploitation (1)** | | | | |
| Ventes de marchandises | 74 037 417 | | 74 037 417 | 50 848 096 |
| Production vendue (biens) | 218 787 587 | 129 528 919 | 348 316 506 | 239 759 920 |
| Production vendue (services) | 19 813 865 | | 19 813 865 | 9 217 251 |
| **Chiffre d'affaires net** | **312 638 869** | **129 528 919** | **442 167 788** | **299 825 266** |
| Production stockée | | | 5 160 706 | -6 695 010 |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | 54 794 | 51 648 |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 816 120 | 673 110 |
| Autres produits | | | 1 740 509 | 636 370 |
| **Total produits d'exploitation (I)** | | | **449 939 917** | **294 491 384** |
| **Charges d'exploitation (2)** | | | | |
| Achats de marchandises | | | 63 297 317 | 38 257 081 |
| Variations de stock | | | -1 774 597 | 10 033 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | 341 874 152 | 220 807 030 |
| Variations de stock | | | -6 688 814 | 958 722 |
| Autres achats et charges externes (a) | | | 24 977 354 | 22 491 545 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 1 497 631 | 863 229 |
| Salaires et traitements | | | 8 135 764 | 7 049 025 |
| Charges sociales | | | 3 332 732 | 3 033 817 |
| Dotations aux amortissements et dépréciations : | | | | |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 5 205 957 | 4 833 572 |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 1 040 770 | 180 134 |
| - Pour risques et charges : dotations aux provisions | | | 25 194 | 66 792 |
| Autres charges | | | 1 533 465 | 987 539 |
| **Total charges d'exploitation (II)** | | | **442 456 923** | **299 538 520** |
| **RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)** | | | **7 482 994** | **-5 047 136** |
| **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) | | | 46 178 | 6 397 |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) | | | 197 | |
| Autres intérêts et produits assimilés (3) | | | 918 872 | 872 890 |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | | | | 668 121 |
| Différences positives de change | | | 5 654 | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| **Total produits financiers (V)** | | | **970 901** | **1 547 409** |
| **Charges financières** | | | | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | | 268 989 | |
| Intérêts et charges assimilées (4) | | | 2 057 438 | 1 544 391 |
| Différences négatives de change | | | 45 731 | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| **Total charges financières (VI)** | | | **2 372 157** | **1 544 391** |
| **RESULTAT FINANCIER (V-VI)** | | | **-1 401 256** | **3 018** |
| **RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)** | | | **6 081 738** | **-5 044 118** |

# Compte de résultat (suite)

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|
| **Produits exceptionnels** | | |
| Sur opérations de gestion | 6 113 | 307 495 |
| Sur opérations en capital | 98 213 | 2 970 875 |
| Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges | | |
| **Total produits exceptionnels (VII)** | **104 326** | **3 278 370** |
| **Charges exceptionnelles** | | |
| Sur opérations de gestion | 737 524 | 118 581 |
| Sur opérations en capital | 61 530 | 1 469 081 |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | |
| **Total charges exceptionnelles (VIII)** | **799 054** | **1 587 662** |
| **RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)** | **-694 727** | **1 690 708** |
| Participation des salariés aux résultats (IX) | 618 820 | 445 308 |
| Impôts sur les bénéfices (X) | 269 840 | |
| **Total des produits (I+III+V+VII)** | **451 015 144** | **299 317 162** |
| **Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)** | **446 516 793** | **303 115 880** |
| **BENEFICE OU PERTE** | **4 498 351** | **-3 798 718** |

(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
(3) Dont produits concernant les entites liées
(4) Dont intérêts concernant les entités liées

DocuSign Envelope ID: 6056DE35-F7D8-4685-9857-DBBDB891EB31

# ETATS FINANCIERS 2022

**Période du 01/07/2021 au 30/06/2022**

Annexe

# Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : GROUPE COC _ COMPTES CONSOLIDES

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2022, dont le total est de 203 554 169 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 4 498 351 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2021 au 30/06/2022.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 03/11/2022 par le Conseil d'Administration de la Coopérative.

## Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 30/06/2022 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

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

REGLES ET METHODES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés du Groupe CENTRE OUEST CEREALES sont établis conformément aux règles en vigueur en France, en particulier au règlement ANC n° 2020-01.

La consolidation est réalisée à partir des comptes des sociétés du Groupe arrêtés au 30 juin 2022.

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

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

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

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

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

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

# Règles et méthodes comptables

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

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

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

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

## Immobilisations corporelles et incorporelles

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

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

### Amortissements

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

* Concessions, logiciels et brevets : 1 à 5 ans
* Fonds commercial : 10 ans
* Terrains et aménagements : non amorti
* Constructions : 5 à 20 ans
* Installations techniques : 2 à 15 ans
* Matériel et outillage industriels : 2 à 15 ans
* Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 à 10 ans
* Matériel de transport : 3 à 10 ans
* Matériel de bureau : 3 à 10 ans
* Matériel informatique : 3 à 5 ans
* Mobilier : 10 ans

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

## Fonds commercial

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

# Règles et méthodes comptables

## Stocks

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

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

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

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

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

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

## Créances

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

## Provisions

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

## Frais d'émission des emprunts

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

## Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont étalées sur plusieurs exercices.

## Produits et charges exceptionnels

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

# Règles et méthodes comptables

## Engagement de retraite

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

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 : 3,22 %
- Taux de croissance des salaires : 1,6 %
- 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 3,22 %, le total de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière évalué au 30/06/2022 s'élève à 627 445 euros.

# Faits caractéristiques

## Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

L'invasion de l'Ukraine par la Russie, le 24 février 2022, a impacté les comptes de la société à plusieurs niveaux :
- augmentation significative des approvisionnements (notamment les engrais, les achats extérieurs de graine de colza, les utilités, ...)
- augmentation significative du coût de l'énergie
- quelques difficultés de disponibilités de produits
- volatilité des marchés "céréales", "gasole" et "graines de colza" ayant un impact trésorerie avec des appels de marge plus importants (matif)
- augmentation du Besoin en Fond de Roulement

Néanmoins, les capacités financières du Groupe ont été suffisantes pour absorber ces tensions.

Les impacts financiers liés à cet évènement ont été évalués et comptabilisés dans les comptes arrêtés au 30 juin 2022.
La continuité d'activité n'est pas remise en cause.

## Autres éléments significatifs

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

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

Les sociétés non intégrées dans le périmètre de consolidation :
Dans le cadre de son développement, CENTRE OUEST CEREALES a réalisé un investissement dans deux sociétés de méthanisation, dénommées SAS METHA BRESSANDIERE et SAS MIGNE BIOMETHANE, 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 : 73 005 euros
* Honoraire des autres services : 0 euros

INFORMATION SUR LES EVENEMENTS POST-CLOTURE
Néant

# Annexe1 : Définition du périmètre de consolidation

| | COC TRADE | CENTRE OUEST LOGISTIQUE | CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES | METHA BRESSANDIERE | MIGNE BIOMETHANE | LYSTER |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Capital social | 50 000 | 25 800 | 17 900 000 | 350 000 | 881 500 | 10 000 |
| Réserves et report à nouveau | -14 524 | 235 554 | -2 823 498 | -16 946 | -287 953 | 0 |
| 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 | 36 571 | -689 081 | 35 223 585 | 155 816 | 88 080 | 374 |
| Résultat du dernier exercice clos | 0 | 2 560 | 2 742 805 | 171 400 | 236 516 | 11 323 |
| 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 | 835 301 | 26 603 | 208 922 | 652 981 |
| **Immobilisations incorporelles** | **1 244 228** | **26 603** | **208 922** | **1 061 908** |
| - Terrains | 16 988 783 | 1 072 880 | | 18 061 663 |
| - Constructions sur sol propre | 71 204 057 | 2 837 576 | 21 260 | 74 020 374 |
| - Constructions sur sol d'autrui | 248 667 | 14 057 | | 262 724 |
| - Installations générales, agencements et | | | | |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels | 42 762 502 | 1 074 057 | 70 853 | 43 765 706 |
| - Installations générales, agencements aménagements divers | 37 253 | | | 37 253 |
| - Matériel de transport | 5 318 000 | 824 317 | 415 344 | 5 726 973 |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier | 708 825 | 55 259 | 119 611 | 644 474 |
| - Immobilisations corporelles en cours | 1 232 021 | 3 565 948 | 203 923 | 4 594 047 |
| - Avances et acomptes | 1 000 429 | 133 599 | 511 526 | 622 502 |
| **Immobilisations corporelles** | **139 500 537** | **9 577 693** | **1 342 517** | **147 735 716** |
| - Participations évaluées par mise en équivalence | 262 281 | 125 838 | | 388 119 |
| - Autres participations | 419 190 | 7 588 | | 426 778 |
| - Autres titres immobilisés | 71 834 | 15 000 | 15 224 | 71 610 |
| - Prêts et autres immobilisations financières | 5 173 322 | 10 473 489 | 4 805 114 | 10 841 697 |
| **Immobilisations financières** | **5 941 853** | **10 621 915** | **4 820 338** | **11 728 204** |
| **ACTIF IMMOBILISE** | **146 686 617** | **20 226 211** | **6 371 777** | **160 525 828** |

# Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

| | Immobilisations incorporelles | Immobilisations corporelles | Immobilisations financières | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Ventilation des augmentations** | | | | |
| Acquisitions | 26 603 | 9 577 693 | 10 621 915 | 20 226 211 |
| **Augmentations de l'exercice** | **26 603** | **9 577 693** | **10 621 915** | **20 226 211** |
| **Ventilation des diminutions** | | | | |
| Virements de poste à poste | | 854 672 | | 854 672 |
| Cessions | 208 922 | 487 845 | 4 820 338 | 5 517 105 |
| **Diminutions de l'exercice** | **208 922** | **1 342 517** | **4 820 338** | **6 371 777** |

## 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

| | 30/06/2022 |
|---|---|
| Éléments achetés | 6 900 |
| **Total** | **6 900** |

# 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 132 986 euros
- Acquisition de nouvelle participation pour 15 440 euros
- Nouveaux prêts au personnel pour 3 050 euros
- Augmentation des cautions emprunts pour 100 000 euros
- Nouveaux déposits pour 10 370 439 euros

Détail des cessions des immobilisations financières :
- Remboursement des prêts des associés coopérateurs pour 64 803 euros
- Remboursement prêts au personnel pour 3 619 euros
- Remboursement déposits pour 4 736 692 euros

## Amortissements des immobilisations

| | Au début de l'exercice | Augmentation | Diminutions | A la fin de l'exercice |
|---|---|---|---|---|
| - Fonds commercial | 3 450 | 690 | | 4 140 |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles | 714 416 | 35 348 | 208 922 | 540 841 |
| **Immobilisations incorporelles** | **717 866** | **36 038** | **208 922** | **544 981** |
| - Terrains | 7 890 293 | 948 094 | | 8 838 387 |
| - Constructions sur sol propre | 51 865 738 | 2 591 321 | 21 260 | 54 435 799 |
| - Constructions sur sol d'autrui | 13 874 | 19 868 | | 33 742 |
| - Installations générales, agencements et | | | | |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels | 37 210 409 | 1 195 124 | 70 823 | 38 334 711 |
| - Installations générales, agencements aménagements divers | 2 549 | 5 322 | | 7 871 |
| - Matériel de transport | 3 320 300 | 361 092 | 412 874 | 3 268 518 |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier | 558 992 | 49 099 | 119 449 | 488 642 |
| **Immobilisations corporelles** | **100 862 155** | **5 169 920** | **624 406** | **105 407 670** |
| **ACTIF IMMOBILISE** | **101 580 020** | **5 205 958** | **833 328** | **105 952 651** |

# Notes sur le bilan

Les opérations s'analysent comme suit :

| | Immobilisations Incorporelles | Immobilisations Corporelles | Total |
|---|---|---|---|
| **Ventilation des dotations** | | | |
| Eléments amortis selon mode linéaire | | 5 169 920 | 5 169 920 |
| **Dotations de l'exercice** | **36 038** | **5 169 920** | **5 205 958** |
| **Ventilation des diminutions** | | | |
| Eléments cédés | 208 922 | 624 406 | 833 328 |
| **Diminutions de l'exercice** | **208 922** | **624 406** | **624 406** |

## 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 | 9 913 530 | 8 138 932 | 1 774 597 | |
| **Approvisionnements** | | | | |
| Matières premières | 21 837 020 | 15 334 232 | 6 502 788 | |
| Autres approvisionnements | 2 304 804 | 2 118 778 | 186 026 | |
| **Total I** | **34 055 354** | **25 591 942** | **8 463 412** | |
| **Production** | | | | |
| Autres | 7 841 678 | 2 680 972 | 5 160 706 | |
| **Total II** | **7 841 678** | **2 680 972** | **5 160 706** | |
| **Production en cours** | | | | |
| **Production stockée** | | | **5 160 706** | |

* 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 93 291 896 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 | 112 714 | | 112 714 |
| Prêts | 83 505 | 82 658 | 846 |
| Autres | 10 758 192 | 10 370 439 | 387 753 |
| **Créances de l'actif circulant :** | | | |
| Créances Clients et Comptes rattachés | 35 320 720 | 35 320 720 | |
| Autres | 36 899 217 | 36 611 996 | 287 221 |
| Charges constatées d'avance | 10 117 548 | 10 117 548 | |
| **Total** | **93 291 896** | **92 503 361** | **788 534** |
| Prêts accordés en cours d'exercice | 3 050 | | |
| Prêts récupérés en cours d'exercice | 68 422 | | |

## Produits à recevoir

| | Montant |
|---|---|
| CLIENTS FACTURES A ETABLIR | 1 379 040 |
| AVOIRS A REC/FACT A ETABLIR | 2 055 751 |
| ETAT - PRODUITS A RECEVOIR | 4 039 |
| PRODUITS A RECEVOIR | 92 506 |
| **Total** | **3 531 336** |

# Notes sur le bilan

## Dépréciation des actifs

### Dépréciation des stocks

Les stocks font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 307 608 euros. Par catégorie, les éléments significatifs sont :

| | Montant |
|---|---|
| Dépréciation des stocks engrais | 269 385 |
| Dépréciation des stocks de semences | 38 223 |
| Dépréciation des stocks de matière première colza usine | |
| Dépréciation des stocks produits finis usine | |
| **TOTAL** | **307 608** |

### Dépréciation des créances

Les créances font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 1 649 616 euros. Par catégorie, les éléments significatifs sont :

| | Montant |
|---|---|
| Dépréciation des créances adhérents douteux | 1 495 973 |
| Dépréciation des créances clients douteux coop | 120 000 |
| Dépréciation des créances clients douteux usine | 33 643 |
| **TOTAL** | **1 649 616** |

## Capitaux propres

## Composition du capital social

Capital social d'un montant de 11 317 465,00 euros décomposé en 11 317 465 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

| | Nombre | Valeur nominale |
|---|---|---|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 11 508 406 | 1,00 |
| Titres émis pendant l'exercice | 85 871 | 1,00 |
| Titres remboursés pendant l'exercice | 276 812 | 1,00 |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 11 317 465 | 1,00 |

# Notes sur le bilan

## Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 03/12/2021.

| | Montant |
|---|---|
| Report à Nouveau de l'exercice précédent | 2 579 965 |
| Résultat de l'exercice précédent | -3 798 718 |
| Prélèvements sur les réserves | |
| **Total des origines** | **-1 218 753** |
| Affectations aux réserves | 155 625 |
| Distributions | 249 841 |
| Autres répartitions | |
| Report à Nouveau | -1 624 219 |
| **Total des affectations** | **-1 218 753** |

Les "dividendes" d'un montant de 249 841 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 249 841 euros, décidée lors de l'AGO du 3 décembre 2021, et versée ou capitalisée en janvier 2022.

# Notes sur le bilan

## Tableau de variation des capitaux propres

| | Solde au 01/07/2021 | Affectation des résultats | Augmentations | Diminutions | Solde au 30/06/2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| Capital | 11 508 406 | | 85 871 | 276 812 | 11 317 465 |
| Ecarts de réévaluation | 6 184 979 | | | | 6 184 979 |
| Réserve légale | 7 179 220 | 15 189 | 15 189 | | 7 194 409 |
| Réserves générales | 21 107 559 | 140 436 | 140 436 | 23 637 | 21 271 632 |
| Réserves réglementées | 1 646 269 | | | | 1 646 269 |
| Report à Nouveau | 2 579 965 | -1 624 219 | -1 624 219 | 2 579 965 | -1 624 219 |
| Résultat de l'exercice | -3 798 718 | 3 798 718 | 4 498 351 | -3 798 718 | 4 498 351 |
| Dividendes | | 249 841 | | | |
| Subvention d'investissement | 256 849 | | -57 562 | 7 380 | 191 907 |
| **Total Capitaux Propres** | **46 664 530** | **2 579 965** | **3 058 066** | **-910 924** | **50 680 793** |

## 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 | | 25 194 | | | 25 194 |
| Pensions et obligations similaires sur congés à payer | 867 911 | | 240 465 | | 627 445 |
| Autres provisions pour risques et charges | | 268 988 | | | 268 989 |
| **Total** | **867 911** | **294 182** | **240 465** | | **921 628** |
| **Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :** | | | | | |
| Exploitation | | 121 733 | 240 465 | | |
| Financières | | 268 989 | | | |

Parmi les "Autres provisions pour risques" : il s'agit d'une provision pour perte sur contrat liée à une perte latente sur le marché "gasole" au 30 juin 2022, d'un montant de 268 989 euros.

# Notes sur le bilan

## Dettes

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 151 951 748 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 | 36 219 829 | 36 219 829 | | |
| - à plus de 1 an à l'origine | 36 501 377 | 20 531 889 | 13 316 963 | 2 652 525 |
| Emprunts et dettes financières divers (*) (**) | 1 182 178 | 1 123 711 | 47 692 | 10 775 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 27 418 183 | 27 418 183 | | |
| Dettes fiscales et sociales | 6 065 445 | 6 065 445 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 1 632 223 | 1 632 223 | | |
| Autres dettes (**) | 42 297 815 | 42 297 815 | | |
| Produits constatés d'avance | 634 700 | 634 700 | | |
| **Total** | **151 951 748** | **135 923 793** | **13 364 655** | **2 663 300** |

| | |
|---|---|
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice | 22 799 999 |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice | 4 424 042 |
| (**) Dont envers les associés | 38 669 392 |

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 2022 :
* 4 407 061 euros en trésorerie positive (469 205 euros sur l'exercice antérieur) au poste "disponibilités" à l'actif du bilan
* 1 706 850 euros en trésorerie passive (1 272 763 euros sur l'exercice antérieur) au poste "autres dettes" au passif du bilan

## Charges à payer

| | Montant |
|---|---|
| FACTURES NON PARVENUES | 12 667 625 |
| FACTURES NON PARVENUS | 13 700 |
| INTER COURUS SUR EMPRUNTS | 14 879 |
| INTERETS COURUS A PAYER | 19 829 |
| PERSONNEL - CH A PAYER | 2 091 153 |
| ORGAN SOCIAUX - CH A PAYER | 650 363 |
| ETAT - CHARGES A PAYER | 511 095 |
| CHARGES A PAYER | 930 884 |
| **Total** | **16 899 528** |

# Notes sur le bilan

## Comptes de régularisation

## Charges constatées d'avance

| | Charges d'exploitation | Charges Financières | Charges Exceptionnelles |
|---|---|---|---|
| CHARGES CONSTAT D AVANCE | 10 117 548 | | |
| **Total** | **10 117 548** | | |

## Produits constatés d'avance

| | Produits d'exploitation | Produits Financiers | Produits Exceptionnels |
|---|---|---|---|
| PRODTS CONSTATES D AVANCE | 634 700 | | |
| **Total** | **634 700** | | |

# Notes sur le compte de résultat

## Chiffre d'affaires

## Répartition par secteur d'activité

| Secteur d'activité | 30/06/2022 |
|---|---|
| Activité Collecte | 179 573 904 |
| Activité Appro | 76 835 920 |
| Activité Industrielle | 185 269 626 |
| Activité Transport | 488 338 |
| **TOTAL** | **442 167 788** |

## Charges et produits d'exploitation et financiers

## Eléments imputables à un autre exercice

## Résultat financier

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|
| Produits financiers de participation | 46 178 | 6 397 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | 197 | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 918 872 | 872 890 |
| Reprises sur provisions et transferts de charge | | 668 121 |
| Différences positives de change | 5 654 | |
| **Total des produits financiers** | **970 901** | **1 547 409** |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | 268 989 | |
| Intérêts et charges assimilées | 2 057 438 | 1 544 391 |
| Différences négatives de change | 45 731 | |
| **Total des charges financières** | **2 372 157** | **1 544 391** |
| **Résultat financier** | **-1 401 256** | **3 018** |

# Notes sur le compte de résultat

## Transferts de charges d'exploitation et financières

| Nature | Exploitation | Financier |
|---|---|---|
| Transfert de charges d'exploitation | | |
| 791000 - TRANSFERT DE CHARGES | 1 898 | |
| 791100 - INDEMNISATION FORMATION CONTIN | 99 908 | |
| 791200 - INDEMNISATION FORMATION | 117 034 | |
| 791400 - TRANSFERT CH DE GESTION | 66 195 | |
| | 285 034 | |
| **Total** | **285 034** | |

## Charges et Produits exceptionnels

## Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|---|---|---|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 6 113 | 307 495 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 98 213 | 2 970 875 |
| Reprises sur provisions et transferts de charge | | |
| **Total des produits exceptionnels** | **104 326** | **3 278 370** |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 737 524 | 118 581 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 61 530 | 1 469 081 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | |
| **Total des charges exceptionnelles** | **799 054** | **1 587 662** |
| **Résultat exceptionnel** | **-694 727** | **1 690 708** |

# Notes sur le compte de résultat

Opérations de l'exercice

| | Charges | Produits |
|---|---|---|
| Pénalités sur marchés | 64 744 | |
| Pénalités, amendes fiscales et pénales | 9 146 | |
| Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice | 112 299 | |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 551 336 | |
| Valeurs comptables des éléments d'actif cédés | 61 530 | |
| Dédits et pénalités perçus sur achats et sur ventes | | 6 076 |
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion | | 37 |
| Produits des cessions d'éléments d'actif | | 90 833 |
| Subventions d'investissement virées au résultat | | 7 380 |
| **TOTAL** | **799 054** | **104 326** |

## Résultat et impôts sur les bénéfices

| | Montant |
|---|---|
| **Base de calcul de l'impôt** | |
| Taux Normal - 26,5 % | 1 018 264 |
| **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)

## Ventilation de l'impôt

| | Résultat avant Impôt | Impôt correspondant (*) | Résultat après Impôt |
|---|---|---|---|
| + Résultat courant | 6 081 738 | 269 840 | 5 811 898 |
| + Résultat exceptionnel | -694 727 | | -694 727 |
| - Participations des salariés | 618 820 | | 618 820 |
| **Résultat comptable** | **4 768 191** | **269 840** | **4 498 351** |

(*) comporte les crédits d'impôt
(montant repris de la colonne "Impôt correspondant")

# Annexe2 : Suivi des déficits fiscaux

| En euros | Stock déficits fiscaux 30/06/2021 | Augmentations | Diminutions | Stock déficits fiscaux 30/06/2022 |
|---|---|---|---|---|
| **CENTRE OUEST CEREALES** | 4 695 872 | | 786 821 | **3 909 051** |
| **COC TRADE** | 14 523 | | | **14 523** |
| **CENTRE OUEST LOGISTIQUE** | 100 266 | 8 584 | | **108 849** |
| **CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES** | 4 070 818 | | 3 036 528 | **1 034 290** |
| **TOTAL** | **8 881 479** | **8 584** | **3 823 349** | **5 066 714** |

# Annexe3 : Passage du RN social au RN consolidé

| Passage du résultat net social au résultat net consolidé (en euros) | | | |
|---|---|---|---|
| **CENTRE OUEST CEREALES** | Résultat net | | **800 053** |
| **COC TRADE** | Résultat net | | - |
| **CENTRE OUEST LOGISTIQUE** | Résultat net | | **2 560** |
| **CENTRE OUEST CEREALES INDUSTRIES** | Résultat net | | **2 742 805** |
| | **S/Total** | | **3 545 418** |
| | Amortissement Goodwill | - | **3 770** |
| | Annulation du sur-amortissement s/cession interne | - | **23 637** |
| | Provision réglementée _ PPHP Coopérative | | **980 340** |
| | **S/Total** | | **952 933** |
| | **TOTAL** | | **4 498 351** |

# 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 2022 sont les suivants : Graines - 25 304 959 euros.

-

- Les charges et produits engagés au 30 juin 2022 pour la couverture de la récolte 2022 soit, une charge de 9 365 287 euros et un produit de 634 700 euros ont été inscrits respectivement en charges et produits constatés d'avance.

-

- Les engagements hors bilan liés à nos instruments financiers représentent un gain potentiel de +351 733 euros, sur des options : cf détail ci-après.

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

- - BLE TENDRE _ 270 lots (Achat) _ CALL : 164 190
- - BLE TENDRE _ 270 lots (Vente) _ CALL : -80 975
- - BLE TENDRE _ 30 lots (Achat) _ PUT : 2 985
- - BLE TENDRE _ 100 lots (Vente) _ PUT : -75 700
- - COLZA _ 79 lots (Vente) _ CALL : -68 059
- - COLZA _ 79 lots (Achat) _ PUT : 385 046
- - MAIS _ 45 lots (Vente) _ CALL : -2 013
- - MAIS _ 25 lots (Achat) _ PUT : 25 263
- - ORGE _ 10 lots (Achat) _ PUT : 995

-

-

- 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 2022 sont les suivants :

- - Graines = + 6 448 834 euros
- - Biodiesel = - 5 317 043 euros
- - Tourteaux = + 0 euro

-

- Il n'y a pas de charges et produits engagés au 30 juin 2022 pour la couverture 2021/2022, 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 : 179,38 personnes dont 4,69 apprentis.

| | Personnel salarié | Personnel mis à disposition |
|---|---|---|
| Cadres | 46 | |
| Employés | 133 | |
| **Total** | **179** | |

## Engagements financiers

## Engagements donnés

| | Montant en euros |
|---|---|
| Engagement de caution TOTAL cartes GR | 80 000 |
| Engagement sur les marchés financiers | |
| Engagement de caution Douanes | 290 000 |
| Caution COL sur prêt bancaire LCL (éch 07-2026) | 197 290 |
| Engagement de COC Trade, clause de retour à meilleure fortune | 7 618 910 |
| Autres engagements donnés | 8 186 200 |
| **Total** | **8 186 200** |

Dont concernant :

# 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 | 7 618 910 |
| Aval de l'ONIC sur le financement à CT des céréales pour 73 500 000 euros (*), dont moyens utilisés au 30 juin 2022 | 36 200 000 |
| Warrants consentis par les adhérents livreurs et transcrits dans les Tribunaux en garantie de leurs achats appros | 1 700 900 |
| Engagement du Crédit Agricole, en faveur des Douanes | 290 000 |
| Caution COC sur prêt bancaire LCL (éch 07-2026) | 197 290 |
| Engagements sur les marchés financiers | 351 733 |
| Autres engagements reçus | 46 438 833 |
| **Total** | **46 438 833** |

Dont concernant :

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 : 627 445 euros

Compte tenu des données de l'entreprise, des hypothèses actuarielles retenues, soit principalement un taux d'actualisation brut de 3,22 %, le total de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière évalué au 30/06/2022 s'élève à 627 445 euros.

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

# Etat de gestion et d'analyse financière

## Tableau des flux de trésorerie

| | Montants |
|---|---|
| **FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION** | |
| **Résultat d'exploitation** | **7 482 994** |
| 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) | 4 990 685 |
| **= Résultat brut d'exploitation** | **12 473 679** |
| Variation du Besoin en Fonds de Roulement d'Exploitation | |
| - Variation des stocks | -13 317 469 |
| - Variation des créances d'exploitation | -16 750 393 |
| + Variation des dettes d'exploitation | 8 240 439 |
| **= Flux net de trésorerie d'exploitation** | **-9 353 744** |
| Autres encaissements et décaissements liés à l'activité | |
| - Frais financiers | -2 103 169 |
| + Produits financiers | 970 901 |
| - Impôts sur les sociétés | -269 840 |
| - Charges exceptionnelles liées à l'activité | -1 356 344 |
| + Produits exceptionnels liés à l'activité | 6 113 |
| - Variation des autres créances liées à l'activité | 73 288 |
| + Variation des autres dettes liées à l'activité | 263 027 |
| **= Flux net de trésorerie généré par l'activité (A)** | **-11 769 768** |
| **FLUX DE TRESORERIE LIES A L'INVESTISSEMENT** | |
| - Acquisitions d'immobilisations | -19 371 539 |
| + Cessions d'immobilisations | 90 833 |
| + Réduction d'immobilisations financières | 4 637 473 |
| +/- Variation des dettes et créances relatives aux investissements | 72 994 |
| **= Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)** | **-14 570 239** |
| **FLUX DE TRESORERIE LIES AU FINANCEMENT** | |
| + Augmentation de capital en numéraire et versements par les associés | 3 870 926 |
| - Réduction de capital | -167 304 |
| - Dividendes versés | -249 841 |
| + Emissions d'emprunts | 22 858 082 |
| - Remboursements d'emprunts | -4 424 042 |
| + Subventions d'investissements reçues | -57 562 |
| +/- Variation des dettes et créances relatives aux opérations de financement | 25 500 000 |
| **= Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)** | **47 330 259** |
| **VARIATION DE TRESORERIE (A+B+C)** | **20 990 252** |
| + Trésorerie d'ouverture | 5 744 570 |
| **= Trésorerie de clôture** | **26 734 822** |