



OMER-DECUGIS & CIE SA

Société anonyme à conseil d'administration au capital de 8.594.383 €
1, Place Paul Omer-Decugis 94538 Rungis
RCS Créteil N°539 616 672
(la "**Société**")

RAPPORT SEMESTRIEL

31 mars 2021

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

1	ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION	3
1 1	CONSEIL D'ADMINISTRATION	3
1 2	COMITES	3
1 3	DIRECTION.....	3
2	RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE.....	2
2 1	VIE ECONOMIQUE DU GROUPE OMER DECUGIS & CIE	2
2 2	ELEMENTS FINANCIERS (SYNTHESE ET RENVOI)	8
2 3	TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES	8
3	ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 31 MARS 2021.....	9
4	DÉCLARATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DU RAPPORT SEMESTRIEL	48
5	Informations générales	48
5 1	CARNET DE L'ACTIONNAIRE	48
5 2	CONTACT.....	48

1 ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION

1 | 1 CONSEIL D'ADMINISTRATION

Jusqu'au 8 janvier 2021, la Société était constituée sous forme de société anonyme à directoire et conseil de surveillance dont le Président du directoire était Monsieur Vincent OMER-DECUGIS. A cette date, une assemblée générale a approuvé la modification de la gouvernance de la Société en société anonyme à Conseil d'administration.

A la date du présent rapport, la composition du Conseil d'administration est la suivante :

Président :	Vincent OMER-DECUGIS
Administrateurs¹ :	Henri BEAULIEU Ingo BLÖINK Audrey CHECCHINI Javier DELGADO Florence FITE-CUCCINELLO Ana MARTIN CASTILLO Matthieu NICOLAS Louis OMER-DECUGIS

1 | 2 COMITES

Comité de Gouvernance et Rémunération

Ingo BLÖINK
Matthieu NICOLAS

Comité d'Audit

Florence FITE-CUCCINELLO
Louis OMER - DECUGIS

1 | 3 DIRECTION - Comité Exécutif

Directeur Général : Vincent OMER-DECUGIS
Directrice des ressources humaines : Sylvie BICAN
Directrice comptabilité groupe : Christine HUNAUT
Directrice SIIM Spain : Ana MARTIN
Directrice technique : Vérane MORENO
Directrice communication et RSE : Emeline PASQUIER
Directeur des systèmes d'information : Franck PECOT

¹ Se reporter en sections 2.1.1.2 et 2.1.2.1 pour plus de détails sur l'évolution de la composition du Conseil d'administration sur la période.

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

Directeur général BRATIGNY : Boris RICHEUX

Directeur administratif et financier : Xavier RIVIERE

Directeur des opérations : Éric SILLARI

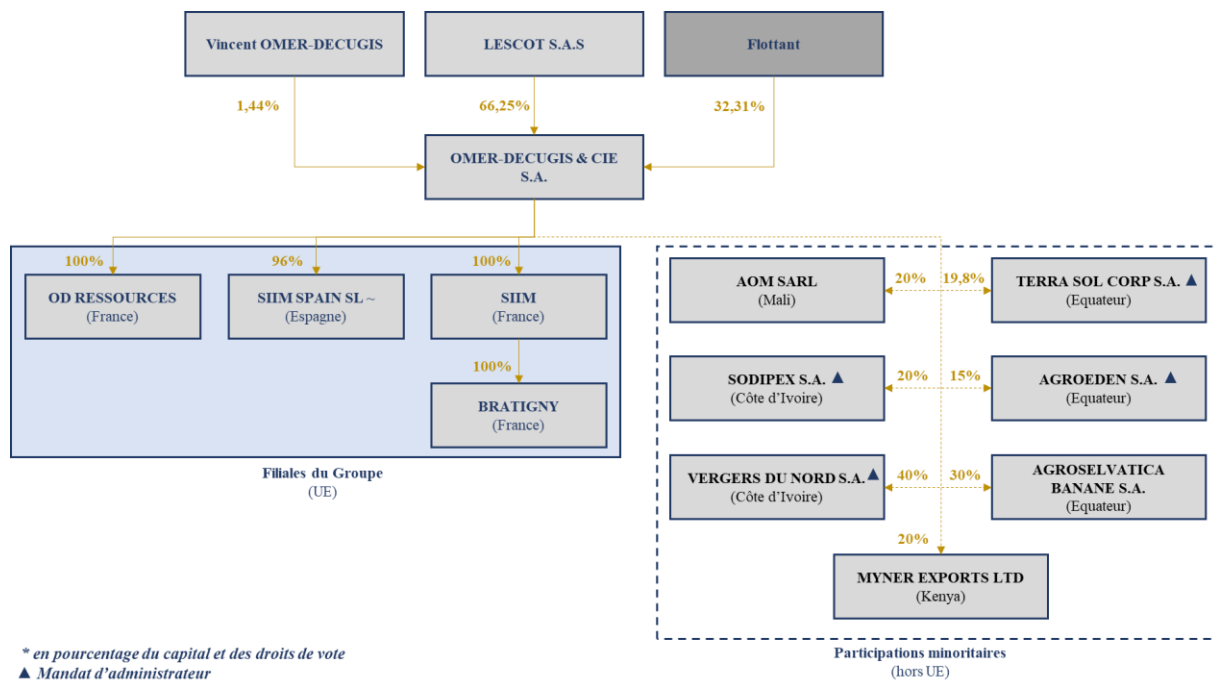
Directeur commercial SIIM : Jean-François VALLET

2 RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

2 | 1 VIE ECONOMIQUE DU GROUPE OMER-DECUGIS & CIE

2.1.1 Organigramme du Groupe

A la date du présent rapport, l'organigramme juridique du Groupe est le suivant :



2.1.2 Description des faits marquants et de l'activité du Groupe OMER-DECUGIS & CIE pendant le premier semestre de l'exercice 2020-2021

2.1.2.1 Situation et activité du Groupe au cours du semestre écoulé

Au terme de ce 1^{er} semestre 2020/21, le groupe OMER-DECUGIS & CIE réalise un chiffre d'affaires de 61,8 M€, en croissance dynamique de +11,3% par rapport à l'exercice précédent (dont +8,7% en organique, la société Coicault Thomas ayant été acquise et consolidée en janvier 2020)

Les deux pôles d'activité du Groupe ont contribué à l'accélération de la croissance, qui repose notamment sur la mise en service, en septembre 2020, de la plateforme de mûrissage et de

conditionnement de SIIM et de ses nouvelles capacités logistiques. SIIM enregistre une croissance solide de +9,2% sous l'effet de la mise en place de nouveaux contrats d'approvisionnement confirmant son potentiel dans ce domaine. Bratigny, en forte croissance de +16,5%, bénéficie de prises de parts de marché et des synergies développées avec l'acquisition de Coicault Thomas.

Cette progression est d'autant plus significative qu'elle intervient dans un contexte encore marqué par la pandémie de Covid-19 et la mise à l'arrêt forcée en France du segment de la restauration hors domicile. La récente réouverture des restaurants devrait constituer un relai supplémentaire de croissance pour le dernier trimestre de l'exercice 2020/21.

La marge brute du Groupe s'établit à 9,5 M€ au 1^{er} semestre, soit un taux de marge de 15,4% en amélioration de près de 5 points. Le Groupe retrouve un niveau de marge brute plus normatif suite à l'arrêt du recours à la sous-traitance via l'internalisation complète des activités de mûrissage et de conditionnement sur la nouvelle plateforme, et aux gains de marge générés sur le segment stratégique BAMA (Bananes, Ananas, Mangues & Avocats).

Les charges de personnel sont en très légère augmentation sur la période à 4,7 M€ au 31 mars 2021 contre 4,6 M€ au 31 mars 2020, le Groupe s'étant déjà largement structuré au cours des exercices précédents pour accompagner la croissance future.

L'EBITDA courant est bénéficiaire à 1,2 M€ en amélioration significative de 3,5 M€ par rapport à la même période sur l'exercice précédent. **Le taux de marge d'EBITDA courant du Groupe progresse à 2,0% au 31 mars 2021** grâce à la hausse de la marge brute, aux gains de productivité issus des nouvelles capacités de mûrissage et de stockage, à la gestion rigoureuse des coûts, et ce, malgré une saisonnalité toujours moins favorable au 1^{er} semestre.

La hausse des dotations aux amortissements et provisions, qui s'élèvent à (0,9) M€, est le reflet des investissements réalisés pour la nouvelle plateforme de murissage. **Ainsi, le résultat d'exploitation ressort à 0,4 M€ au 31 mars 2021, en hausse de 3,2 M€.**

Après prise en compte du résultat financier de (0,1) M€ et de la charge d'impôt de (0,1) M€, **le résultat net consolidé du groupe OMER-DECUGIS & CIE est bénéficiaire à hauteur de près de 0,4 M€.**

Une structure financière renforcée à la suite du succès de l'introduction en Bourse

La marge brute d'autofinancement semestrielle du Groupe s'élève à 1,2 M€ contre (2,5) M€ au 31 mars 2020.

Le Besoin en Fonds de Roulement est toujours plus élevé à la fin du 1^{er} semestre qu'à la fin de l'exercice. La variation semestrielle sur cet exercice est de +11,1 M€, en raison de la croissance importante du chiffre d'affaires réalisé en février et mars, non encore recouvré au 31 mars 2021, et du financement du démarrage des campagnes printanières, dont celle des mangues en provenance d'Afrique de l'Ouest.

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

La trésorerie disponible est de 1,6 M€ au 31 mars 2021. L'endettement financier brut s'élève à 23,3 M€, dont 6,3 M€ à plus d'un an, 2,4 M€ à moins d'un an et 14,6 M€ de concours bancaires courants dédiés en grande partie au BFR. Le financement de la nouvelle plateforme représente quant à lui 6,1 M€ de cet endettement.

Au 31 mars 2021, l'endettement financier net ressort en conséquence à 21,7 M€ pour des capitaux propres à 12,5 M€. Cette situation financière ne tient pas compte de l'augmentation de capital de 17,6 M€ nets réalisée dans le cadre de l'introduction en Bourse sur Euronext Growth®, qui renforce d'autant les capitaux propres et la trésorerie disponible.

Avec le retour attendu à un BFR plus normatif à la clôture de l'exercice, le Groupe devrait être en situation de trésorerie nette positive au 30 septembre 2021.

Le groupe OMER-DECUGIS & CIE dispose ainsi des moyens financiers et humains lui permettant d'accélérer sa stratégie de croissance équilibrée, conjuguant performance économique, agriculture durable et responsabilité sociale et environnementale.

Confiance sur les perspectives

Le groupe **OMER-DECUGIS & CIE** est confiant sur la poursuite d'une bonne dynamique de **croissance au second semestre**, portée par le développement de nouveaux contrats grâce à l'ouverture de sa nouvelle plateforme et par l'impulsion attendue de la réouverture de la restauration hors foyer en France.

Le Groupe développe également de nouveaux relais de croissance à court et moyen termes illustrés par le contrat remporté début juillet portant sur la commercialisation du litchi malgache. En renforçant la position de leader du Groupe dans l'exotique en Europe, ce développement de gamme devrait générer un chiffre d'affaires organique annuel additionnel estimé à plus de 15 M€ pour près de 8 000 tonnes de litchis dès l'exercice 2021/22.

Le Groupe continue par ailleurs de renforcer ses positions auprès de producteurs associés pour sécuriser ses approvisionnements et accroître ses parts de marchés. Ainsi, la participation au capital du producteur de mangues Vergers du Nord a été portée à 40% et le Groupe bénéficiera, dès fin 2021, de l'approvisionnement de près de 4 000 tonnes de bananes produites par la ferme « Santa Cecilia » acquise en février 2021 par Agroselvatica SA, détenue à 30% par OMER-DECUGIS & CIE.

OMER-DECUGIS & CIE réaffirme ainsi ses ambitions de croissance et confirme son plan de développement qui vise un chiffre d'affaires consolidé de 175 M€ en 2023 et un objectif de chiffre d'affaires consolidé de 230 M€ et une marge d'EBITDA supérieure à 5% à horizon 2025.

2.1.2.2 Eléments juridiques

Le 8 janvier 2021, l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société a décidé d'adopter comme nouvelle dénomination sociale "OMER – DECUGIS & CIE" et a procédé à la transformation de la Société, alors constituée sous la forme d'une société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance, en société anonyme à Conseil d'administration.

Lors de cette assemblée, ont été nommés en qualité d'administrateur Monsieur Louis OMER-DECUGIS, Monsieur Vincent OMER-DECUGIS, Madame Florence FITE, Monsieur Henri BEAULIEU, Monsieur Matthieu NICOLAS et Monsieur Ingo BLÖINK.

Lors de sa réunion du 8 janvier 2021, le Conseil d'administration a désigné Monsieur Vincent OMER – DECUGIS en qualité de Président du Conseil d'Administration et a décidé de ne pas dissocier les fonctions de Président du conseil d'administration et de directeur général.

Lors de cette réunion, le Conseil d'administration a également décidé de doter la Société d'un règlement intérieur visant à compléter les statuts et d'une charte de l'administrateur.

Il a par ailleurs nommé Madame Stéphanie GAILLET en qualité de Secrétaire du Conseil, Madame Florence FITE-CUCCINELLO en qualité de Présidente du Comité d'Audit et Monsieur Louis OMER – DECUGIS en qualité de Président d'Honneur de la Société.

Lors de sa réunion du 12 mars 2021, le Conseil d'Administration a décidé de la nomination de trois nouveaux administrateurs : Madame Ana MARTIN, Madame Audrey CHECCHINI et Monsieur Javier DELGADO. Par ailleurs, il a nommé Monsieur Ingo BLÖINK et Monsieur Matthieu NICOLAS en qualité de membres du Comité de Gouvernance et de Rémunération. Monsieur Ingo BLÖINK a été désigné Président de ce Comité. Lors de cette réunion, le Conseil d'administration a également nommé Monsieur Louis OMER-DECUGIS en qualité de membre du Comité d'Audit.

2.1.3 Événements postérieurs au 31 mars 2021

2.1.3.1 Introduction en bourse de la Société

Le 23 avril 2021, le Conseil d'administration s'est réuni et a approuvé le principe de l'introduction en bourse de la Société sur le marché Euronext Growth® Paris.

A compter de cette date, Monsieur Matthieu NICOLAS a remplacé Monsieur Louis OMER – DECUGIS en qualité d'Administrateur Référent de la Société.

Le 10 mai 2021, l'Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire de la Société a décidé de réduire la valeur nominale et unitaire des actions composant le capital social et de la diviser par 6.000 pour la porter de six mille euros (6.000€) à un euro (1€). Cette réduction a été accompagnée d'une multiplication corrélative du nombre d'actions composant le capital, chaque action existante de six mille euros (6.000 €) de valeur nominale étant converties en six mille (6.000) actions nouvelles de un euro (1€) de valeur nominale chacune.

A cette date, l'Assemblée Générale a par ailleurs approuvé le principe d'une introduction en bourse de la Société et a confirmé l'autorisation donnée au Conseil d'administration de demander l'admission de ses actions aux négociations sur le marché Euronext Growth® Paris.

Lors de sa réunion du 31 mai 2021, le Conseil d'administration a, dans le cadre de l'introduction en bourse de la Société, mis en œuvre la Cinquième Résolution de l'Assemblée Générale du 10 mai 2021 et a décidé que la fourchette de prix des actions de la Société offertes au public dans le cadre de cette introduction en bourse serait comprise entre 6,67 euros et 7,50 euros.

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

Le Conseil d'administration a également décidé de procéder à une augmentation de capital par émission d'actions nouvelles, avec suppression du droit préférentiel de souscription sans indication de bénéficiaire et par offre au public de titres financiers, par émission d'un montant maximal de 2.117.648 actions, ce nombre étant susceptible d'être porté à 2.435.295 actions nouvelles à provenir de la décision éventuelle par le Conseil d'administration d'accroître d'un maximum de 15% le nombre d'actions nouvelles par rapport au nombre initialement fixé en exerçant la Clause d'Extension et porté à un maximum de 2.617.942 actions nouvelles en cas d'exercice en totalité de la Clause d'Extension et de l'Option de Surallocation.

Le 2 juin 2021, la Société a annoncé le lancement de son introduction en bourse en vue de l'admission aux négociations de ses actions sur le marché Euronext Growth® Paris. L'Autorité des marchés financiers a approuvé, le 1^{er} juin 2021, le Prospectus sous le numéro 21-193, composé du Document d'enregistrement, approuvé le 21 mai 2021 sous le numéro I.21-022, d'une Note d'opération et d'un résumé du Prospectus.

Le 15 juin 2021, la Société annonce le large succès de son introduction en bourse.

Lors de sa réunion du 15 juin 2021, le Conseil d'administration a décidé de fixer le prix d'émission des actions à 7,50 euros par action, soit une valeur nominale de 1,00 euro à laquelle s'ajoute une prime d'émission de 6,50 euros par action.

Le Conseil d'administration a par ailleurs usé de la faculté qui lui a été conférée au titre de la Clause d'Extension d'augmenter de 15% le nombre d'actions émises, représentant une émission de 317.647 actions nouvelles d'une valeur nominale de 1,00 euro. En conséquence, il a procédé à une augmentation de capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription et par offre au public de titres financiers d'un montant nominal total de 2.435.295 euros, par émission de 2.435.295 action d'une valeur nominale de 1,00 euro, soit une augmentation de capital d'un montant de 18.264.712,50 euros, prime d'émission incluse.

Le 12 juillet 2021, le Conseil d'administration a décidé de la mise en œuvre partielle de l'Option de Surallocation consentie à GILBERT DUPONT permettant au Conseil d'administration d'augmenter d'un maximum de 15% le nombre des actions émises dans le cadre de l'Emission Initiale (les « **Actions Nouvelles Complémentaires** ») et de procéder en conséquence à une augmentation de capital d'un montant nominal de 159.088 euros, par émission de 159.088 Actions Nouvelles Complémentaires d'une valeur nominale de 1,00 euro, soit une augmentation de capital d'un montant total de 1.193.160 euros, prime d'émission incluse. Dans le cadre de cet exercice partiel de l'Option de Surallocation, le Conseil d'administration a constaté que Monsieur Vincent OMER-DECUGIS a cédé 182.647 actions existantes de la Société.

Dans ce contexte, le 13 juillet 2021, la Société a annoncé que, face à la forte demande exprimée dans le cadre de son introduction en bourse sur le marché Euronext Growth® Paris, GILBERT DUPONT, agissant en qualité d'agent stabilisateur, a exercé partiellement l'Option de Surallocation, donnant lieu à la cession par Monsieur Vincent OMER-DECUGIS, principal actionnaire de la Société, de 182.647 actions existantes (les « Actions Cédées ») et à l'émission

de 159.088 Actions Nouvelles Complémentaires, au prix de l'offre (7,50 € par action), soit, au total, un montant de 2,6 M€.

En conséquence, le nombre total d'actions de la Société offertes dans le cadre de son introduction en bourse, après exercice partiel de l'Option de Surallocation, s'élève à 2.777.030 titres, soit 2.594.383 actions nouvelles et 182.647 actions existantes, portant ainsi la taille de l'offre à 20,8 M€. Le flottant représente désormais environ 32,3% du capital social de la Société.

Enfin, la Société a, après que le Conseil d'administration ait, lors de sa réunion du 15 juin 2021, mis en œuvre un programme de rachat d'actions sur le fondement de l'autorisation accordée par l'Assemblée générale du 10 mai 2021, annoncé avoir conclu le 16 juin 2021 un contrat de liquidité avec GILBERT DUPONT conforme à la charte AMAFI. Ce contrat de liquidité a pris effet le 13 juillet 2021 et a été conclu conformément à la décision de l'Autorité des marchés Financiers n°2021-01 du 22 juin 2021, applicable depuis le 1^{er} juillet 2021, instaurant les contrats de liquidité sur titres de capital au titre de pratique de marché admise. Pour la mise en œuvre du contrat conclu avec GILBERT DUPONT, les moyens suivants ont été affectés au compte de liquidité : 200 000 € en espèces.

2.1.3.2 OMER – DECUGIS & CIE remporte le contrat de commercialisation de la campagne d'exportation litchi malgache

Le 1^{er} juillet 2021, la Société annonce² que sa filiale SIIM organisera, dès l'automne prochain, la campagne d'exportation du litchi malgache, après que sa candidature ait été retenue par le Groupement des Exportateurs de Litchis (GEL).

2.1.3.3 OMER – DECUGIS & CIE, à travers sa filiale SIIM, annonce le premier ananas "Zéro Carbone" au monde

Le 8 juillet 2021, la Société annonce³ le premier ananas "Zéro Carbone" au monde. Grâce à la mesure et la compensation de l'intégralité de ses émissions carbone depuis les plantations en Équateur jusqu'à sa plateforme située sur le Marché International de Paris-Rungis en France, l'ananas « Terrasol » a atteint la neutralité carbone, certifiée par TUV Rheinland au premier semestre 2021, et soutient déjà deux projets en lien avec la préservation de l'environnement en Amérique Latine.

2.1.4 Principaux facteurs de risques

À l'occasion de son introduction en bourse sur le marché Euronext Growth® Paris, OMER – DECUGIS & CIE avait présenté les facteurs de risque pouvant l'affecter dans le Prospectus approuvé par l'Autorité des marchés financiers le 1^{er} juin 2021 sous le numéro 21-193 et notamment au chapitre 3 « Facteurs de risques » figurant dans le Document d'enregistrement 21 mai 2021 sous le numéro I. 21-022 et au chapitre 2 « Facteurs de risques de marché pouvant influencer sensiblement sur les valeurs mobilières offertes » de la Note d'Opération.

² Communiqué de presse en date du 1^{er} juillet 2021, disponible sur le site internet de la Société

³ Communiqué de presse en date du 8 juillet 2021, disponible sur le site internet de la Société

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

2 | 2 ELEMENTS FINANCIERS (SYNTHESE ET RENVOI)

Les principaux éléments financiers du premier semestre de l'exercice 2020/2021 sont traités de manière approfondie dans les annexes des comptes semestriels consolidés au 31 mars 2021.

2 | 3 TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

A la date du présent rapport, les seules transactions avec des parties liées sont :

- Un contrat de prestation de services conclu avec la société HB Consulting, gérée par Monsieur Henri BEAULIEU, administrateur de la Société, dont l'objet est le suivi et de la supervision des investissements en Afrique de SIIM. La durée de ce contrat est d'une année civile, à compter du 1^{er} janvier 2020, renouvelable par tacite reconduction.
- Trois contrats de travail conclus avec le Président-directeur général et deux administratrices dont les principaux termes sont les suivants :
 1. Vincent OMER-DECUGIS bénéficie d'un contrat de travail conclu le 26 juillet 1999 et suspendu depuis qu'il exerce un mandat social au sein du Groupe ;
 2. Audrey CHECCHINI, nommée administratrice par l'assemblée générale du 8 janvier 2021 est liée à SIIM, filiale du Groupe, par un contrat de travail en tant que manager de business unit.
 3. Ana MARTIN, nommée administratrice par l'assemblée générale du 29 mars 2021 collabore avec SIIM, filiale du Groupe, par le biais d'un contrat de portage salarial à durée indéterminée la liant à la société Bakertilly. Le recours à un contrat de portage salarial, conclu le 27 mars 2018, est dû au fait qu'elle exerce ses activités en Espagne (à Malaga) en tant que directrice du bureau commercial de SIIM. Il est prévu qu'elle devienne salariée du Groupe dès que la filiale SIIM Spain aura été immatriculée.

OMER-DECUGIS & CIE

1 PLACE PAUL OMER-DECUGIS

94 538 RUNGIS

COMPTES CONSOLIDES SEMESTRIELS AU
31/03/2021

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

TABLE DES MATIERES

1	ETATS FINANCIERS	2
2	REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION	7
3	PERIMETRE DE CONSOLIDATION	15
4	DETAIL DES COMPTES DE BILAN	16
5	DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT	31
6	AUTRES INFORMATIONS ANNEXES	36

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

1. ETATS FINANCIERS

1.1. BILAN CONSOLIDE

	Notes	Exercice 2021.03		Exercice 2020.09
		Valeurs brutes	Amort. prov.	Valeurs nettes
Capital souscrit non appelé		0		0
Ecart d'acquisition	4.1	0	0	0
Immobilisations incorporelles	4.2	4 387 057	-514 311	3 872 746
Immobilisations corporelles	4.3	10 741 921	-1 600 150	9 141 771
Immobilisations financières	4.4	8 887 590	-565 536	8 322 054
Titres mis en équivalence		120		120
Total Actif Immobilisé		24 016 688	-2 679 997	21 336 691
Stocks et en-cours	4.5	3 463 794	0	3 463 794
Clients et comptes rattachés	4.6	15 745 748	-328 858	15 416 890
Impôts différés actif	4.7	966 303		966 303
Autres créances et comptes de régularisation	4.8	4 186 852	0	4 186 852
Valeurs mobilières de placement		0	0	0
Disponibilités		1 609 388		1 609 388
Total Actif		49 988 773	-3 008 855	46 979 918
Capital				6 000 000
Primes liées au capital				4 158
Ecart de réévaluation				
Réserves consolidées				6 155 568
Réserves de conversion				-1
Résultat de l'exercice				378 656
Total Capitaux Propres	4.9			12 538 380
Intérêts hors groupe				
Autres fonds propres				
Provisions	4.10			633 545
Emprunts et dettes financières	4.11			23 319 268
Fournisseurs et comptes rattachés	4.12			6 881 927
Impôts différés passifs	4.7			1 181 534
Autres dettes et comptes de régularisation	4.13			2 425 264
Total Passif				46 979 918

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Notes	Exercice 2021.03	Exercice 2020.03
Chiffre d'affaires	5.1	61 838 885	55 553 456
Autres produits d'exploitation	5.2	26 106	71 236
Achats consommés	5.3	-55 666 247	-53 164 374
Charges de personnel	5.4	-4 721 196	-4 565 896
Autres charges d'exploitation		0	-143 159
Impôts et taxes		-227 310	-257 659
Dotations nettes aux amortissements et aux provisions	5.5	-889 659	-281 629
Résultat d'exploitation		360 579	-2 788 025
Charges et produits financiers	5.6	-67 348	-326 471
Résultat courant des sociétés intégrées		293 231	-3 114 496
Charges et produits exceptionnels	5.7	203 084	-172 819
Impôt sur les bénéfices	5.8	-117 529	1 034 587
Résultat net des entreprises intégrées		378 786	-2 252 728
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		-131	
Reprise en résultat des écarts d'acquisition négatifs	5.10		695 978
Résultat net de l'ensemble consolidé		378 656	-1 556 750

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

1.2. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Capitaux propres part du groupe	Intérêts mino.	Total Capitaux propres
Situation à l'ouverture de l'exercice 2020.09	6 000 000	4 158	5 216 796	1 138 771	12 359 726	0	12 359 726
Affectation du résultat de l'exercice N-1			1 138 771	-1 138 771	0		0
Dividendes versés			-200 000		-200 000		-200 000
Augmentation de capital					0		0
Variation de l'auto- contrôle					0		0
Changement de méthodes comptables					0		0
Variation des taux de change				-1	-1		-1
Résultat de la période				378 656	378 656		378 656
Autres mouvements					0		0
Situation à la clôture de l'exercice 2021.03	6 000 000	4 158	6 155 568	378 656	12 538 380	0	12 538 380

	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Capitaux propres part du groupe	Intérêts mino.	Total Capitaux propres
Situation à l'ouverture de l'exercice 2019.09	6 000 000	4 158	4 727 367	689 429	11 420 954	0	11 420 954
Affectation du résultat de l'exercice N-1			689 429	-689 429	0		0
Dividendes versés			-200 000		-200 000		-200 000
Augmentation de capital					0		0
Variation de l'auto-contrôle					0		0
Changement de méthodes comptables					0		0
Variation des taux de change					0		0
Résultat de la période				-1 556 750	-1 556 750		-1 556 750
Autres mouvements					0		0
Situation à la clôture 2020.03	6 000 000	4 158	5 216 796	-1 556 750	9 664 204	0	9 664 204

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

1.3. TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

	Exercice 2021.03	Exercice 2020.03
Résultat net total des sociétés consolidées	378 656	-1 556 750
Elimination des amortissements et provisions	889 659	75 558
Elimination de la variation des impôts différés	117 529	-1 034 587
Elimination des plus ou moins -values de cession	-171 880	4 428
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	131	0
Total marge brute d'autofinancement	1 214 095	-2 511 351
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation des stocks liée à l'activité	1 292 942	1 459 033
Variation des créances de l'actif circulant	-3 280 687	-3 271 582
Variation des dettes du passif circulant	-9 084 382	-5 610 909
Flux net généré par (affecté à) l'activité	-9 858 033	-9 934 809
Acquisition d'immobilisations	-2 484 634	-4 437 488
Cession d'immobilisations	2 019 439	1 209 154
Incidence des variations de périmètre	-252	-283 397
Total flux net provenant des (affecté aux) investissements	- 465 447	-3 511 731
Dividendes versés par la société mère	0	0
Dividendes versés aux minoritaires	0	0
Augmentations (réductions) de capital	0	0
Emissions d'emprunts	0	5 980 000
Remboursements d'emprunts	-1 276 697	-794 742
Total flux net provenant du (affecté au) financement	-1 276 697	5 185 258
Incidence de la variation des taux de change		
Variation de trésorerie	-11 600 177	-8 261 282
Trésorerie d'ouverture	-1 399 517	-80 879
Trésorerie de clôture	-12 999 694	-8 342 161

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

1.4. DECOMPOSITION DE LA TRESORERIE NETTE

	31/03/2021	31/03/2020
Disponibilités	1 609 388	1 756 489
Concours bancaires courants (1)	-14 609 082	-10 098 650
Trésorerie nette	-12 999 694	- 8 342 161

(1) Ces montants (intérêts courus compris) figurent dans les dettes financières en note 4,11.

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

2. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION

2.1. DESCRIPTION SYNTHETIQUE DU GROUPE

La société OMER-DECUGIS & CIE est un expert international de la production, du murissage et de la distribution de fruits et légumes frais, reconnu pour son expertise, la qualité de sa supply chain et son engagement en faveur d'une agriculture durable respectueuse des territoires et de ses hommes.

2.2. FAITS SIGNIFICATIFS DU SEMESTRE

- La société COICAULT-THOMAS a fait l'objet d'une fusion absorption par la société BRATIGNY. Cette opération n'a aucun impact sur les comptes consolidés.
- La société équatorienne AGROSELVATICA est entrée dans le périmètre de consolidation au cours du premier semestre clos le 31 mars 2021.
- Au cours du semestre clos le 31 mars 2021, le groupe Omer-Decugis & Cie a effectué la réception définitive de l'intégralité de l'investissement relatif à sa nouvelle plateforme du I1.
Au total, l'investissement s'élève à 10,8 M€ décomposé en 8,9 M€ d'immobilisations corporelles et 1,9 M€ d'immobilisations incorporelles.
La société a commencé en octobre 2020 l'exploitation à plein régime de cette nouvelle plateforme de murissage et de conditionnement sur le MIN de Rungis.
- Le Groupe a clôturé un premier semestre 2021 avec une activité en hausse dans un contexte toujours chahuté par la pandémie de la Covid 19.

2.3. REFERENTIEL COMPTABLE

Les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les dispositions du règlement 99-02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 29 avril 1999, sont appliquées.

2.4. MODALITES DE CONSOLIDATION

Conformément au règlement 99-02 du CRC, les sociétés retenues pour la consolidation sont celles dont le groupe contrôle directement ou indirectement plus de 20 % des voix, à l'exclusion des sociétés ne présentant pas, par leur taille, un caractère significatif, tant par le chiffre d'affaires que par le total bilan qu'elles représentent par rapport au total de l'ensemble consolidé.

Les comptes des sociétés sur lesquelles OMER-DECUGIS & CIE exerce, directement ou indirectement, de droit ou de fait, un contrôle exclusif sont consolidés par intégration globale. Le cas échéant, les sociétés contrôlées conjointement par plusieurs actionnaires sont intégrées proportionnellement, au pourcentage de contrôle.

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

Le cas échéant, les sociétés dans lesquelles OMER-DECUGIS & CIE exerce une influence notable, présumée lorsque la détention est supérieure à 20% du capital, sont mises en équivalence.

Les produits et charges des filiales acquises ou cédées en cours d'exercice sont enregistrés dans le compte de résultat consolidé à compter de la date d'acquisition ou jusqu'à la date de cession.

Modalités de consolidation

La méthode d'intégration globale appliquée consiste à substituer, dans le bilan de la société mère au coût d'acquisition des titres de participation détenus, l'ensemble des éléments actifs et passifs identifiés à leur juste valeur à la date d'acquisition de ces sociétés. A cette occasion, les intérêts minoritaires sont isolés des capitaux propres correspondant aux intérêts de la société consolidante.

La méthode d'intégration proportionnelle consiste à substituer, dans le bilan de la société mère au coût d'acquisition des titres de participation détenus, la fraction représentative des intérêts de la société détentrice dans les éléments actifs et passifs constitutifs des capitaux propres de ces sociétés.

La mise en équivalence consiste à substituer dans le bilan de la société mère au coût d'acquisition des titres, la quote-part de capitaux propres qu'ils représentent dans les sociétés consolidées. La différence est portée dans les capitaux propres de la société mère.

Dates de clôture

Toutes les sociétés consolidées clôturent leurs comptes au 30 septembre de chaque année.

2.5. METHODES ET REGLES D'EVALUATION

A. Principes comptables

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables et les règles d'évaluation fixés par la loi et le Code de commerce, en conformité avec le Règlement CRC n°99-02 relatif aux comptes consolidés des entreprises industrielles et commerciales. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique. Toutes les méthodes préférentielles, lorsqu'elles sont applicables, ont été retenues par le groupe.

Les présents comptes consolidés ont été arrêtés le 12 juillet 2021 par le conseil d'administration de la Société.

B. Continuité d'exploitation

Les comptes ont été arrêtés selon le principe de continuité d'exploitation. La Société a procédé à une revue de son risque de liquidité et estime disposer des financements nécessaires pour faire face à ses obligations en termes de trésorerie au cours des 12 prochains mois.

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

C. Changement de méthode comptable

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu au cours de l'exercice.

D. Ecart d'acquisition négatif

Un écart d'acquisition négatif correspond soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. L'excédent éventuel est rapporté au compte de résultat sur une durée qui doit refléter les hypothèses retenues et les conditions déterminées lors de l'acquisition. Se reporter en notes 4.1 et 5.10.

E. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'entrée. Selon le cas, elles sont amorties selon leur durée probable d'utilisation ou pour celles non amortissables, elles font l'objet d'un suivi de valeur pour apprécier à chaque clôture la nécessité d'une éventuelle provision.

Logiciels

L'amortissement est calculé de manière linéaire sur la durée d'utilisation de l'actif :

Licence-Logiciel

1 à 3 ans en linéaire

Fonds commercial

Le groupe Omer-Decugis & Cie via sa filiale Bratigny a fait l'acquisition d'un fonds de commerce dénommé Marcellette au cours de l'exercice 2017. La société Bratigny dispose de 16 portes au sein du bâtiment D2 ; le test de dépréciation appliqué à chaque clôture consiste à appliquer la valeur de marché par porte, ce qui donne un actif net réévalué largement supérieur à la valeur historique du DPA et de celle du fonds de commerce.

Autres immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles sont composées :

- Du Droit de Premier Accession (DPA) versé au bailleur à l'entrée dans la nouvelle plateforme de la SIIM (bâtiment I1). Ce DPA fait l'objet d'un amortissement sur une durée de 9 ans.
- Suite à l'entrée de la société Coicault Thomas dans le périmètre de consolidation, des droits attachés aux « Portes » qui ont fait l'objet d'une revalorisation pour un montant de 1.866 K€ compte tenu de leur valeur de marché. Compte tenu des cessions intervenues au premier trimestre 2020 sur une partie de ces portes, à la clôture au 31 mars 2020 et 31 mars 2021, les 5 portes conservées ne représentent plus qu'une plus-value latente de 1020 K€.

Se reporter en notes 4.1 et 4.2. A chaque clôture, la valeur de ces Portes pourra le cas échéant faire l'objet d'une dépréciation dès lors que leur valeur de marché deviendrait inférieure à leur valeur au bilan.

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

Aucun indice de perte de valeur n'a été détecté au cours du semestre clos le 31 mars 2021.

Frais de développement

Les frais de développement sont comptabilisés en charge dans l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

F. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût historique. L'amortissement est calculé de manière linéaire ou dégressive sur la durée d'utilisation de l'actif :

Construction	20 à 25 ans en linéaire
Agencements et installations	10 à 20 ans en linéaire
Matériel et mobilier de bureau	3 à 10 ans en linéaire
Matériel et outillage	5 à 10 ans en linéaire
Matériel industriel	1 à 10 ans en linéaire
Matériel informatique	1 à 5 ans en linéaire
Matériels de transport	4 à 5 ans en linéaire

G. Contrats de location-financement

Les opérations réalisées au moyen d'un contrat de location financement dont la valeur d'origine est jugée significative, sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat.

Les immobilisations relatives aux contrats de location financement sont amorties sur la durée de souscription des contrats ; lesquelles sont relativement cohérentes avec les durées d'amortissement pratiquées pour les immobilisations acquises en pleine propriété. La dette financière correspondante figure au passif du bilan et fait l'objet d'une charge financière.

H. Immobilisations financières

Les titres de participation non consolidés sont inscrits à leur coût historique d'acquisition qui inclut, le cas échéant, les frais directement imputables à l'acquisition

Une dépréciation est constatée si cette valeur est supérieure à la valeur recouvrable appréciée par la Direction sur la base de différents critères tels que la valeur de marché ou la valeur d'utilité (tel que proposée par le règlement 99-02 dans le paragraphe 21-122), notamment appréciée au regard de multiple de cash-flows ou de résultats.

Pour les participations significatives, le Groupe fait appel à un expert pour déterminer la valeur de marché et la valeur d'utilité

Aucune dépréciation de valeur n'a été constatée au 31 mars 2021.

Le poste Immobilisations financières est également constitué de prêts et avances à caractère financier octroyés à :

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021 (Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

- Un partenaire africain ;
- Certaines des sociétés africaines et équatoriennes au sein desquelles le groupe Omer-Decugis & Cie détient une participation minoritaire.

I. Stocks

La valeur brute des stocks comprend le prix d'achat et les frais accessoires : frais de douane, transport, emballage. Les stocks sont valorisés selon la méthode « premier entré premier sorti ».

Les marchandises font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque la valeur probable de réalisation est inférieure à leur prix d'acquisition ou de revient. Au cas par cas, certaines marchandises invendables peuvent faire l'objet d'une dépréciation totale.

Compte tenu des activités du Groupe, le suivi de la valeur des stocks fait partie de la gestion quotidienne :

- Soit les produits sont en état de commercialisation selon les critères qualitatifs des clients ;
- Soit ils ne le sont pas et dans ce cas, sont vendus dans des circuits plus adaptés (marchés, ...) ou il en est fait don à des associations. De manière générale, le délai de rotation est très rapide et au quotidien, les produits concernés par un défaut de qualité sont en fait très limités en volumes ; et enfin
- Dans de très rares cas, les produits sont détruits car considérés comme impropres à la consommation.

Cette gestion au quotidien conduit à une absence de dépréciation lors de la clôture au 31 mars 2021.

J. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

La société évalue périodiquement le risque de crédit et la situation financière de ses clients et une dépréciation est comptabilisée au cas par cas lorsque la valeur d'inventaire devient inférieure à la valeur comptable.

Le Groupe ne recourt pas à de l'affacturage.

Le Groupe a souscrit une assurance-crédit sur l'ensemble de son chiffre d'affaires réalisé en France comme à l'international auprès d'Euler Hermes France.

K. Opérations en devises

Les transactions libellées en devises sont converties au taux de change en vigueur au moment de la transaction.

En fin d'exercice, les créances et les dettes libellées en devises sont converties :

- sur la base du taux de change de clôture pour les opérations non couvertes,
- sur la base de taux de couverture à terme pour les opérations couvertes.

Les écarts de conversion qui en résultent sont comptabilisés en résultat financier.

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

L. Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est reconnu dans le compte de résultat de l'exercice, net de rabais, remises, ristourne, s'il est certain à la fois dans son principe et son montant et s'il est acquis au cours de l'exercice. La reconnaissance du chiffre d'affaires dépend de la nature des ventes réalisées par le Groupe, qui distingue :

- **Ventes de marchandises** : les revenus correspondants sont rattachés à l'exercice au cours duquel les produits sont livrés
- **Prestations de services** : Il s'agit d'une refacturation de coûts salariaux d'un collaborateur à une société tierce. Ces prestations sont reconnues en chiffre d'affaires à compter de leur réalisation.

M. Provisions

Des provisions sont constatées pour couvrir des risques et charges, nettement précisés quant à leur objet, que des événements survenus rendent probables, et qui ont pu être estimés de manière fiable.

N. Engagements de retraite et prestations assimilées

Les retraitements effectués concernent uniquement les sociétés françaises. La méthode retenue pour le calcul de l'engagement retraite est la méthode rétrospective des unités de crédit projetées. Elle retient comme base de calcul, le salaire de fin de carrière et les droits sont calculés à partir de l'ancienneté finale proratisée.

Les évaluations sont faites à partir de la norme IAS19 qui évalue la valeur actuelle probable du passif social année par année en considérant que chaque année de service donne droit à une unité de prestation supplémentaire sur la base du salaire de fin de carrière et des droits acquis au terme.

Les calculs sont effectués en fonction des critères de la Convention Collective du commerce de gros à laquelle le Groupe est rattaché. Chaque salarié entrant dans la société est inclus dans ces calculs jusqu'au jour de son départ :

- soit en départ en retraite : dans ce cas, il touchera l'indemnité de fin de carrière décrite ci-dessous ;
- soit en cas de départ pour une autre raison : les informations le concernant seront alors supprimées car elles n'auront plus de raison d'être ;
- les calculs sont effectués sur la base d'un temps de présence en année pleine.

Cette ancienneté étant calculée comme si le salarié était resté en fonction jusqu'à l'âge de 65 ans.

Les critères retenus pour les calculs au 31 mars 2021 sur les sociétés françaises sont les suivants :

- Taux de revalorisation annuel de salaire : 1,5%
- Table de mortalité réglementaire : INSEE 2018
- Taux de rotation utilisé : faible
- Taux d'actualisation : 0,74%
- Départ volontaire des salariés
- Taux de charges patronales : 45%

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021 (Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

L'engagement estimé ne fait pas l'objet d'une provision au passif dans les comptes sociaux.
Cette provision est comptabilisée dans les comptes consolidés.

O. Impôts exigibles et différés

Les impôts différés sont déterminés selon la conception étendue et la méthode du report variable au taux d'impôt en vigueur à la clôture de l'exercice.

Ont été comptabilisées dans les comptes annuels les impositions résultant de :

- décalages temporaires entre comptabilité et fiscalité ;
- retraitements et éliminations imposés par la consolidation ;
- déficits fiscaux reportables et dont l'imputation sur des bénéfices futurs est probable.

Pour les comptes intermédiaires au 31 mars, l'impôt sur le résultat a été appréhendé au taux effectif d'impôt de l'exercice corrigé des éléments significatifs exceptionnels propres à la période du premier semestre.

P. Indicateur alternatif de performance

L'EBITDA (Earnings Before interest, Taxes, Depreciation and Amortization) est un indicateur défini par le groupe comme étant égal au résultat d'exploitation avant dotations et reprises sur amortissements et provisions excepté les mouvements sur provisions sur actif circulant et prêts.

La note S présente la réconciliation avec le résultat d'exploitation consolidé.

Q. Résultat exceptionnel

Sont comptabilisés en résultat exceptionnel, les produits et les charges qui, par leur nature, leur occurrence, ou leur caractère significatif, ne relèvent pas des activités courantes du groupe.

R. Résultat consolidé par action

Le résultat consolidé par action est obtenu en divisant le résultat consolidé de la période par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat consolidé dilué par action est égal au résultat consolidé par action dans la mesure où il n'existe pas d'outils dilutifs.

S. Information sectorielle

La segmentation adoptée pour l'analyse sectorielle est issue de celle qui prévaut en matière d'organisation interne du Groupe : une activité de grossiste (Pôle BRATIGNY) et une activité de producteur, importateur, mûrisseur et distributeur de produits exotiques (Pôle SIIM). Aux côtés de ces deux pôles opérationnels, un pôle « Fonctions support » qui regroupe les fonctions Qualité, Maintenance, Informatique, RH, Finance et Direction Générale.

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

31/03/2021					
Société	Chiffre Affaires facturé	Intra- Groupes	Chiffre Affaires consolidé	Ristournes	Chiffre Affaires consolidé net
SIIM	49 886 718	- 6 494 247	43 392 471	-317 357	43 075 114
BRATIGNY	18 807 896	- 43 905	18 763 991	-220	18 763 771
TOTAL	68 694 614	- 6 538 152	62 156 462	- 317 577	61 838 885

31/03/2020					
Société	Chiffre Affaires facturé	Intra- Groupes	Chiffre Affaires consolidé	Ristournes	Chiffre Affaires consolidé net
SIIM	46 076 110	- 6 180 895	39 895 215	-446 176	39 449 039
BRATIGNY (1)	16 139 797	- 33 660	16 106 137	-1 720	16 104 417
TOTAL	62 215 907	- 6 214 555	56 001 352	- 447 896	55 553 456

- (1) Ces chiffres incluent les données relatives à l'activité de Coicault Thomas acquise le 31 12 2019 et consolidée à compter de cette date (Se reporter note 3 de l'annexe).

La contribution par pôle à l'EBITDA et au résultat d'exploitation est la suivante :

31/03/2021				
	SIIM	Bratigny	Support	Total Groupe
Chiffre d'affaires net	43 075 114	18 763 771		61 838 885
EBITDA	2 330 655	96 262	- 1 176 679	1 250 238
Résultat d'exploitation	1 548 380	750	- 1 188 551	360 579

31/03/2020				
	SIIM	Bratigny	Support	Total Groupe
Chiffre d'affaires net	39 449 039	16 104 417		55 553 456
EBITDA	- 1 028 106	- 230 782	- 1 002 600	- 2 261 488
Résultat d'exploitation	- 1 347 084	- 430 096	- 1 010 845	- 2 788 025

*EBITDA :

L'EBITDA est défini au paragraphe 2.5-P

La réconciliation avec le résultat d'exploitation consolidé est résumée dans le tableau suivant :

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021 (Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

31/03/2021					
	SIIM	Bratigny	Support	Total Groupe	
EBITDA	2 330 655	96 262	- 1 176 679	1 250 238	
Dotation aux amortissements	- 758 247	- 75 530	-	- 833 777	
Dot. Reprise aux prov. Engagements de retraite	- 24 028	- 19 982	- 11 872	- 55 882	
Résultat d'exploitation	1 548 380	750	- 1 188 551	360 579	

31/03/2020					
	SIIM	Bratigny	Support	Total Groupe	
EBITDA	- 1 028 106	- 230 782	- 1 002 600	- 2 261 488	
Dotation aux amortissements	- 314 858	- 159 639	-	- 474 497	
Dot. Reprise aux prov. Engagements de retraite	- 4 120	- 39 675	- 8 245	- 52 040	
Résultat d'exploitation	- 1 347 084	- 430 096	- 1 010 845	- 2 788 025	

3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Les entreprises sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux retraités pour être mis en conformité avec les principes comptable retenus par le Groupe.

		Exercice 2021.03			Exercice 2020.09		
		Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.
OMER DECUGIS & CIE	1 Place Paul Omer Decugis 94150 RUNGIS	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SIIM SAS	1 Place Paul Omer Decugis 94150 RUNGIS	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
BRATIGNY SAS	69, rue de Châteaurenard M.I.N. 94150 Rungis 28170	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
OD RESSOURCES	1 Place Paul Omer Decugis 94150 RUNGIS	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
COICAULT THOMAS	69, rue de Montpellier 94550 CHEVILLY-LARUE	-	-	Absorbée par Bratigny	100,00%	100,00%	IG
AGROSELVATICA	Equateur	30,00%	30,00%	ME	Non consolidée	-	-

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

		Exercice 2020.03			Exercice 2019.09		
		Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.
OMER DECUGIS & CIE	1 Place Paul Omer Decugis 94150 RUNGIS	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SIIM SAS	1 Place Paul Omer Decugis 94150 RUNGIS	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
BRATIGNY SAS	69, rue de Châteaurenard M.I.N. 94150 Rungis 28170	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
OD RESSOURCES	1 Place Paul Omer Decugis 94150 RUNGIS	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
COICAULT THOMAS	69, rue de Montpellier 94550 CHEVILLY-LARUE	100,00%	100,00%	IG	NC	NC	NC

IG : Intégration globale

IP : Intégration proportionnelle

ME : Mise en équivalence

NC : Non consolidée

Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Certaines participations ne sont pas consolidées . Leurs chiffres-clés sont les suivants :

Société	Localisation	Taux de détention		Valeur brute	Valeur nette	Date de clôture	Capitaux propres	Résultat net
		31 03 2021	30 09 2020					
MYNER	Kenya	20,0%	20,0%	50	50	31/05/2020 -	210 -	28
AOM	Mali	20,0%	20,0%	61	61	31/12/2020	1 511	119
Vergers du Nord	Côte d'Ivoire	20,0%	20,0%	211	211	31/12/2020	732	95
SODIPEX SA	Côte d'Ivoire	20,0%	20,0%	430	430	31/12/2019	112 -	7
Terra Sol SA	Equateur	19,8%	19,8%	4 718	4 718	31/12/2019	15 221	33
Agroeden	Equateur	15,0%	15,0%	1 035	1 035	31/12/2019	4 431	585

4. DETAIL DES COMPTES DU BILAN

4.1. ECARTS D'ACQUISITION

Suite à une opération de croissance externe, l'entrée de la nouvelle société dans le périmètre de l'exercice clos le 30 septembre 2020, a donné lieu à un écart d'acquisition négatif qui correspond à la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021 (Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés.

Cf Tableau ci-dessous

Situation nette comptable à la date d'acquisition de la société acquise	835 838
Juste valeur des actifs et passifs identifiés (dont réévaluation brute des portes acquises 1 866 k€)	1 435 351
Q/P de situation nette acquise (A+B)	2 271 188
Prix d'acquisition des titres (C)	1 575 211
Ecart d'acquisition (C-(A+B))	-695 977

Coicault-Thomas est un grossiste en fruits et légumes ayant une présence sur le marché MIN de Rungis, au sein du pavillon « Fruits et Légumes ». Cette présence s'exprime en nombre de « Portes ». Ces Portes correspondent à une surface opérationnelle nécessaire à un fonds de commerce.

Ces Portes ont une valeur de marché grâce à l'existence d'un marché liquide compte tenu de l'intérêt de nombreux acteurs à pouvoir disposer d'une présence physique sur le marché de Rungis qui est le plus gros marché MIN d'Europe. Lors du rachat, sur les 13 Portes appartenant à Coicault-Thomas, certaines ont été vendues mais le Groupe en a conservé 5. Ces dernières ont fait l'objet d'une valorisation et ont conduit à la reconnaissance d'un actif.

Un montant de 1 866 K€ a ainsi été porté en actif incorporel à la date d'entrée de périmètre.

Après prise en compte de cette affectation à un poste d'actif, un écart d'acquisition résiduel négatif a été constaté à hauteur de 695 577 €. Cet écart a été repris en résultat intégralement au 31 mars 2020, le Groupe considérant que les conditions étaient réunies pour ce traitement comptable.

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

4.2. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	Exercice 2019.09	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Reclassements	Variations de périmètre	Exercice 2020.03
Concessions, brevets & droits similaires	13 600				2 500	16 100
Logiciels	0		-21 024		21 024	0
Fonds commercial	893 874					893 874
Autres immobilisations incorporelles	132 647		-1 173 654	871 160	2 473 654	2 303 807
Total Immobilisations incorporelles	1 040 121	0	-1 194 678	871 160	2 497 178	3 213 781
Am/Dép. Logiciel	0		20 715		-20 715	0
Am/Dép. Fonds commercial	0					0
Am/Dép. autres Immos incorporé.	-11 144	-150 732	33 004		-62 140	-191 012
Total Am/dép. Immobilisations incorporelles	-11 144	-150 732	33 719		-82 855	-191 012
Total Valeur Nette	1 028 977	-150 732	-1 140 959	871 160	2 414 323	3 022 769

Le montant des autres immobilisations incorporelles a varié de 2 173 K€ au cours du semestre se décomposant en :

- a) Une variation de 2.474 K€ est due à l'entrée de la société Coicault Thomas dans le périmètre de consolidation incluant notamment la valorisation des Portes en actif incorporel (se reporter en note 4.1) ;
- b) Des cessions sont intervenues pour un montant de 1.174 K€ liées au déménagement de Coicault Thomas ;
- c) Un montant de 871 K€ relatif à l'acquisition partielle au 31 mars 2020 du Droit de Première Accession sur la nouvelle plateforme de la SIIM à Rungis (bâtiment I1) (amorti sur 9 ans).

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021 (Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

	Exercice 2020.09	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Reclassements	Variations de périmètre	Exercice 2021.03
Concessions, brevets & droits similaires	16 100					16 100
Logiciels	0					0
Fonds commercial	893 874					893 874
Immobilisations incorporelles en cours		131 126				131 126
Autres immobilisations incorporelles	3 345 957					3 345 957
Total Immobilisations incorporelles	4 255 931	131 126	0	0	0	4 387 057
Am/Dép. Logiciel	0					0
Am/Dép. Fonds commercial	-29 136			29 136		0
Am/Dép. autres Immos incorporé.	-312 609	-172 566		-29 136		-514 311
Total Am/dép. Immobilisations incorporelles	-341 745	-172 566	0	0	0	-514 311
Total Valeur Nette	3 914 186	-41 440	0	0	0	3 872 746

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

4.3. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles (en pleine propriété et en location financement) se détaillent comme suit :

	Exercice 2019.09	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Reclassement et mises au rebut	Variations de périmètre	Exercice 2020.03
Installations tech, matériel & outillage	1 395 773	561	-81 981		81 981	1 396 334
Matériel de transport	0				16 489	16 489
Matériel informatique et bureau	271 239	16 316	-561 116		561 116	287 555
Immobilisations corporelles en cours	674 019	92 046		-664 019		102 046
Autres immobilisations corporelles	2 473 433	4 044		664 019		3 141 496
Avances et acomptes	948 077	4 107 086		-871 160		4 184 003
Total Immobilisations corporelles	5 762 541	4 220 053	-643 097	-871 160	659 586	9 127 923
Am/Dép. Install tech, matériel & outil.	-610 616	-74 366	62 659		-62 659	-684 982
Am/Dép. Matériel transport	0				-710	-710
Am/Dép. Matériel informatique et bureau	-152 091	-14 958	507 815	-1 224	-507 815	-168 273
Am/Dép. Constructions	0					0
Am/Dép. Autres immobilisations corp.	-1 805 247	-234 440		1 224		-2 038 463
Total Am/dép. Immobilisations corporelles	-2 567 954	-323 764	570 474	0	-571 184	-2 892 428
Total Valeur Nette	3 194 587	3 896 289	-72 623	-871 160	88 402	6 235 495

Le montant des acquisitions est justifié pour l'essentiel par l'investissement de la SIIM dans sa nouvelle plateforme de murissage.

Au 31 mars 2020, le montant comptabilisé en Immobilisations corporelles au titre de cet investissement s'élève à 4.3 M€ pour un montant total autorisé et engagé de 8.9 M€.

Les autres variations correspondent à l'entrée de périmètre de Coicault Thomas et aux reclassements.

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021 (Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

	Exercice 2020.09	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Reclassement et mises au rebut	Variations de périmètre	Exercice 2021.03
Installations tech, matériel & outillage	4 450 131	1 265 107	-50 153	159 595		5 824 680
Matériel de transport	8 137					8 137
Matériel informatique et bureau	452 784	284 381				737 165
Immobilisations corporelles en cours	674 019	36 875		-629 019		81 875
Autres immobilisations corporelles	3 570 741	593 718	-851 460	733 317		4 046 316
Avances et acomptes	350 478	7 203		-313 933		43 748
Total Immobilisations corporelles	9 506 290	2 187 284	-901 613	-50 040	0	10 741 921
Am/Dép. Matériel transport	-638	-1 018				-1 656
Am/Dép. Matériel informatique et bureau	-53 804	-50 431		-1 224		-105 459
Am/Dép. Constructions	0					0
Am/Dép. Install tech, matériel & outill.	-343 551	-406 200	33 011			-716 740
Am/Dép. Autres immobilisations corp.	-950 277	-203 562	376 320	1 224		-776 295
Total Am/dép. Immobilisations corporelles	-1 348 270	-661 211	409 331		0	-1 600 150
Total Valeur Nette	8 158 020	1 526 073	-492 282	-50 040	0	9 141 771

Le retraitement de crédit-bail concerne un montant peu significatif.

Au cours du semestre clos le 31 mars 2021, le groupe Omer-Decugis & Cie a effectué la réception définitive de l'intégralité de l'investissement relatif à sa nouvelle plateforme du I1.

Au total, l'investissement s'élève à 10,8 M€ décomposé en 8,9 M€ d'immobilisations corporelles et 1,9 M€ d'immobilisations incorporelles.

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

4.4. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

	Exercice 2019.09	Acquisitions Dotations	Cessions ou Remboursement Reprises	Reclassement et mises au rebut	Variations de périmètre	Exercice 2020.03
Titres de participation	6 297 867			-4 400		6 293 467
Titres immobilisés (as - non courant)				4 400	838	5 238
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	723 228	217 435		1 779 772	39 191	2 759 626
Total Immobilisations financières	7 021 095	217 435	0	1 779 772	40 029	9 058 331
Dépréciations des prêts	-389 385	-245 000	30 593			-603 792
Dépréciations des créances rattachées	0					0
Total Dép. Immobilisations financières	-389 385	-245 000	30 593		0	-603 792
Total Valeur Nette	6 631 710	-27 565	30 593	1 779 772	40 029	8 454 539

La ligne « Titres de participation » correspond à la valeur des titres non consolidés. Il s'agit principalement de sociétés équatoriennes et africaines détenant un actif foncier important permettant la production à grande échelle des fruits exotiques. Le groupe Omer-Decugis & Cie renforce ainsi la sécurité de ses approvisionnements et en assure l'importation et la distribution en Europe.

Ces sociétés disposent également de stations de conditionnements équipés de lignes de calibrage et de systèmes de mise en froid avant expédition.

Les principaux mouvements du semestre portent sur :

- L'octroi de nouveaux prêts à des participations ;
- Le reclassement en Immobilisations financières d'un montant de 1 779 772 € de prêts et avances à caractère financier octroyés à un partenaire ivoirien ainsi qu'à certaines sociétés africaines et équatoriennes au sein desquelles le groupe Omer-Decugis & Cie détient une participation minoritaire, créances jusque-là classées en « fournisseurs débiteur ».

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021 (Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

	Exercice 2020.09	Acquisitions Dotations	Cessions ou Remboursement Reprises	Reclassement et mises au rebut	Variations de périmètre	Exercice 2021.03
Titres de participation	6 532 364			-34 400		6 497 964
Titres immobilisés (as - non courant)	838	7 500	-838	34 400		41 900
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	3 543 441	158 724	-1 354 439			2 347 726
Total Immobilisations financières	10 076 643	166 224	-1 355 277	0	0	8 887 590
Dépréciations des prêts	-565 535			-1		-565 536
Dépréciations des créances rattachées	0					0
Total Dép. Immobilisations financières	-565 535	0	0	-1	0	-565 536
Total Valeur Nette	9 511 108	166 224	-1 355 277	-1	0	8 322 054

Les principaux mouvements du semestre portent sur :

- L'achat de titres SEMMARIS pour 7 500 € ;
- Le remboursement d'un montant de 1 295 800 € de prêts et avances à caractère financier octroyés à un partenaire ivoirien.

4.5. STOCKS ET EN-COURS DE PRODUCTION

	Montant Brut	Dépréciation	Exercice 2021.03	Exercice 2020.09
Marchandises	3 463 794		3 463 794	4 756 736
Total	3 463 794	0	3 463 794	4 756 736

Au 31 mars 2021, dans le cadre des procédures d'arrêté semestriel des comptes consolidés, la société SIIM n'a pas évalué le stock représentant les achats en cours d'acheminement par voie maritime (stock en cours de route), ce qui diminue les stocks à cette date et en contrepartie, le poste fournisseur. Cette simplification n'a aucun impact sur le résultat consolidé et sur la valeur globale du besoin en fonds de roulement présenté dans le tableau des flux de trésorerie consolidés (cf. § 1.3). Les impacts de cette simplification se concentrent sur :

- La valeur du stock au 31 mars 2021 et pour le même montant sur celle du poste « fournisseurs et comptes rattachés » (cf. § 4.12)
- La valeur de la ligne « variation des stocks liée à l'activité » et pour un montant inverse sur la ligne « variation des dettes du passif circulant » du tableau des flux de trésorerie consolidés.

Au 30 septembre 2020, la valeur du stock en cours de route était de 2,4 M€.

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

4.6. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	5 ans et plus	Exercice 2021.03	Exercice 2020.09
Clients et comptes rattachés	15 745 748			15 745 748	11 682 128
Dép. Clients et comptes rattachés	-328 858			-328 858	-328 858
Total clients et comptes rattachés	15 416 890	0	0	15 416 890	11 353 270

4.7. IMPOTS DIFFERES

	Exercice 2020.09	Incidence résultat	Variations des cours de change	Autres variations	Exercice 2021.03
Impôts différés - actif	166 651	799 652			966 303
Impôts différés - passif	264 348	917 181		5	1 181 534
Solde net d'impôt différé	-97 697	-117 529	0	-5	-215 231

Les sociétés du Groupe font l'objet d'une intégration fiscale et le Groupe prévoit un bénéfice imposable au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2021.

La charge ou le produit d'impôt sur le résultat comptabilisé pour chaque société au titre des périodes intermédiaires a été calculée sur la base de l'estimation du taux d'impôt attendu au 30 septembre 2021 et de l'impact des crédits d'impôt significatifs générés par les dépenses de mécénat compte-tenu de leur montant réel au 31 mars 2021.

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

4.8. AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION

	Exercice 2021.03	Exercice 2020.09
Avances et acomptes versés	2 739 435	2 747 905
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	350 478	342 257
Créances sociales	7 552	10 456
Créances fiscales	774 194	1 456 804
Créances fiscales (IS)	172 554	142 159
Comptes courants		
Autres créances	82 558	228 339
Provisions pour dépréciation		
Charges constatées d'avance	60 081	41 859
Total autres créances et comptes de régularisation	4 186 852	4 969 779

La baisse des créances fiscales est liée au montant particulièrement élevé de la TVA déductible sur investissements au 30 septembre 2020 généré par la livraison en fin d'exercice du bâtiment « I1 »

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

4.9. CAPITAL SOCIAL ET INTERETS MINORITAIRES

- **Capital social**

Au 31 mars 2021, le capital social s'élève à 1 000 actions dont la valeur nominale est 6 000 euros. Il n'a pas évolué depuis le 14 février 2018.

- **Capital potentiel**

La Société n'a émis aucun titre donnant accès au capital de type AGA, stock-options ou autres dispositifs équivalent.

4.10. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Exercice 2019.09	Dotations	Reprises	Variations de périmètre	Exercice 2020.03
Autres provisions pour risques		0		74 800	74 800
Total Provisions pour risques	0	0	0	74 800	74 800
Provisions pour pensions et retraites	452 915	55 067	-3 027		504 955
Total Provisions pour charges	452 915	55 067	-3 027	0	504 955
Total Provisions pour risques et charges	452 915	55 067	-3 027	74 800	579 755

Le risque provisionné au cours du semestre écoulé correspond à un coût de restructuration suite à l'acquisition de la société COICAULT THOMAS.

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021 (Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

	Exercice 2020.09	Dotations	Reprises	Autres variations	Exercice 2021.03
Autres provisions pour risques	20 670				20 670
Total Provisions pour risques	20 670	0	0	0	20 670
Provisions pour pensions et retraites	556 993	55 882			612 875
Total Provisions pour charges	556 993	55 882	0	0	612 875
Total Provisions pour risques et charges	577 663	55 882	0	0	633 545

Se reporter aux notes N et 6.2 concernant la provision pour indemnités retraite.

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

4.11. EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

	Exercice 2019.09	Augmentation	Remb.	Reclassements	Variations de périmètre	Exercice 2020.03
Emprunts obligataires						0
Emprunts auprès établis. de crédit	4 209 709	5 800 502	-7 664	-1 230 485	20 479	8 792 541
Total Dettes financières MLT	4 209 709	5 800 502	-7 664	-1 230 485	20 479	8 792 541
Emprunts auprès établis. de crédit	1 169 949	179 498	-760 141	1 230 485		1 819 791
Autres emprunts et dettes assimilées	0	0			1 600	1 600
Intérêts courus sur emprunts - courant	26 936		-26 937		14	13
Concours bancaires (dettes)	631 290	9 466 353			1 007	10 098 650
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	0		0		0	0
Total Dettes financières CT	1 828 175	9 645 851	-787 078	1 230 485	2 621	11 920 054
Total Emprunts et dettes financières	6 037 884	15 446 353	-794 742	0	23 100	20 712 595
Dont Crédit-Bail MLT	35 113			-7 381		27 732
Dont Crédit-Bail CT	14 532		-7 228	7 381		14 685
Total Crédit-bail	49 645	0	-7 228	0	0	42 417

	Exercice 2020.09	Augmentation	Rem.	Reclassements	Variations de périmètre	Exercice 2021.03
Emprunts obligataires	0					0
Emprunts auprès établis. de crédit	6 277 036			903		6 277 939
Total Dettes financières MLT	6 277 036	0	0	903	0	6 277 939
Emprunts auprès établis. De crédit	3 665 585		-1 232 435	-903		2 432 247
Autres emprunts et dettes assimilées	0					0
Intérêts courus sur emprunts - courant	44 262		-44 262			0
Concours bancaires (Trésorerie passive)	4 208 226	10 359 402				14 567 628
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	47	41 407				41 454
Total Dettes financières CT	7 918 120	10 400 809	-1 276 697	-903	0	17 041 329
Total Emprunts et dettes financières	14 195 156	10 400 809	-1 276 697	0	0	23 319 268
Dont Crédit-Bail MLT	20 274			-7 537		12 737
Dont Crédit-Bail CT	14 839		-7 380	7 537		14 996
Total Crédit-bail	35 113	0	-7 380	0	0	27 733

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021 (Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

La totalité de la dette est souscrite à taux Fixe.

L'endettement bancaire n'est soumis à aucun covenant financier.

Les fortes variations constatées sur les concours bancaires sont en relation avec la saisonnalité de l'activité et notamment la nature et la provenance des produits achetés au cours du premier semestre de l'exercice (campagne de mangue en provenance d'Afrique).

Nous retrouvons l'effet de ces variations dans le tableau des flux de trésorerie

DETTES PAR ECHEANCES

Dettes par échéances	< à 1 an	de 1 à 5 ans	+ 5 ans	31/03/2020	30/09/2019
Emprunts auprès établis. de crédit	1 819 793	7 355 689	1 436 850	10 612 332	5 379 658
Autres emprunts et dettes assimilées	1 600			1 600	
Concours bancaires	10 098 650			10 098 650	631 200
Intérêts courus sur emprunts	13			13	26 936
Total	11 920 056	7 355 689	1 436 850	20 712 595	6 037 794

Dettes par échéances	< à 1 an	De 1 à 5 ans	+ 5 ans	31/03/2021	30/09/2020
Emprunts auprès établis. de crédit	2 432 247	5 602 538	675 401	8 710 186	9 942 621
Concours bancaires	14 567 628			14 567 628	4 208 226
Intérêts courus sur emprunts	41 454			41 454	44 262
Total	17 041 329	5 602 538	675 401	23 319 268	14 195 109

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

4.12. FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	5 ans et plus	Exercice 2021.03	Exercice 2020.09
Fournisseurs	6 298 722			6 298 722	11 639 290
Factures non parvenues	583 205			583 205	3 258 213
Total fournisseurs et comptes rattachés	6 881 927	0	0	6 881 927	14 897 503

La baisse du poste « fournisseurs et comptes rattachés » est principalement liée à la non évaluation du stock en cours de route au 31 mars 2021 (cf. commentaires au § 4.5) et le règlement des dettes contractées à l'occasion de l'investissement dans la nouvelle plateforme de mûrissage.

4.13. AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	5 ans et plus	Exercice 2021.03	Exercice 2020.09
Dettes fiscales	592 817			592 817	1 208 463
Dettes sociales	1 620 547			1 620 547	1 988 084
Autres dettes	11 760			11 760	5 741
Compte courants groupe passifs - courant	140			140	140 000
Dividendes à payer	200 000			200 000	1 822
Total autres dettes et comptes de régularisation	2 425 264	0	0	2 425 264	3 344 110

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

5. DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

5.1. CHIFFRE D'AFFAIRES

	Exercice 2021.03	Exercice 2020.03
Production vendue de services	0	0
Ventes de marchandises	62 147 047	55 988 994
Autres	9 415	12 358
Rabais, remises, ristournes accordées par l'entreprise	-317 577	-447 896
Total chiffre d'affaires	61 838 885	55 553 456

En euros	Exercice 2021.03		Exercice 2020.03	
France	51 069 726	83%	44 172 674	80%
Export	10 769 159	17%	11 380 782	20%
Total chiffre d'affaires	61 838 885	100%	55 553 456	100%

Le tableau de répartition du Chiffre d'affaires entre la France et l'export est établi à partir du lieu de facturation.

Le tableau suivant par zones géographiques est établi en fonction de la localisation du client.

En Euros	Exercice 2021.03		Exercice 2020.03	
France	55 492	89,7%	47 964	86,3%
Autres pays de l'UE	4 714	7,6%	5 847	10,5%
Dont Allemagne	1 501	2,4%	1 876	3,4%
Dont Espagne	1 290	2,1%	1 928	3,5%
Dont Pays-Bas	1 120	1,8%	988	1,8%
Royaume Uni	411	0,7%	644	1,2%
Suisse	1 164	1,9%	1 059	1,9%
Reste du monde	59	0,1%	40	0,1%
Total chiffre d'affaires	61 839	100%	55 554	100%

Du fait de la saisonnalité et de l'impact significatif de la campagne des ventes de la mangue sur l'activité du Groupe, le chiffre d'affaires hors France du second semestre de l'exercice représente généralement une part plus importante du montant total.

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

5.2. DETAIL DES AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

	Exercice 2021.03	Exercice 2020.03
Subventions d'exploitation	7 998	2 567
Transferts de charges d'exploitation	0	0
Autres produits	18 108	68 669
Total autres produits d'exploitation	26 106	71 236

5.3. ACHATS CONSOMMES

En euros	Exercice 2021.03	Exercice 2020.03
Achat matières premières, autres appro & études	-1 085 479	-1 730 852
Variation de stock de marchandises	-1 292 942	-1 459 033
Achats non stockés de matières et fournitures	-465 533	-325 855
Achats de marchandises	-40 433 588	-37 467 012
Intérim et sous-traitance	-638 518	-583 093
Locations et charges locatives	-922 327	-540 603
Entretiens et réparations	-252 718	-177 224
Primes d'assurance	-160 518	-133 145
Divers	-3 021	-1 635
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	-502 556	-452 863
Publicités	-88 928	-190 792
Mécénat	-67 000	-49 000
Transports	-9 519 618	-9 705 848
Déplacements missions	-129 050	-231 750
Frais postaux et télécommunication	-57 710	-62 522

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021 (Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

Services bancaires	-46 739	-53 145
Autres charges externes	-2	-2
TOTAL	-55 666 247	-53 164 374

5.4. DETAIL DES CHARGES DE PERSONNEL

	Exercice 2021.03	Exercice 2020.03
Rémunérations du personnel	-3 275 716	-3 221 715
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	-1 445 480	-1 344 181
Total charges de personnel	-4 721 196	-4 565 896

5.5. VARIATION NETTE DES AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS

	Exercice 2021.03	Exercice 2020.03
Dot./amt. & dép. immo. Incorporelles & corp	-833 777	-474 497
Dot. aux prov. engagement retraite	-55 882	-55 067
Dot./dép. des actifs circulants		-212 146
Rep./dép. des créances (actif circulant)		457 054
Rep./dép. engagements de retraite		3 027
Rep./provisions d'exploitation		0
Total variations nettes des amt. et dép.	-889 659	-281 629

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

5.6. RESULTAT FINANCIER

	Exercice 2021.03	Exercice 2020.03
Charges d'intérêts sur emprunt	-124 467	-85 070
Autres charges et produits financiers		0
Pertes/actifs financiers		
Gains de change sur autres dettes et créances - réalisés	57 119	3 599
Dot & Rep sur prov financières		-245 000
Total charges et produits financiers	-67 348	-326 471

5.7. RESULTAT EXCEPTIONNEL

	Exercice 2021.03	Exercice 2020.03
Plus-value sur cession d'immobilisation	172 718	-4 428
Moins-value sur cession de titres	-838	
Charges et prod. excep. s/ exercices antérieurs	0	
Autres charges et produits exceptionnels	31 204	-168 391
Total charges et produits exceptionnels	203 084	-172 819

Les produits exceptionnels au 31 mars 2021 sont essentiellement liés à la vente d'équipements par la société SIIM.

La charge exceptionnelle de 168 K€ comptabilisée au 31 mars 2020 est principalement générée par des coûts de restructuration liés à l'acquisition de Coicault-Thomas.

5.8. IMPOT SUR LES BENEFICES

	Exercice 2021.03	Exercice 2020.03
Impôts différés	-117 529	1 034 587
Impôt exigible	0	0
Total impôt sur les bénéfices	-117 529	1 034 587

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

5.9. PREUVE D'IMPOT

	Exercice 2021.03	Exercice 2020.03
Résultat net consolidé	378 656	-1 556 750
IS exigible	0	0
Impôts différé (Produits/Charges)	-117 529	1 034 587
Résultat consolidé avant impôt	496 185	-2 591 337
<i>Taux d'impôt normal de la société mère</i>	25,00%	25,00%
Différence à expliquer	6 517	386 753
Ecart d'acquisition		-173 993
Utilisation déficit antérieur		-26 098
Crédits d'impôts mécénat	-21 400	-15 680
Impact changement de taux	27 917	-170 982
Total des explications	6 517	-386 753

Pour mémoire, la loi de finances 2017 a modifié le taux d'impôt sur les sociétés en France avec un abaissement progressif sur 5 ans du taux normal de 33,33% à 28% puis à 25% à compter du 1er janvier 2022. La société a valorisé ses impôts différés en fonction du rythme d'imputation futur et a retenu le taux à moyen terme de 25%.

5.10. REPRISE EN RESULTAT DES ECARTS D'ACQUISITION (AU 31 MARS 2020)

La différence entre le prix d'acquisition de la société Coicault Thomas et la juste valeur des actifs et passifs de la société à la date d'entrée dans le périmètre de consolidation constitue un écart d'acquisition négatif d'un montant de 696 K€. Cet écart correspond à une plus-value potentielle liée à la revalorisation des portes détenues par cette société. Cette revalorisation de droits incorporels est justifiée par l'existence d'un marché actif sur ces biens. Ainsi, le Groupe a considéré que les conditions étaient réunies pour que cet écart soit rapporté au compte de résultat en totalité sur l'exercice.

Se reporter en note 4.1.

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

6. AUTRES INFORMATIONS ANNEXES

6.1. EFFECTIF MOYEN

	Exercice 2021.03	Exercice 2020.03
France	126	115
Etranger		
Total Effectif	126	115

6.2. ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Au 31 mars 2021, le montant total de l'engagement provisionné en matière de retraite s'élève à 612 875 € :

- Pour OMER DECUGIS & CIE, il s'élève à 66 097€.
- Pour S.I.I.M SAS, il s'élève à 202 560 €.
- Pour OD RESOURCES SAS, il s'élève à 72 552 €.
- Pour BRATIGNY SAS, il s'élève à 271 666 €.

Aucune de ces sociétés n'a souscrit d'assurance particulière couvrant partiellement ce risque.

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

6.3. INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES

A. Transactions avec les entreprises liées non consolidées

Les informations sur les entreprises liées sont données lorsque des opérations sont conclues avec des entreprises liées qui ne sont pas consolidées par intégration globale ou proportionnelle. Conformément au règlement ANC 2010-05, les informations sur les parties liées sont données lorsqu'il s'agit de transactions présentant une importance significative et non conclues à des conditions normales. Les transactions conclues par les sociétés consolidées n'entrent pas dans ces champs d'application. Les transactions avec des entreprises liées non consolidées sont conclues à des conditions normales.

B. Transactions avec les parties liées

Les transactions avec les parties liées sont :

- Un contrat de prestation de services conclu avec la société HB Consulting, gérée par Monsieur Henri BEAULIEU, administrateur de la Société, dont l'objet est le suivi et de la supervision des investissements en Afrique de SIIM. La durée de ce contrat est d'une année civile, à compter du 1er janvier 2020, renouvelable par tacite reconduction.
- Trois contrats de travail conclus avec le Président-directeur général et deux administratrices dont les principaux termes sont les suivants :
 1. Vincent OMER-DECUGIS bénéficie d'un contrat de travail conclu le 26 juillet 1999 et suspendu depuis qu'il exerce un mandat social au sein du Groupe ;
 2. Audrey CHECCHINI, nommée administratrice par l'assemblée générale du 8 janvier 2021 est liée à SIIM, filiale du Groupe, par un contrat de travail en tant que manager de business unit.
 3. Ana MARTIN, nommée administratrice par l'assemblée générale du 29 mars 2021 collabore avec SIIM, filiale du Groupe, par le biais d'un contrat de portage salarial à durée indéterminée la liant à la société Bakertilly. Le recours à un contrat de portage salarial, conclu le 27 mars 2018, est dû au fait qu'elle exerce ses activités en Espagne (à Malaga) en tant que directrice du bureau commercial de SIIM. Il est prévu qu'elle devienne salariée du Groupe dès que la filiale SIIM Spain aura été immatriculée.

6.4. REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Au 31/03/2021, les rémunérations des dirigeants au titre du premier semestre de l'exercice en cours concernent :

- Le Président du Directoire pour un montant de 52 K€
- Le Président du Conseil de Surveillance pour un montant 15 K€.

Etats financiers consolidés au 31 mars 2021
(Indications chiffrées en euros sauf indication contraire)

6.5. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements reçus	Exercice 2021.03	Exercice 2020.09
Avals et cautions (reçus)	167 500	167 500
Autres engagements reçus		
Total Engagements reçus	167 500	167 500

Engagements donnés

Au 31 mars 2021, les engagements d'achats à terme de devises (dollars) non encore débouclés par un achat de marchandises selon un échéancier prédéterminé, s'élèvent à 32 000 000 \$.

Aucun engagement financier n'existe vis-à-vis de clients et/ou de fournisseurs.

6.6. EVENEMENT POST-CLOTURE

Postérieurement au 31 mars 2021, la société OMER-DECUGIS & CIE a été introduite en bourse sur le marché Euronext Growth à Paris (code ISIN : FR0014003T71 - mnémonique : ALODC). L'augmentation de capital réalisée lors de cette opération s'élève à 19,5 M€ après exercice intégral de l'option de surallocation.

Le 1^{er} juillet 2021, OMER-DECUGIS & CIE a annoncé par communiqué de presse que :

- sa filiale SIIM a remporté le contrat de commercialisation de la campagne d'exportation litchi malgache suite à l'appel à candidature international lancé par le Groupement des Exportateurs de Litchis de Madagascar (GEL).
- Le déploiement de la campagne de commercialisation générera sur l'exercice 2021/ 2022 un chiffre d'affaires consolidé estimé à plus de 15 millions d'euros pour près de 8 000 tonnes de litchis.

RAPPORT SEMESTRIEL 2020-2021

4 DÉCLARATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DU RAPPORT SEMESTRIEL

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes complets pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité (figurant en pages 2 à 8) présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Le 21 juillet 2021
Vincent OMER-DECUGIS
Président Directeur Général

5 INFORMATIONS GENERALES

5 | 1 CARNET DE L'ACTIONNAIRE

Les actions de la Société sont cotées sur le marché Euronext Growth® Paris
Code ISIN : FR0014003T71
Code Mnémonique : ALODC
Classification: 45102030 - Fruit and Grain Processing
LEI: 96950099K67303OLR406

5 | 2 CONTACT

Le siège social de la Société est situé : 1 Place Paul Omer-Decugis 94538 Rungis
Téléphone : +33 (0)1 45 12 29 60
Adresse électronique : investisseur@omerdecugis.com
Site Internet : www.omerdecugis.com