

CIS

Integrated Life Support Services



RAPPORT SEMESTRIEL
30/06/2021

Résultats semestriels 2021

Croissance et rentabilité dans un contexte sanitaire instable

Chiffre d'affaires : 129,0 M€ (+11,6% à TCC)
 Résultat Opérationnel Courant : 6,0 M€ (+10,6% à TCC)
 Résultat net consolidé : 3,5 M€ (+4,0 M€)

IFRS (en M€)	Données à TCC*		Données publiées		
	S1 2021	Var.	S1 2020	S1 2021**	Var.
Chiffre d'affaires	145,3	+11,6%	130,2	129,0	-0,9%
Achats consommés	(61,1)		(56,6)	(54,3)	
Charges de personnel	(52,6)		(44,8)	(46,7)	
Charges externes	(17,6)		(15,9)	(16,0)	
Impôts et taxes	(4,4)		(3,7)	(3,9)	
Dotations aux amort. et prov.	(3,0)		(3,3)	(2,9)	
Résultat Opérationnel Courant	6,6	+10,6%	6,0	5,2	-13,3%
Résultat Opérationnel	5,8	-8,0%	6,4	4,5	-29,2%
Résultat Financier	(0,0)		(4,7)	1,2	
Impôt société	(2,4)		(2,1)	(2,1)	
Résultat Net Consolidé	3,4		(0,5)	3,5	+4,0 M€
Résultat Net Part du Groupe	2,2		(1,5)	2,5	+4,0 M€

* TCC : à taux de change constants

**Le Conseil d'Administration s'est réuni le 16 septembre 2021 afin d'arrêter les Comptes Consolidés du Groupe du 1^{er} semestre 2021. Les Commissaires aux Comptes ont effectué leurs procédures d'audit et leur rapport est en cours d'émission.

Croissance du chiffre d'affaires dans un contexte de crise sanitaire

Le Groupe enregistre sur le 1^{er} semestre 2021 un chiffre d'affaires de 129,0 M€, en croissance de 11,6% à TCC par rapport au 1^{er} semestre 2020. Cette performance a été portée par un deuxième trimestre particulièrement dynamique, avec un chiffre d'affaires de 66,4 M€, en augmentation de +19,2% à TCC par rapport au 2^{ème} trimestre 2020.

La montée en puissance de nombreuses opérations ainsi que les nouveaux contrats ont généré un chiffre d'affaires additionnel de plus de 20,0 M€ sur le semestre, caractérisant l'engagement des équipes à la fois en Amérique du Sud, Afrique et Eurasie.

Diminution progressive des effets de change négatifs

Les impacts de change négatifs s'établissent à 16,3 M€ sur l'ensemble du semestre du fait de la dégradation, essentiellement, du réal brésilien, du rouble russe et du dinar algérien.

Ils sont en diminution de plus de 40% sur le 2^{ème} trimestre et devraient, sur la base des cours actuels, continuer à significativement s'atténuer sur les prochains trimestres.

Des résultats positifs et une situation financière solide

Au premier semestre 2021, le résultat opérationnel courant s'élève à 6,6 M€ à TCC contre 6,0 M€ sur le premier semestre 2020, maintenant la marge opérationnelle courante à 4,6% du chiffre d'affaires.

Fortement impacté en 2020 par l'évolution des cours des monnaies (-4,7 M€), le résultat financier est positif de 1,2 M€ sur le 1^{er} semestre 2021.

Le résultat net est en amélioration de 4,0 M€, s'établissant à 3,5 M€ contre une perte de 0,5 M€ un an auparavant.

La situation financière de CIS demeure solide avec des capitaux propres de 54,7 M€ et une trésorerie au 30 juin 2021 de 48,7 M€. La dette financière est en diminution et s'établit à 35,3 M€ au 30 juin 2021.

Perspectives et opportunités de croissance

CIS entend renforcer sa présence sur des zones à fort potentiel avec l'ouverture de nouveaux pays stratégiques et la diffusion de ses nouveaux services innovants à forte valeur ajoutée pour ses clients.

Parallèlement, CIS réitère son objectif de croissance externe par l'acquisition de sociétés disposant de savoir-faire spécifiques et complémentaires, dans l'univers de la propreté extrême, de la santé et des services associés, ou implantées dans de nouvelles zones géographiques.

Dans un environnement international rendu instable par la crise sanitaire, le Groupe demeure confiant dans sa capacité à générer une croissance de son chiffre d'affaires en 2021 tout en renforçant ses parts de marché.

Sommaire

<i>Comptes Consolidés</i>	<i>5</i>
<i>Rapports des Commissaires aux comptes</i>	<i>33</i>
<i>Responsable du Rapport Financier</i>	<i>35</i>

Comptes Consolidés

COMPTES DE RESULTATS CONSOLIDES (Normes IFRS)
Comptes semestriels au 30 juin 2021
(en milliers d'euros)

	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
CHIFFRE D'AFFAIRES	(3)	128 995	130 201	255 743
Achats consommés		(54 330)	(56 601)	(108 340)
Charges de personnel	(22)	(46 711)	(44 798)	(88 361)
Charges externes*		(15 985)	(15 889)	(32 052)
Impôts et taxes		(3 914)	(3 677)	(7 279)
Dotations aux amortissements		(1 099)	(1 378)	(2 584)
Dotations aux amortissements IFRS 16		(1 901)	(1 978)	(3 771)
Dotations et reprises aux provisions	(4)	135	103	(242)
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	(3)	5 190	5 983	13 114
Autres produits opérationnels		1	678	248
Autres charges opérationnelles	(5)	(691)	(306)	(576)
RESULTAT OPERATIONNEL		4 500	6 355	12 786
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		1 533	842	2 355
Coût de l'endettement financier brut		(227)	(5 418)	(10 615)
Coût de la dette IFRS 16		(133)	(146)	(426)
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	(6)	1 173	(4 722)	(8 686)
RESULTAT AVANT IMPÔT		5 673	1 633	4 100
IMPÔT SOCIETE	(7)	(2 144)	(2 124)	(4 765)
RESULTAT NET CONSOLIDE		3 529	(491)	(665)
Part des intérêts non contrôlant		(1 075)	(996)	(1 957)
RESULTAT NET PART DU GROUPE		2 454	(1 487)	(2 622)
Nombre d'actions		8 041 040	8 041 040	8 041 040
<i>Résultat par action (en euros)</i>		<i>0,31 €</i>	<i>(0,18 €)</i>	<i>(0,33 €)</i>
<i>Résultat dilué par action (en euros)</i>		<i>0,31 €</i>	<i>(0,18 €)</i>	<i>(0,33 €)</i>

*dont retraitements IFRS 16

2 158 K€

2 129 K€

4 089 K€

BILANS CONSOLIDÉS (Normes IFRS)
Comptes semestriels au 30 juin 2021
(en milliers d'euros)

	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
ACTIFS NON COURANTS				
Immobilisations incorporelles nettes	(8)	12 742	12 643	12 360
Immobilisations corporelles nettes	(9)	7 224	7 312	6 516
Droits d'utilisation IFRS 16 nets		5 329	7 022	5 054
Immobilisations financières nettes	(10)	745	553	621
Impôt différé actif		29	100	138
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		26 069	27 630	24 689
ACTIFS COURANTS				
Stocks	(11)	16 585	17 560	17 284
Créances clients nettes	(12)	61 501	55 342	53 426
Autres actifs courants	(13)	14 662	11 848	9 792
Impôt courant		2 292	1 573	1 683
Trésorerie et équivalents de trésorerie*	(14)	49 907	45 883	56 316
TOTAL ACTIFS COURANTS		144 947	132 206	138 501
TOTAL ACTIF		171 016	159 836	163 190

** dont Algérie*

31 771 K€ 29 524 K€ 32 316 K€

BILANS CONSOLIDÉS (Normes IFRS)
Comptes semestriels au 30 juin 2021
(en milliers d'euros)

	Notes	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		1 565	1 564	1 569
Réserves		48 631	54 025	51 021
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		2 454	(1 487)	(2 622)
Intérêts non contrôlant		2 075	3 198	2 730
TOTAL CAPITAUX PROPRES		54 725	57 300	52 698
PASSIFS NON COURANTS				
Provisions à long terme	(15)	940	892	1 087
Dettes financières à long terme		20 643	18 987	21 372
Dettes de loyer IFRS 16 à long terme	(16)	3 912	3 631	1 810
Impôt différé passif		0	0	0
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		25 495	23 510	24 269
PASSIFS COURANTS				
Dettes financières à court terme	(16)	9 087	10 569	9 174
Dettes de loyer IFRS 16 à court terme		1 609	3 522	3 745
Dettes fournisseurs		40 165	36 135	41 034
Impôt courant		4 171	2 664	3 943
Autres passifs courants	(17)	35 764	26 136	28 327
TOTAL PASSIFS COURANTS		90 796	79 026	86 223
TOTAL PASSIF		171 016	159 836	163 190

TABLEAUX DE FINANCEMENT (Normes IFRS)
Comptes semestriels au 30 juin 2021
(en milliers d'euros)

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
FLUX D'EXPLOITATION			
Résultat net consolidé	3 529	(491)	(665)
Eléments non constitutifs de flux liés aux opérations d'exploitation			
Dotations aux amortissements et provisions	2 842	3 307	6 506
Plus ou moins-value sur cessions d'immobilisations	305	213	248
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation			
Incidence de la variation des stocks	1 206	81	(1 241)
Incidence de la variation des clients et comptes rattachés	(5 422)	(3 121)	(2 128)
Incidence de la variation des fournisseurs et comptes rattachés	(1 656)	(8 724)	166
Incidence de la variation des autres débiteurs et créditeurs	243	4 942	10 860
Flux de trésorerie nets provenant des activités opérationnelles	1 047	(3 793)	13 746
FLUX D'INVESTISSEMENTS			
Incidence des variations de périmètre	0	0	(152)
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(2 147)	(849)	(1 380)
Acquisition d'actifs financiers	0	0	0
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	244	102	175
Cession d'actifs financiers	0	0	0
Autres flux liés aux opérations d'investissement	(103)	147	35
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(2 006)	(600)	(1 322)
FLUX DE FINANCEMENT			
Actions propres	(195)	(133)	90
Augmentation de capital	0	0	0
Emissions d'emprunts	0	2 000	7 000
Remboursements d'emprunts	(1 679)	(344)	(1 596)
Remboursements des dettes locatives IFRS 16	(2 707)	(2 273)	(4 014)
Dividendes payés aux actionnaires du Groupe	0	0	0
Dividendes payés aux actionnaires non contrôlant des sociétés intégrées	(1 942)	(31)	(1 192)
Retenues à la source payées par les filiales	(582)	(427)	(800)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(7 105)	(1 208)	(512)
Incidence des variations de cours de devises	973	(3 543)	(8 492)
VARIATION NETTE DE TRESORERIE	(7 091)	(9 144)	3 420
TRESORERIE EN DEBUT D'EXERCICE	55 796	52 376	52 376
TRESORERIE EN FIN D'EXERCICE	48 705	43 232	55 796

TABLEAUX DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (Normes IFRS)
Comptes semestriels au 30 juin 2021
(en milliers d'euros à l'exception du nombre d'actions)

	Nombre d'actions	Capital	Réserves	Ecarts de conversion	Résultat net	Intérêts non contrôlant	TOTAL
Capitaux propres au 31 décembre 2019	7 837 171	1 567	74 737	(22 386)	5 364	2 256	61 538
Affectation du résultat net de l'exercice précédent			5 364		(5 364)		0
Distribution de dividendes			0			(1 192)	(1 192)
Réserve de conversion				(6 662)		(267)	(6 929)
Actions propres	8 948	2	88				90
Réserve de consolidation							0
Variation du périmètre de consolidation			(120)			(24)	(144)
Résultat net de l'exercice clos le 31 décembre 2020					(2 622)	1 957	(665)
Capitaux propres au 31 décembre 2020	7 846 119	1 569	80 069	(29 048)	(2 622)	2 730	52 698
Affectation du résultat net de l'exercice précédent			(2 622)		2 622		0
Distribution de dividendes			0			(1 942)	(1 942)
Réserve de conversion				211		212	423
Actions propres	(17 024)	(4)	(191)				(195)
Réserve de consolidation							0
Variation du périmètre de consolidation			212			0	212
Résultat net de l'exercice clos le 30 juin 2021					2 454	1 075	3 529
Capitaux propres au 30 juin 2021	7 829 095	1 565	77 468	(28 837)	2 454	2 075	54 725

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE (Normes IFRS)
Comptes semestriels au 30 juin 2021
(en milliers d'euros)

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
RESULTAT NET CONSOLIDE	3 529	(491)	(665)
Ecart de conversion des sociétés intégrées	423	(3 567)	(6 983)
Ecart actuariel sur engagement à prestations définies	-	-	(30)
RESULTAT GLOBAL	3 952	(4 058)	(7 678)
<i>Part du Groupe</i>	<i>2 665</i>	<i>(4 942)</i>	<i>(9 368)</i>
<i>Part des intérêts non contrôlant</i>	<i>1 287</i>	<i>884</i>	<i>1 690</i>

Annexe aux Comptes Consolidés

NOTES AUX ETATS FINANCIERS (Normes IFRS)
Comptes semestriels au 30 juin 2021

1. LE GROUPE

Les comptes consolidés semestriels de CIS clos le 30.06.2021 ont été arrêtés en date du 16.09.2021 par le Conseil d'Administration.

Ces comptes consolidés ont été soumis aux principes des normes IFRS.

Les comptes consolidés sont ceux de Catering International & Services, la société mère de l'ensemble consolidé et de ses filiales.

Le Groupe exerce 100% de son activité à l'étranger.

CIS est spécialisé dans la gestion de bases-vie en milieux extrêmes, on shore et offshore.

Intégrateur de services, le Groupe a développé une gamme complète de services (facilities et utilities management) permettant d'offrir à ses clients des solutions clés en main.

Les clients du Groupe sont constitués d'opérateurs locaux ou occidentaux, souvent de grande notoriété. Ils opèrent en général à partir d'entités locales indépendantes ou de sociétés mixtes dans des activités liées au pétrole, au gaz, aux mines, à l'ingénierie, au BTP et aux forces de maintien de la paix.

Les services du Groupe accompagnent ces clients dans leurs opérations qui se situent principalement en pays émergents ou dans des zones difficiles.

DONNEES SIGNALETIQUES OBLIGATOIRES	
Raison sociale	CIS - CATERING INTERNATIONAL & SERVICES
Explication du changement de nom	NON APPLICABLE
Pays du siège social	France
Forme juridique	SA
Pays d'immatriculation	France
Adresse Siège	40C Avenue de Hambourg 13008 MARSEILLE
Adresse Etablissement principal	40C Avenue de Hambourg 13008 MARSEILLE
Description de l'activité	HOTELS ET HEBERGEMENT SIMILAIRE
Nom de la maison mère	CIS - CATERING INTERNATIONAL & SERVICES SA
Nom de la tête de groupe	CIS - CATERING INTERNATIONAL & SERVICES SA

2. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES RETENUS

En application du règlement européen n° 1606/2002 adopté le 19 juillet 2002, les sociétés cotées sur un marché réglementé européen doivent préparer, à compter des exercices ouverts le 1^{er} janvier 2005, leurs états financiers consolidés suivant les normes IFRS (International Financial Reporting Standards), anciennement dénommées normes IAS (International Accounting Standards).

Les informations financières consolidées que la Société Catering International & Services S.A. publie au titre des exercices 2020 et 2021 sont donc établies en conformité avec le référentiel IFRS.

Il n'y a pas de différence entre le référentiel IFRS IASB adopté par l'UE et celui appliqué par le Groupe.

Les normes, amendements et interprétations suivants ont été publiés par l'IASB et adoptés par l'UE pour application à compter du 1^{er} janvier 2021 :

- Amendements à IAS 39, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 16 et IAS 39 : Réforme des taux d'intérêt de référence - phase 2

L'application de ces normes, amendements et interprétations est sans effet sur les comptes du groupe CIS.

Le Groupe n'a appliqué aucune norme ni interprétation par anticipation ; aucune norme, amendement ou interprétation n'a été publié par l'IASB et adopté par l'UE, sans que leur application ne soit obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021.

REGLES DE CONSOLIDATION

Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation inclut toutes les sociétés contrôlées par Catering International & Services de façon exclusive, ou dans lesquelles la Société Catering International & Services exerce une influence notable.

Toutes les filiales et participations correspondant à ces critères sont consolidées, même si elles représentent une incidence négligeable sur l'ensemble consolidé ou si leur exploitation n'est pas appelée à se poursuivre.

Méthodes de consolidation

Les comptes des entreprises placées sous le contrôle exclusif de la Société Catering International & Services sont consolidés par intégration globale. Le contrôle, au sens d'IFRS 10, est le pouvoir de diriger, directement ou indirectement, les politiques financières et opérationnelles de l'entreprise de manière à obtenir des avantages des activités de celle-ci. Le contrôle est généralement présumé exister si le Groupe détient plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise contrôlée.

Les comptes des entreprises sur lesquelles la Société exerce une influence notable sont consolidés par mises en équivalence.

Il convient de noter qu'au 30 juin 2021, aucune filiale n'entre dans cette catégorie.

METHODES D'EVALUATION

Présentation des états financiers

Dans le cadre de l'application d'IAS 1 révisé, le Groupe CIS a opté pour la présentation dans un état intitulé « état du résultat global consolidé », distinct du compte de résultat, des éléments de produits et charges qui sont comptabilisés directement en capitaux propres en application d'autres normes (écarts de conversion, variations de valeur des actifs financiers disponibles à la vente, variations de valeur des instruments de couverture de trésorerie,...).

Conception du résultat opérationnel

Le résultat opérationnel inclut l'ensemble des produits et coûts directement liés aux activités ordinaires du Groupe, que ces produits et charges soient récurrents ou qu'ils résultent de décisions ou d'opérations ponctuelles. Les « Autres produits opérationnels » et les « Autres charges opérationnelles » comprennent un nombre limité de produits ou de charges détaillés en note 5 des annexes aux comptes consolidés.

Conversion des opérations et des états financiers libellés en devises

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

Les dettes et créances en devises sont valorisées aux taux de change de clôture. Les gains et pertes de change qui en résultent sont enregistrés en résultat.

Conformément à la norme IAS 29, le Groupe étudie l'évolution de l'inflation dans ses pays d'opération, et n'a pas identifié en 2021 d'économie hyper-inflationniste, au sens de ladite norme, qui nécessiterait un retraitement des états financiers.

Les comptes des sociétés étrangères sont convertis en euros selon la méthode suivante :

Les postes du bilan (hormis les capitaux propres convertis au cours historique) sont convertis en euros sur la base du cours des devises à la date de clôture de chaque exercice.

Les éléments du compte de résultats, ainsi que le résultat part du Groupe figurant en capitaux propres, sont valorisés au cours moyen annuel. L'écart entre le résultat net converti au taux moyen et le résultat net converti au taux de clôture est inscrit dans les réserves de consolidation.

Actifs courants / non courants et passifs courants / non courants

Les actifs devant être réalisés, consommés ou cédés dans le cadre du cycle normal d'exploitation ou dans les douze mois suivant la clôture, sont classés en "actifs courants" de même que les actifs détenus dans le but d'être cédés, la trésorerie ou les équivalents de trésorerie.

Tous les autres actifs sont classés en "actifs non courants".

Les passifs devant être réalisés dans le cadre du cycle normal d'exploitation ou dans les douze mois suivant la clôture, sont classés en "passifs courants".

Tous les autres passifs sont classés en "passifs non courants".

Plan de souscription d'actions

Des plans d'options de souscription d'actions peuvent être attribués par le Groupe et dénoués en actions CIS, à des conditions de prix et de délai d'exercice propres à chaque attribution.

La juste valeur des services reçus en contrepartie de l'attribution de ces options est évaluée, de manière définitive, par référence à la juste valeur desdites options à la date d'attribution.

Pour valoriser les options, le Groupe utilise un modèle mathématique de type binomial. La juste valeur totale ainsi déterminée est reconnue de manière linéaire sur toute la période d'acquisition des droits. Cette dépense est constatée en charges de personnel en contrepartie d'une augmentation des réserves consolidées. Lors de l'exercice de l'option, le montant de trésorerie reçu par le Groupe au titre du prix d'exercice est comptabilisé en trésorerie en contrepartie des réserves consolidées.

Il n'y a actuellement aucun plan de souscription d'actions en cours.

Actions auto-détenues

Lorsque le Groupe rachète ses propres actions, le montant payé et les coûts de transaction directement imputables sont comptabilisés comme une variation des capitaux propres. Les résultats de cession de ces titres sont imputés directement dans les capitaux propres et ne contribuent pas au résultat de l'exercice.

Résultat par action

Le résultat par action de base est calculé en divisant le résultat net (part du Groupe) par le nombre d'actions en circulation à la clôture de l'exercice.

Le résultat par action dilué est calculé en divisant le résultat net (part du Groupe), ajusté du coût financier (net d'impôt) des instruments de dette dilutifs, par le nombre d'actions ordinaires en circulation à la clôture de l'exercice, majoré du nombre moyen d'actions qui, selon la méthode du rachat d'actions, auraient été émises si tous les instruments dilutifs émis avaient été convertis (souscriptions d'actions ou obligations convertibles).

Le nombre moyen pondéré d'action en circulation n'est pas calculé dans la mesure où les actions propres, seuls éléments de nature à diluer le résultat par action, sont en nombre trop peu significatif pour avoir d'effet sur quelque indicateur par action que ce soit.

L'effet dilutif de chaque instrument convertible est déterminé en recherchant la dilution maximale du résultat de base par action.

Transactions avec les parties liées

Les transactions avec les parties liées concernent en particulier :

- Les entités qui directement ou indirectement, par le biais d'un ou plusieurs intermédiaires, contrôlent exclusivement ou exercent une influence notable sur le Groupe ;
- Les principaux dirigeants du Groupe.

Reconnaissance du chiffre d'affaires

Selon les termes énoncés par IFRS 15, la comptabilisation du chiffre d'affaires est réalisée pour chaque contrat signé dans lequel les différentes obligations de performance ont été préalablement identifiées.

Le prix de la transaction est déterminé selon les termes contractuels et évalué à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir, net de remises et de taxes.

Le fait générateur de la comptabilisation du produit lorsque les obligations de performance sont satisfaites, ce qui coïncide avec le transfert de propriété du bien ou la réalisation du service.

Le carnet de commandes est évalué conformément à IFRS 15, seuls les contrats qui existent au sens de la norme sont retenus. L'estimation du prix du contrat est réalisée en utilisant la méthode de la valeur attendue des paiements à recevoir pour la part hautement probable de fréquentation, basé sur le mois précédent d'évaluation. Il est évalué à 410 M\$ au 30 juin 2021 (contre 486 M\$ au 31 décembre 2020).

Coûts d'emprunts

Conformément aux prescriptions de la norme IAS 23 révisée applicable depuis le 1^{er} janvier 2009, les coûts d'emprunts relatifs aux investissements en actifs corporels et incorporels se rapportant à des projets engagés postérieurement à cette date et dont la durée de construction / préparation est supérieure à 1 an sont obligatoirement inclus dans le coût de revient de ces actifs.

L'application de cette norme n'a pas d'incidence sur les comptes du Groupe CIS.

Contrats de location

A partir du 1^{er} janvier 2019, les états financiers du Groupe intègrent les impacts de l'application obligatoire de la norme IFRS 16 « Contrats de location » publiée le 13 janvier 2016 et remplaçant la norme IAS 17.

a- Bailleur

La norme n'a pas d'impact sur le traitement comptable actuel des contrats de vente du Groupe.

b- Preneur

Le principal impact de cette norme consiste à reconnaître au bilan tout contrat de location sans distinction entre location financement et location simple.

Tout contrat qui répond à la définition du contrat de location entraîne la comptabilisation chez le preneur d'un passif locatif à hauteur de la valeur actualisée des paiements de loyers restants et d'un actif au titre du droit d'utilisation d'un montant égal au passif locatif.

Conformément à la méthode rétrospective modifiée, aucun retraitement comparatif des états financiers antérieurs n'a été réalisé.

Par ailleurs, le Groupe a choisi de ne pas appliquer l'IFRS 16 :

- à des contrats de location de 12 mois ou moins ;
- à des contrats de location dont l'actif sous-jacent est de faible valeur, en particulier matériel de bureau et de téléphonie, ordinateurs et petits équipements informatiques dont la valeur unitaire à neuf est inférieure à 5 K\$.

Dans le cadre de son activité, le Groupe conclut en tant que preneur les contrats portants sur les principaux actifs suivants :

- bureaux et entrepôts ;
- matériels de transport ;
- équipements.

Les durées d'utilisation retenues sont les durées probables d'utilisation des sous-jacents, soit :

- la durée ferme du contrat client pour lequel cette location est nécessaire
- 3 ans, si le bien concerne la structure de direction des pays ou le siège en France
ou
- la durée ferme du contrat de location, si celle-ci est supérieure

c- Impacts sur les états financiers

Au 30 juin 2021, les principaux impacts de l'application de la norme IFRS 16 sur les états financiers du Groupe sont les suivants :

IMPACTS RESULTAT en K€	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Charges externes	2 158	2 129	4 089
Dotations aux amortissements et provisions	(1 901)	(1 978)	(3 771)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	257	151	318
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	257	151	318
Résultat financier	(133)	(146)	(426)
Résultat avant impôt	124	5	(108)
Impôt société	(109)	0	30
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ	15	5	(78)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	15	5	(78)

IMPACTS BILAN en K€	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
TOTAL BILAN	5 293	7 065	5 127
Actifs non courants	5 329	7 022	5 054
Actifs courants	(36)	43	73
Disponibilités	0	0	0
Capitaux Propres	(228)	(88)	(428)
Provisions à LT	0	0	0
Dettes Financières à CT & LT	5 521	7 153	5 555
Autres Dettes	0	0	0
TRÉSORERIE NETTE	0	0	0

Immobilisations incorporelles

a- Goodwill

La prise de contrôle d'activités ou de sociétés est comptabilisée selon la méthode du « coût d'acquisition » selon les dispositions de la norme IFRS 3 révisée.

Selon cette méthode, les actifs, passifs et passifs éventuels de l'entreprise acquise qui répondent à la définition d'actifs ou passifs identifiables sont reconnus à leur juste valeur à la date d'acquisition.

La différence entre le coût d'acquisition de l'activité ou des titres de la société acquise, et la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels correspondants à la date d'acquisition est constatée à l'actif du bilan en goodwill si elle est positive, ou en résultat de l'année d'acquisition si elle est négative.

Les frais d'acquisition sont obligatoirement comptabilisés en charges et l'entreprise peut opter pour un goodwill complet ou partiel à chaque opération.

Les écarts d'acquisition font l'objet de tests de dépréciation réalisés annuellement ou plus fréquemment dès lors que des événements ou des circonstances indiquent qu'ils ont pu se déprécier. De tels événements ou circonstances existent lorsque des modifications significatives interviennent remettant en cause de manière durable la substance de l'investissement initial.

Pour la réalisation des tests de dépréciation, les goodwills sont chacun affectés à une Unité Génératrice de Trésorerie (UGT) en fonction de l'organisation mise en place par le Groupe. Une UGT est définie comme étant un ensemble d'actifs dont l'utilisation génère des entrées de trésorerie de façon indépendante des autres actifs ou ensemble d'actifs du Groupe.

La valeur recouvrable de l'UGT est égale à la plus élevée de (i) sa valeur d'utilité mesurée selon la méthode des cash-flows actualisés et (ii) sa juste valeur diminuée des coûts de la vente.

Si la valeur recouvrable de l'UGT est inférieure à la valeur comptable de ses actifs, la perte de valeur est affectée en priorité au goodwill. Une perte de valeur comptabilisée sur un goodwill a un caractère irréversible et ne peut donc être reprise.

Pour déterminer la valeur d'utilité, les flux de trésorerie futurs estimés sont actualisés selon un taux d'actualisation qui reflète les appréciations actuelles de la valeur temps de l'argent et le risque spécifique de l'actif ou de l'UGT en question.

b- Autres immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises séparément sont comptabilisées à leur coût et les immobilisations incorporelles acquises dans le cadre d'un regroupement d'entreprises sont comptabilisées à leur juste valeur à la date d'acquisition.

Les immobilisations incorporelles qui ont une durée de vie définie sont amorties sur leur durée d'utilité :

	Durée d'utilisation (en années)
Logiciels	4
Usufruit de bureaux	10
Clause de non-concurrence	5

Les immobilisations incorporelles dont la durée de vie est indéterminée ne sont pas amorties.

Elles font l'objet d'un test de dépréciation effectué systématiquement au moins une fois par an conformément à la norme IAS 36.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût diminué du cumul des amortissements et, le cas échéant, du cumul des pertes de valeur. L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.

Ces durées sont principalement les suivantes :

	Durée d'utilisation (en années)
Agencements et aménagements	10
Matériel de transport	5
Matériel de bureau et informatique	3
Mobilier de bureau	5
Immobilisations situées à l'étranger	2 à 5 (<i>suivant durée des contrats clients</i>)

Lorsqu'il existe une indication interne ou externe de perte de valeur, le Groupe évalue la valeur recouvrable des immobilisations corporelles et comptabilise une perte de valeur lorsque la valeur nette comptable des actifs excède leur valeur recouvrable.

Stocks et en-cours

Les stocks sont valorisés (coût de transport inclus) selon la méthode du prix moyen pondéré. Toutefois, pour des raisons logicielles ou légales, à défaut de pouvoir utiliser un prix moyen pondéré, la méthode du premier entré premier sorti peut être utilisée, avec un impact négligeable sur la valorisation des stocks et consommations.

Par ailleurs, les valeurs retenues sont ajustées pour tenir compte des risques de péremption afférents à ces stocks.

Clients

Les créances clients sont évaluées à leur valeur nominale. Les créances sont, dépréciées pour tenir compte des risques de non-recouvrement, selon l'approche simplifiée des pertes attendues proposée par la norme IFRS 9.

Disponibilités

La trésorerie comprend les disponibilités ainsi que les placements à court terme qui sont considérés comme liquides, convertibles en un montant de trésorerie connu et qui sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur au regard des critères prévus par IAS 7.

Les découverts sont exclus de la notion de trésorerie et équivalents de trésorerie et sont comptabilisés en tant que dettes financières courantes.

Conformément à IAS 7.48, l'entité doit indiquer le montant des soldes importants de trésorerie et d'équivalents de trésorerie qu'elle détient et qui ne sont pas disponibles pour le groupe et l'accompagner d'un commentaire de la direction (c'est le cas, par exemple, des soldes de trésorerie et d'équivalents de trésorerie détenus par une filiale exerçant ses activités dans un pays où des contrôles de change ou d'autres restrictions juridiques existent).

Les liquidités immédiates en devises ont été converties en euros sur la base du dernier cours de change précédant la clôture de l'exercice. Les écarts de conversion ont été directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

Provisions pour risques et charges

Conformément à la norme IAS 37, une provision est constituée dès lors qu'il existe une obligation à l'égard d'un tiers à la date de clôture, cette obligation pouvant être légale, contractuelle ou implicite, et doit faire l'objet d'une sortie de ressources probable au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue après la date de clôture.

Impôt courant et impôt différé

Conformément à la norme IAS 12, les impôts différés sont déterminés selon la méthode du report variable sur l'ensemble des différences temporelles entre les valeurs comptables et les bases fiscales des éléments d'actif et de passif. Ils ne font pas l'objet d'une actualisation et sont évalués en utilisant le taux d'imposition officiel à la date de clôture qui sera en vigueur lorsque les différences temporaires se résorberont.

Les actifs d'impôts différés correspondant aux différences temporaires et aux pertes fiscales reportables sont comptabilisés lorsqu'ils sont considérés comme étant recouvrables sur la période de validité, en tenant compte d'informations historiques et prévisionnelles.

Il est à noter qu'il n'y a pas de régime d'intégration fiscale au sein du Groupe.

Evaluation des risques

Les risques sont de même nature que ceux développés en partie « VI. Facteurs de risques et procédures de gestion des risques » du Rapport de Gestion du Conseil d'Administration sur les opérations de l'exercice clos le 31/12/2020, ainsi que ceux mentionnés en note 15 de la présente annexe.

Situation COVID

Depuis le début de la crise sanitaire en février 2020, et aujourd'hui encore, le Groupe met en œuvre toutes les mesures pour protéger l'ensemble de ses équipes tout en assurant la continuité de ses activités auprès de ses clients.

Les restrictions sanitaires et mesures de confinement plus ou moins strictes s'appliquent toujours dans un certain nombre de pays touchés par des foyers encore importants.

Toutefois, l'ouverture de certaines frontières et la levée progressive des restrictions nous a permis à nouveau de nous rendre au plus près de nos clients et de nos équipes sur le terrain de nos opérations.

L'impact de la crise du Covid-19 a été limité, le Groupe ayant démontré sa grande capacité de résilience. Ces effets ont également été amortis grâce à une clientèle diversifiée sur le plan géographique et sur le plan des segments d'activités de ses clients.

Dans un environnement des matières premières globalement amélioré, le secteur minier confirme une reprise rapide en sortie de crise.

Les débouchés pétroliers montrent également des signaux plus favorables matérialisés par un net redressement du prix du baril, favorisant ainsi une reprise progressive des investissements.

Il est à noter que le premier semestre 2021 a été marqué par une moindre pression des taux de changes dans des pays encore touchés par la crise du Covid-19.

En comparaison au premier semestre 2020, la dépréciation du cours moyen des monnaies a eu un impact négatif à hauteur de 16,3 M€ sur le chiffre d'affaires et de 1,4 M€ sur le résultat opérationnel courant.

A l'inverse, l'amélioration des cours des monnaies depuis le 31/12/2020 a entraîné un gain change de 1,3 M€ au S1 2021 contre une perte de 4,2 M€ au S1 2020.

3. INFORMATION SECTORIELLE PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

En application d'IFRS 8, les secteurs opérationnels présentés sont ceux suivis par le Management et par conséquent basés sur le reporting interne du Groupe. Le Groupe réalisant la totalité de son chiffre d'affaires à l'étranger, et n'étant présent que sur une unique activité, les informations sont découpées par zone géographique comme suit (en milliers d'euros) :

		06-2021	06-2020	2020	
(1)	AFRIQUE / MOYEN ORIENT	CHIFFRE d'AFFAIRES	68 580	74 597	143 731
		ROC	1 536	3 604	6 612
(2)	EURASIE	CHIFFRE d'AFFAIRES	40 683	37 981	76 499
		ROC	1 683	1 665	3 978
(3)	AMERIQUE	CHIFFRE d'AFFAIRES	19 732	17 623	35 513
		ROC	1 971	714	2 524
CHIFFRE d'AFFAIRES		128 995	130 201	255 743	
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT (ROC)		5 190	5 983	13 114	
(1)	<i>ALGERIE - ARABIE SAOUDITE - BURKINA FASO - CAMEROUN - CONGO (RDC) - ERYTHREE - GABON - MALAWI - MALI - MAURITANIE - MOZAMBIQUE - NIGER - SENEGAL - SOMALIE - TCHAD</i>				
(2)	<i>KAZAKHSTAN - MONGOLIE - RUSSIE</i>				
(3)	<i>BOLIVIE - BRESIL</i>				

Les méthodes comptables servant à l'établissement de l'information sectorielle sont identiques à celles utilisées par le Groupe dans ses comptes consolidés en normes IFRS. Le résultat opérationnel courant par zone géographique inclut les frais généraux de Siège répartis au prorata du chiffre d'affaires réalisé dans la zone. L'information sectorielle relative aux actifs et passifs n'a pas été jugée pertinente.

4. DOTATIONS ET REPRISES AUX PROVISIONS

Les dotations et reprises de provisions pour dépréciation s'analysent comme suit (en milliers d'euros) :

	06-2021	06-2020	2020
Dotation sur dépréciation des créances clients et autres créances	(236)	(90)	(415)
Dotation aux provisions d'exploitation	(12)	(15)	(526)
Reprise sur dépréciation des créances clients et autres créances	200	144	420
Reprise de provisions d'exploitation	183	64	279
Dotations et reprises aux provisions	135	103	(242)

5. AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS

Les autres produits et charges opérationnels s'analysent comme suit (en milliers d'euros) :

	06-2021	06-2020	2020
Résultat sur cessions d'immobilisations		77	115
Variations de périmètre		601	129
Produits Divers de Gestion Courante			
Différences de règlements	1		4
Indemnités sur autres litiges			
Autres produits opérationnels	1	678	248

Pertes sur cessions d'immobilisations	(15)		
Litige Clients			
Litiges prud'homaux	(134)	(31)	(105)
Autres litiges	(63)	(81)	(70)
Destruction de Marchandises			
Pénalités	(479)	(194)	(401)
Variations de périmètre			
Dépréciation des Goodwill			
Différences de règlements			
Autres charges opérationnelles	(691)	(306)	(576)

6. COMPOSITION DU RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier s'analyse comme suit (en milliers d'euros) :

	06-2021	06-2020	2020
Produits nets sur cession de VMP	0	5	7
Revenus des équivalents de trésorerie	350	70	449
Intérêts d'emprunts	(224)	(236)	(594)
Charges d'intérêts IFRS 16	(133)	(146)	(426)
Autres charges d'intérêts	(135)	(181)	(326)
Autres produits (charges) financiers	0	(7)	1
Coût de l'endettement financier net	(142)	(495)	(889)
Différences sur opérations de change	1 315	(4 227)	(7 797)
Résultat financier	1 173	(4 722)	(8 686)

Le Groupe réalise l'intégralité de son chiffre d'affaires à l'étranger, et supporte donc un risque de change lié à l'évolution du cours des devises.

Les procédures mises en place à ce titre ont pour objectif de limiter les expositions les plus probables, liées principalement aux flux monétaires issus de l'activité réalisée en devises étrangères.

Afin de limiter les risques de fluctuation des devises, les dépenses et recettes sont majoritairement libellées dans la monnaie du pays d'opération, maintenant ainsi un certain équilibre, notamment au niveau de la rentabilité opérationnelle.

Tous les coûts d'emprunts sont comptabilisés en résultat sur l'exercice au cours duquel ils sont engagés.

7. IMPOTS SUR LES SOCIETES

- Conformément à la norme IAS 12, les impôts différés sont déterminés selon la méthode du report variable sur l'ensemble des différences temporelles entre les valeurs comptables et les bases fiscales des éléments d'actif et de passif. Ils ne font pas l'objet d'une actualisation et sont évalués en utilisant le taux d'imposition officiel à la date de clôture qui sera en vigueur lorsque les différences temporaires se résorberont.
- Les actifs d'impôts différés correspondant aux différences temporaires et aux pertes fiscales reportables sont comptabilisés lorsqu'ils sont considérés comme étant recouvrables sur la période de validité, en tenant compte d'informations historiques et prévisionnelles.
- Il est à noter qu'il n'y a pas de régime d'intégration fiscale au sein du Groupe.
- Les déficits fiscaux des filiales étrangères ne font pas l'objet d'impôts différés actifs.

L'impôt sur les sociétés figurant au compte de résultats s'analyse comme suit (en milliers d'euros) :

	06-2021	06-2020	2020
Résultat avant impôt	5 673	1 633	4 100
Impôt au taux national de 26,5% (28% en 2020)	(1 503)	(457)	(1 148)
Effet des dépenses fiscalement non déductibles	(14)	(15)	(18)
Effet du taux d'impôt et bases fiscales des pays d'opération	(627)	(1 652)	(3 599)
Produits (charges) d'impôts sur les sociétés	(2 144)	(2 124)	(4 765)

8. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles comprennent les éléments suivants (en milliers d'euros) :

	31/12/2020	Acquisitions/ Dotations	Cessions/ Reprises	Ecart de conversion	Périmètre et reclassement	30/06/2021
Logiciels	1 276	15		29		1 320
Ecart d'acquisition / Goodwill	12 139			439		12 578
Clauses de non-concurrence	2 300					2 300
Autres immobilisations incorporelles	410					410
Immobilisations incorporelles brutes	16 125	15	0	468	0	16 608
Amortissement des logiciels	(1 114)	(57)		(24)		(1 195)
Amortissement des clauses de non-concurrence	(2 300)					(2 300)
Amortissement des autres immobilisations incorporelles	(351)	(20)				(371)
Amortissements et dépréciations	(3 765)	(77)	0	(24)	0	(3 866)
Immobilisations incorporelles nettes	12 360					12 742

CIS retient comme unité génératrice de trésorerie le niveau le plus bas auquel le goodwill fait l'objet d'un suivi pour des besoins de gestion interne, correspondant au plus petit ensemble d'actifs dont l'utilisation génère des entrées de trésorerie de façon indépendante des autres actifs ou ensemble d'actifs du Groupe. Dans ce sens, le Groupe CIS a retenu comme UGT le niveau pays.

Le goodwill est constitué de :

- L'écart d'acquisition de la société algérienne CIEPTAL en 2006 à hauteur de 6 600 K€
- L'écart d'acquisition des sociétés brésiliennes Alternativa & Beta en 2019, pour 5 978 K€

Ces goodwill font l'objet d'un test de dépréciation annuel en fin d'exercice réalisé sur la valeur des UGT correspondantes.

9. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles comprennent les éléments suivants (en milliers d'euros) :

	31/12/2020	Acquisitions/ Dotations	Cessions/ Reprises	Ecart de conversion	Périmètre et reclassement	30/06/2021
Droit d'utilisation IFRS 16	11 376	2 511	(1 316)	278		12 849
Constructions et bases-vie	4 852	385		89		5 326
Installations techniques, matériel et outillage industriel	8 593	570	(778)	383	226	8 994
Installations générales, agencements et aménagements divers	3 434	27	(20)	39		3 480
Matériel de transport	5 383	586	(418)	117	1	5 669
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 300	105	(102)	77	(188)	2 192
Immobilisations en cours		129				129
Immobilisations corporelles brutes	35 938	4 313	(2 634)	983	39	38 639
Amortissement du droit d'utilisation IFRS 16	(6 322)	(1 901)	1 026	(323)		(7 520)
Amortissement des constructions et bases-vie	(2 108)	(140)		(38)		(2 286)
Amortissement des installations techniques, matériel et outillage industriel	(6 990)	(417)	586	(321)	(19)	(7 161)
Amortissement des installations générales, agencements et aménagements divers	(2 743)	(91)	11	(34)		(2 857)
Amortissement du matériel de transport	(4 559)	(239)	367	(93)	(1)	(4 525)
Amortissement du matériel de bureau et informatique, mobilier	(1 646)	(136)	95	(46)	(4)	(1 737)
Amortissements et dépréciations	(24 368)	(2 924)	2 085	(855)	(24)	(26 086)
Immobilisations corporelles nettes	11 570					12 553

10. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières comprennent les éléments suivants (en milliers d'euros) :

	31/12/2020	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Périmètre et reclassement	30/06/2021
Dépôts et cautionnements	610	196	(111)	20		715
Prêts et autres immobilisations financières	11	23	(5)	1		30
Immobilisations financières nettes	621	219	(116)	21	0	745

11. STOCKS

Les stocks sont principalement constitués de vivres et s'analysent comme suit (en milliers d'euros) :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Stocks de marchandises	16 585	17 560	17 284
Provisions pour dépréciation			
Stocks nets	16 585	17 560	17 284

12. CREANCES CLIENTS

Les créances clients s'analysent comme suit (en milliers d'euros) :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Comptes clients	63 512	57 432	55 535
Provisions clients douteux	(2 011)	(2 090)	(2 109)
Créances clients nettes	61 501	55 342	53 426

13. AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants se décomposent comme suit (en milliers d'euros) :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Avances et acomptes versés sur commandes	1 340	1 715	1 166
Autres créances	10 348	7 591	7 377
Provisions créances douteuses	(210)		
Charges constatées d'avance	3 184	2 542	1 249
Autres actifs courants	14 662	11 848	9 792

14. TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE

La trésorerie et les équivalents de trésorerie se décomposent comme suit (en milliers d'euros) :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Trésorerie disponible	18 136	16 359	24 000
Trésorerie non disponible pour une utilisation par le groupe	31 771	29 524	32 316
Trésorerie et équivalents de trésorerie	49 907	45 883	56 316

La trésorerie non disponible pour une utilisation par le groupe est celle bloquée sur l'Algérie.

La société CNAS a versé des dividendes à la société CIS SA en 2007, 2008 et 2009. La Banque d'Algérie, considérant que ces transferts de fonds avaient été réalisés en violation de la législation et de la réglementation des changes et des mouvements de capitaux, a engagé des poursuites contre la banque ayant opéré lesdits transferts et contre la société CNAS.

La Cour d'Appel d'Alger par un arrêt du 9 novembre 2016 a cependant prononcé un non-lieu définitif, après un renvoi de la Cour Suprême.

La société CNAS a par la suite demandé à la Banque d'Algérie de lever l'interdiction de transfert de fonds à l'étranger. Cette dernière s'est exécutée par courrier du 15 février 2017.

La société CNAS, par une Assemblée Générale du 1er février 2017, a voté la distribution d'un dividende de 4 milliards de dinars et a demandé à sa banque d'opérer le transfert de fonds au profit de la société CIS SA. La banque a initié le transfert et la société CNAS a payé la retenue à la source correspondante auprès de l'administration fiscale algérienne.

Malgré la décision définitive rendue par la Cour Suprême, plus haute juridiction du pays, la Banque d'Algérie a bloqué la demande de transfert de dividendes par décision du 7 mai 2017, en contradiction avec son propre courrier du 15 février 2017.

La société CNAS a donc saisi le 22 février 2018 le Conseil d'Etat pour obtenir l'annulation de la décision de la Banque d'Algérie et l'autorisation de transfert des dividendes, en conformité avec la décision rendue par la Cour d'Appel d'Alger en novembre 2016. Par décision du 14 novembre 2019, le Conseil d'Etat, sans se prononcer sur le fond, a rejeté les demandes de la société CNAS, considérant le recours forclus, l'action ayant été introduite hors des délais légaux.

Une nouvelle demande a donc été initiée auprès d'une autre banque internationale qui l'a donc soumise pour accord préalable de la Banque d'Algérie. Cette demande a de ce fait été introduite en date du 9 juin 2020 auprès du service du contrôle des changes.

Ce dossier est toujours actuellement en cours de traitement par les instances compétentes.

Le Groupe reste donc confiant, sa situation, au regard des autorisations de transferts de dividendes en France, ayant été jugée et validée de façon définitive par les plus hautes instances judiciaires algériennes, qui ont confirmé que nous étions fondés à effectuer tout transfert de dividendes sur la France.

15. PROVISIONS ET AUTRES PASSIFS A LONG TERME

Les provisions et autres passifs à long terme s'analysent comme suit (en milliers d'euros) :

	31/12/2020	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Ecart de conversion	30/06/2021
Litiges prud'homaux	417		(141)	(34)		242
Autres litiges	394	2	(8)		12	400
Provision retraite	276	22				298
Provisions et autres passifs à long terme	1 087	24	(149)	(34)	12	940

16. DETTES FINANCIERES A COURT ET LONG TERME

Les dettes financières à long terme représentent les emprunts contractés pour le financement d'achat d'équipements et financer le BFR nécessaires pour opérer les nouveaux contrats signés dans les pays d'opération.

L'acquisition des sociétés ALTERNATIVA et BETA a été réalisée à 75% grâce à des financements bancaires, le solde sur fonds propres.

Banque	VNC en K€ au 31/12/2020	VNC en K€ au 30/06/2021	Nominal en K€	Taux	Echéance < 1 an	Echéance >2 et < 5 ans	Echéance > 5 ans
BNP (France)	7 685	6 984	10 000	1,80%	1 422	5 562	
CEPAC (France)	19 024	18 046	20 000	1,03%	2 965	15 081	
Itau (Brésil)	1 569	0	1 569	6,42%	0		
BNP (Brésil)	1 569	0	1 569	6,30%	0		
Itau (Brésil)	0	1 693	1 693	9,46%	1 693		
BNP (Brésil)	0	1 693	1 693	9,40%	1 693		
Emprunts bancaires	29 847	28 416			7 773	20 643	0
Dettes IFRS 16	5 555	5 521			1 609	3 912	
Découverts bancaires	520	1 202			1 202		
Comptes courants	179	112			112		
Dettes financières	36 101	35 251			10 696	24 555	0

17. AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants (en milliers d'euros) :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	9 755	5 645	8 475
Autres dettes fiscales et sociales	24 224	19 668	18 962
Autres dettes	1 785	823	890
Autres passifs courants	35 764	26 136	28 327

18. CAPITAUX PROPRES

Le capital social de Catering International & Services est composé au 30 juin 2021 de 8 041 040 actions d'une valeur nominale de 0,20 euro.

Au 30.06.2021, la Société dispose en actions propres de 211 945 titres comptabilisés en déduction des capitaux propres pour 3 345 K€. Il est rappelé qu'au 31.12.2020, 194 921 titres valorisés à 3 150 K€ étaient auto-détenus et comptabilisés en déduction des capitaux propres.

Au cours de l'exercice, l'Assemblée Générale a décidé de ne pas procéder à une distribution de dividendes.

19. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

- Sur autorisation de votre Conseil d'Administration en date du 10 avril 2018, votre société a conclu un contrat de bail commercial à usage professionnel d'une durée de 9 ans avec la société Financière Régis Arnoux SAS moyennant un loyer annuel révisable de 45 K€ hors charges. Au titre du 1^{er} semestre 2021, dans le respect du cadre de ce contrat de bail, il a été enregistré 24 K€ de loyers hors charges.
- Sur autorisation de votre Conseil d'Administration en date du 10 avril 2018, votre société a conclu un contrat de bail commercial à usage professionnel d'une durée de 9 ans avec la société Financière Régis Arnoux SAS moyennant un loyer annuel révisable de 87 K€ hors charges. Au titre du 1^{er} semestre 2021, dans le respect du cadre de ce contrat de bail, il a été enregistré 45 K€ de loyers hors charges.
- Sur autorisation de votre Conseil d'Administration en date du 10 avril 2018, votre société a conclu un contrat de bail commercial à usage professionnel d'une durée de 9 ans avec la société Financière Régis Arnoux SAS moyennant un loyer annuel révisable de 99 K€ hors charge. Au titre du 1^{er} semestre 2021, dans le respect du cadre de ce contrat de bail, il a été enregistré 52 K€ de loyers hors charges.
- Sur autorisation de votre Conseil d'Administration en date du 16 septembre 2015, votre société a conclu un contrat de bail commercial à usage professionnel d'une durée de 12 ans avec la SCI BORELY moyennant un loyer annuel révisable de 32 K€ hors charges. Au titre du 1^{er} semestre 2021, dans le respect du cadre de ce contrat de bail, il a été enregistré 17 K€ de loyers hors charges.
- Sur autorisation de votre Conseil d'Administration en date du 4 juillet 2013, votre société a conclu une convention de prestation de services avec la société MARINE FIRMINY afin d'apporter son assistance commerciale et technique en vue du développement et de la diversification des activités vers les services aux forces armées. Au titre du 1^{er} semestre 2021, dans le respect du cadre de cette convention, aucune charge n'a été constatée.
- Sur autorisation de votre Conseil d'Administration en date du 28 mai 2020, votre société a conclu une convention d'animation et d'assistance d'une durée de 12 mois renouvelable avec la société Financière Régis Arnoux SAS afin de renforcer le Groupe dans l'élaboration des politiques financières, opérationnelles et commerciales ainsi que dans l'assistance en matière de stratégie, d'organisation RH et de communication. Au titre du 1^{er} semestre 2021, dans le respect du cadre de cette convention, il a été enregistré en charges pour 187 K€ hors taxes d'honoraires.

- Sur autorisation de votre Conseil d'Administration en date du 19 novembre 2020, votre société a conclu un contrat de bail commercial à usage professionnel d'une durée de 9 ans avec la SCI PHENIX moyennant un loyer annuel révisable de 30 K€ hors charges. Au titre du 1^{er} semestre 2021, dans le respect du cadre de ce contrat de bail, il a été enregistré 15 K€ de loyers hors charges.

20. RISQUES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

Le montant des engagements donnés à la date du 30.06.2021 est de 15 048 K€.

• dont cautions de bonne exécution	11 700 K€
• dont cautions de restitution d'avances	1 905 K€
• dont cautions de soumission d'appels d'offres	1 227 K€
• dont autres cautions	216 K€

Ces cautions ont des échéances comprises entre 1 et 5 ans.

21. ENGAGEMENTS RETRAITE

Ils font l'objet d'une provision inscrite au bilan d'un montant de 245 K€ qui ne concerne que le personnel du siège. En effet, les engagements portant sur le personnel local ne sont pas significatifs du fait de réglementations moins favorables, d'un turn-over élevé et du recours, fréquent, à des contrats à durée déterminée.

Le Groupe comptabilise la totalité du montant de ses engagements en matière de retraite, préretraite, indemnités de départs, couverture sociale, médailles du travail, prévoyance et autres engagements assimilés, tant sur le personnel actif que pour le personnel retraité, net des actifs de couverture et des montants non reconnus en application des dispositions de la norme IAS 19.

Pour les régimes à cotisations définies, les paiements du Groupe sont constatés en charge de la période à laquelle ils sont liés.

Pour les régimes à prestations définies, les coûts des prestations sont estimés en utilisant la méthode des unités de crédit projetées.

Le montant des paiements futurs correspondant aux avantages accordés aux salariés est évalué sur la base d'hypothèses d'évolution des salaires, d'âge de départ, de probabilité de versement. Ces paiements futurs sont ramenés à leur valeur actuelle en utilisant un taux d'actualisation spécifique.

Les écarts actuariels (variation de l'engagement et des actifs financiers due aux changements d'hypothèses et écarts d'expérience) sont comptabilisés en autres éléments du résultat global.

Les coûts relatifs aux avantages du personnel sont scindés en 2 catégories :

- Charge de désactualisation de la provision (nette du rendement des actifs de couverture) portée en résultat financier
- Charge opérationnelle correspondant au coût des services rendus

Les hypothèses de calcul retenues sont les suivantes :

- Départ à la retraite à l'âge de 65 ans
- Profil de carrière à décroissance moyenne
- Taux de rotation moyen du personnel : 5%
- Revalorisation des salaires : 1,5% annuel
- Taux d'actualisation : 0,8% l'an
- Coefficient de mortalité séparé selon les tables de mortalité Hommes / Femmes distinctes (Référence : Table Insee TD 2012-2016)

22. PERSONNEL

L'évolution des frais de personnel et des effectifs s'analyse comme suit (frais de personnel en milliers d'euros) :

	06-2021			2020		
	Nombre	Salaires et Charges Sociales	Coût Personnel Extérieur	Nombre	Salaires et Charges Sociales	Coût Personnel Extérieur
Personnel Siège	45	2 940		46	5 093	
Personnel Local	11 657	43 752		10 887	83 239	
Total Effectif CIS	11 702	46 692	0	10 933	88 332	0
Personnel Local Extérieur	1 146	19	5 506	1 158	29	12 310
Effectif géré par le Groupe	12 848	46 711	5 506	12 091	88 361	12 310

23. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-après :

Société	Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêts du Groupe	
		juin-21	2020
CIS	Société mère	100%	100%
ARCTIC CATERING SERVICES Ltd.	Intégration globale	100%	100%
CIS CAMEROUN	Intégration globale	100%	100%
CIS TCHAD	Intégration globale	100%	100%
CIS BOLIVIE	Intégration globale	99%	99%
CIS BRASIL	Intégration globale	100%	100%
CATERING NORTH AFRICA SERVICES	Intégration globale	100%	100%
CIS NOUVELLE-CALEDONIE	Intégration globale	60%	60%
CIEPTAL	Intégration globale	100%	100%
ICS GUINEE Conakry	Intégration globale	100%	100%
CISY YEMEN	Intégration globale	50%	50%
CAC KAZAKHSTAN	Intégration globale	100%	100%
CIS NIGER	Intégration globale	100%	100%
CIS BURKINA FASO	Intégration globale	100%	100%
GCS GUINEE Conakry	Intégration globale	100%	100%
CNA	Intégration globale	100%	100%
MOHJAT AL-IRAQ GENERAL TRADE	Intégration globale	100%	100%
CIS MIDDLE-EAST	Intégration globale	100%	100%

Société	Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêts du Groupe	
		juin-21	2020
CIS DOMINICANA	Intégration globale	100%	100%
CIS MALI	Intégration globale	100%	100%
CIS NACALA	Intégration globale	100%	100%
SUPPORT SERVICES MONGOLIA	Intégration globale	49%	49%
CATER CONGO	Intégration globale	100%	100%
CIS MOCAMBIQUE	Intégration globale	80%	80%
CIS ARABIA	Intégration globale	100%	100%
TSC RDC	Intégration globale	100%	100%
CIS KOWEIT	Intégration globale	94%	94%
ALTERNATIVA ⁽¹⁾	Absorbée	-	100%
BETA	Intégration globale	100%	100%
CIS KASHAGAN	Intégration globale	55%	55%
CIS MALAWI	Intégration globale	100%	100%
CIS SENEGAL	Intégration globale	100%	100%
CSS CONGO	Intégration globale	49%	49%
CIS GABON	Intégration globale	100%	100%
ISC CAMEROUN	Intégration globale	100%	100%

⁽¹⁾ La société Alternativa a été absorbée par la société CIS BRASIL en date du 1^{er} avril 2021.

La société yéménite CISY, la société mongole Support Services Mongolia ainsi que la société congolaise CSS Congo ont été consolidées suivant la méthode de l'intégration globale du fait du contrôle exclusif confié à la Société mère CIS bien que les pourcentages d'intérêt de CIS SA dans ces sociétés s'élèvent respectivement à 50%, 49% et 49%.

La notion de contrôle est analysée au regard des critères définis par la norme IFRS 10, à savoir :

- CIS SA détient le pouvoir sur CISY, SSM et CSS,
- CIS SA est exposé à des rendements variables en raison de ses liens avec CISY, SSM et CSS,
- CIS SA a la capacité d'exercer son pouvoir sur CISY, SSM et CSS de manière à influencer sur ces rendements.

24. EVENEMENTS POST-CLOTURE

Néant

Rapports des Commissaires aux comptes

Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021

Aux actionnaires de la Société Catering International & Services,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés de la société Catering International & Services, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 Juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

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

Ces comptes semestriels consolidés ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Opinion sur les comptes consolidés

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants de l'annexe aux comptes semestriels consolidés :

- La note 14 « Trésorerie et équivalents de trésorerie » de l'annexe des comptes consolidés concernant le non-encaissement des dividendes de la filiale algérienne CNAS.

Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés sur lesquels a porté notre examen limité.

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

Fait à Marseille, le 16 septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes

Cabinet SYREC

Odyce Nexia SAS

Membre de Nexia International

Luc-René CHAMOULEAU

Guy CASTINEL

Responsable du Rapport Financier

J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans le présent rapport sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

J'atteste qu'à ma connaissance, les comptes présentés 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 des principales transactions entre parties liées, de leur incidence sur les comptes ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes pour les six mois restant de l'exercice.

Régis ARNOUX
Président du Conseil d'Administration