



# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 31 MARS 2022



**Bratigny** ANAREX  
PRODUITS & LIÉGÈRES

O M E R D E C U G I S . C O M

POUR UNE ALIMENTATION SAINE DIVERSIFIÉE ET RESPONSABLE

# Table des matières

<b>1/ ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION .....</b>	<b>4</b>
1.1 Conseil d'administration.....	4
1.2 Comités.....	4
1.3 Direction - Comité Exécutif .....	4
<b>2/ RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ.....</b>	<b>5</b>
2.1 Vie économique du Groupe Omer-Decugis & Cie.....	5
2.1.1 Organigramme du Groupe.....	5
2.1.2 Description des faits marquants et de l'activité du Groupe OMER-DECUGIS & CIE pendant le 1er semestre de l'exercice 2021/22 .....	5
2.1.2.1 Situation et activités du groupe au cours du semestre écoulé .....	5
2.1.2.2 Eléments juridiques .....	6
2.1.3 Evénements postérieurs au 31 mars 2022.....	7
2.1.4 Principaux facteurs de risques.....	7
2.2 Eléments financiers .....	8
2.3 Transactions avec les parties liées.....	8
<b>3/ ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 31 MARS 2022 .....</b>	<b>10</b>
<b>3.1. Etats financiers .....</b>	<b>11</b>
3.1.1 Bilan consolidé.....	11
3.1.2 Compte de résultat consolidé.....	11
3.1.3 Tableau de variation des capitaux propres consolidés .....	13
3.1.4 Tableau de flux de trésorerie consolidés.....	14
3.1.5 Décomposition de la trésorerie nette.....	15
<b>3.2. Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation .....</b>	<b>16</b>
3.2.1 Description synthétique du Groupe .....	16
3.2.2 Faits significatifs du semestre.....	16
3.2.3 Référentiel comptable.....	16
3.2.4 Modalités de consolidation.....	16
3.2.5 Méthodes et règles d'évaluation.....	17
<b>3.3 Périmètre de consolidation .....</b>	<b>23</b>
<b>3.4 Détail des comptes du bilan .....</b>	<b>24</b>
3.4.1 Immobilisations incorporelles.....	24
3.4.2 Immobilisations corporelles.....	25

3.4.3 Immobilisations financières .....	26
3.4.4 Titres mis en équivalence .....	27
3.4.5 Stocks en cours de production .....	27
3.4.6 Clients et comptes rattachés.....	27
3.4.7 Impôts différés.....	28
3.4.8 Autres créances et comptes de régularisation .....	28
3.4.9 Capital social et intérêts minoritaires .....	28
3.4.10 Provisions pour risques et charges.....	29
3.4.11 Emprunts et dettes financières.....	30
3.4.12 Fournisseurs et comptes rattachés.....	31
3.4.13 Autres dettes et comptes de régularisation .....	31
<b>3.5. Détail du compte de résultat .....</b>	<b>32</b>
3.5.1 Chiffre d'affaires.....	32
3.5.2 Détail des autres produits d'exploitation .....	33
3.5.3 Achats consommés .....	33
3.5.4 Détail des charges de personnel.....	34
3.5.5 Autres charges d'exploitation .....	34
3.5.6 Variation nette des amortissements et dépréciations.....	34
3.5.7 Résultat financier .....	35
3.5.8 Résultat exceptionnel.....	35
3.5.9 Impôt sur les bénéfices .....	35
3.5.10 Preuve d'impôt .....	36
<b>3.6 Autres informations annexes.....</b>	<b>37</b>
3.6.1 Effectif moyen.....	37
3.6.2 Engagement de retraite.....	37
3.6.3 Informations sur les parties liées.....	37
3.6.4 Rémunération des dirigeants.....	37
3.6.5 Engagement hors bilan .....	38
3.6.6 Evénement post-cloture.....	38
<b>4/ DÉCLARATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DU RAPPORT SEMESTRIEL .....</b>	<b>39</b>
<b>5/ INFORMATIONS GÉNÉRALES .....</b>	<b>39</b>
5.1 Carnet de l'actionnaire.....	39
5.2 Contact.....	39

# 1. ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION

## 1.1 Conseil d'Administration

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

<b>Président :</b>	Vincent OMER-DECUGIS
<b>Administrateurs :</b>	Henri BEAULIEU Ingo BLÖINK Audrey CHECCHINI Javier DELGADO Florence FITE-CUCCINELLO Ana MARTIN CASTILLO Matthieu NICOLAS Louis OMER-DECUGIS

## 1.2 Comités

<b>Comité de Gouvernance et Rémunération:</b>	<b>Comité d'Audit :</b>
Ingo BLÖINK Matthieu NICOLAS	Florence FITE-CUCCINELLO Louis Omer-Decugis

## 1.3 Direction - Comité Exécutif



Vincent  
**OMER-DECUGIS**  
Directeur Général



Sylvie  
**BICAN**  
Directrice des  
Ressources Humaines



Christine  
**HUNAUT**  
Directrice Comptabilité  
Groupe



Ana  
**MARTIN**  
Directrice SIIM Spain



Vérane  
**MORENO**  
Directrice Technique



Emeline  
**PASQUIER**  
Directrice  
Communication & RSE



Franck  
**PECOT**  
Directeur des Systèmes  
d'Information



Boris  
**RICHEUX**  
Directeur Général  
Bratigny



Xavier  
**RIVIERE**  
Directeur Administratif  
et Financier



Eric  
**SILLARI**  
Directeur des  
Opérations



Jean-François  
**VALLET**  
Directeur Commercial  
SIIM

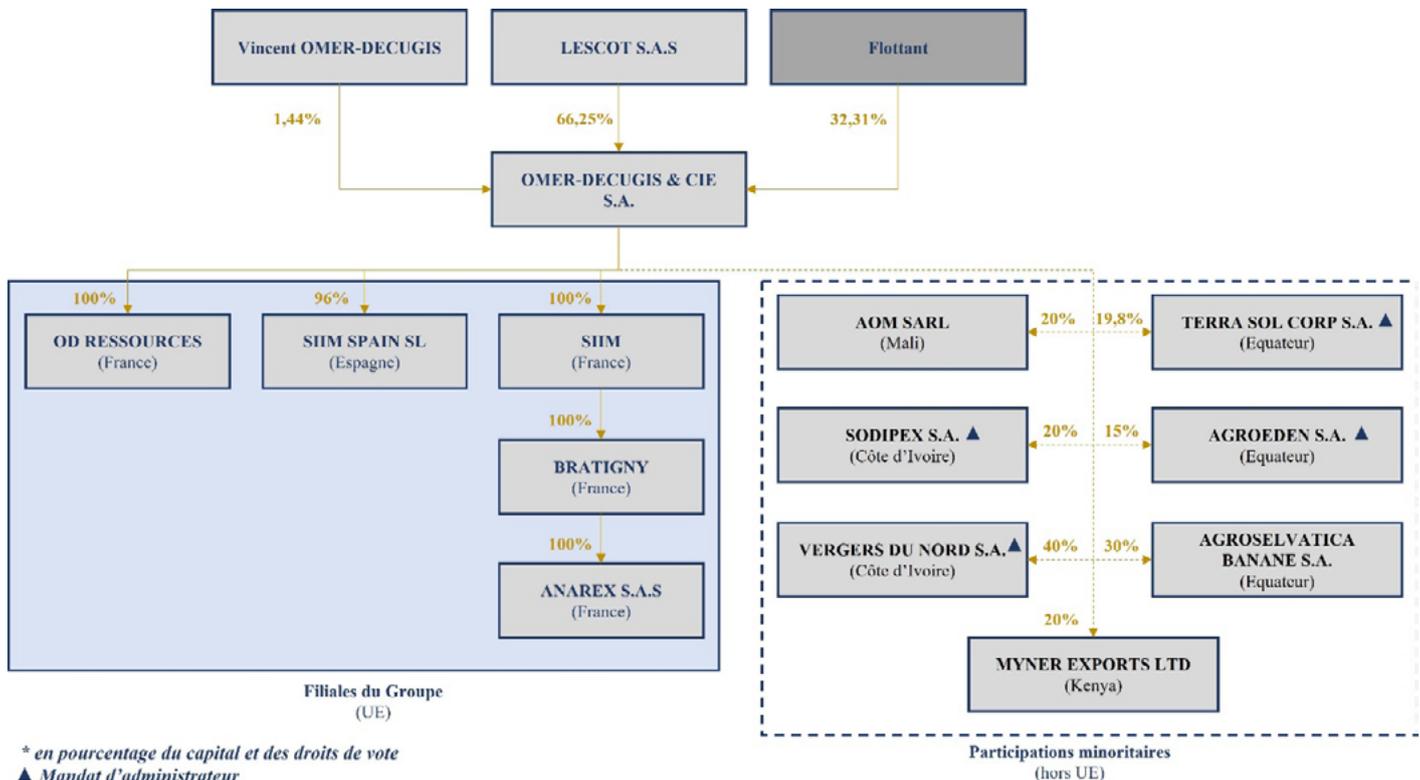


## 2. RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

### 2.1 Vie économique 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 2021/22

##### 2.1.2.1 Situation et activité du Groupe au cours du semestre écoulé

Au terme de ce 1<sup>er</sup> semestre 2021/22, le groupe Omer-Decugis & Cie publie un chiffre d'affaires de 96,6 M€, en forte croissance de +56,3% par rapport à l'exercice précédent (dont +54,4% en organique, la société Anarex SAS ayant été acquise et consolidée en décembre 2021).

Le développement accéléré des deux pôles d'activité, en pleine stratégie de conquête de marchés et d'extension de gammes contribue à la croissance du Groupe. Le pôle SIIM ressort en progression de +67,5% avec une première campagne du litchi malgache qui aura permis des gains de parts de marché dans toute l'Europe et le renforcement des positions commerciales, en particulier sur le segment BAMA (Bananes, Ananas, Mangues, Avocats) permettant l'accélération du plan de développement stratégique. Une campagne qui aura toutefois été impactée par le déroutage d'un bateau et l'activation de moyens logistiques additionnels afin de palier à de mauvaises conditions climatiques, générant des surcoûts opérationnels.

Le pôle Bratigny, dont l'activité est en hausse de +30,6%, intègre Anarex SAS (contribution de 1,1 M€ sur le semestre) dont les premières synergies attendues pour l'avenir sont en cours de déploiement au sein des deux pôles d'activité du Groupe.

Cette croissance exceptionnelle, reflet de la stratégie de conquête de parts de marché du Groupe, intervient dans un contexte de crise géopolitique post pandémie avec des environnements de marché perturbés par de très fortes tensions inflationnistes sur l'ensemble des coûts de la chaîne d'approvisionnement : intrants de production, emballages, énergie, logistique (fret et transport terrestre).

Dans ce contexte inflationniste la marge brute s'établit à 11,2 M€ au 1<sup>er</sup> semestre en hausse de +17,1%, représentant un taux de marge de 11,5% en retrait de 3,9 points.

Les charges de personnel, en augmentation maîtrisée sur la période de +21,7% par rapport à l'exercice précédent, évoluent en ligne avec l'accroissement des volumes à traiter, soit plus de 74 500 tonnes de fruits et légumes frais commercialisés sur le semestre (+38,8%).

Ainsi, l'EBITDA courant s'établit à 0,2 M€, en recul par rapport à la même période sur l'exercice précédent et le taux de marge d'EBITDA courant du Groupe est en repli de 1,8 point au 31 mars 2022.

Après prise en compte de dotations aux amortissements et provisions quasi stables, qui s'élèvent à (0,8) M€, le résultat d'exploitation ressort à (0,5) M€ au 31 mars 2022, en baisse de 0,8 M€.

Après prise en compte du résultat financier de 0,2 M€ et de la charge d'impôts de 0,1 M€, le résultat net consolidé du 1<sup>er</sup> semestre 2021/22 s'élève à (0,2) M€.

La marge brute d'autofinancement au 31 mars 2022 s'élève à 0,3 M€ contre 1,2 M€ au 31 mars 2021.

La variation du Besoin en Fonds de Roulement, toujours beaucoup plus élevé à la fin du 1<sup>er</sup> semestre qu'à la fin de l'exercice, s'établit à +15,9 M€, en raison de la forte croissance du chiffre d'affaires réalisé sur la fin du 2<sup>ème</sup> trimestre, non encore recouvré au 31 mars 2022, et du financement du démarrage des campagnes printanières, dont celle des mangues en provenance d'Afrique de l'Ouest.

Au 31 mars 2022, les capitaux propres du Groupe s'élèvent à 30,9 M€, la trésorerie disponible est de 4,4 M€ et les dettes financières brutes de 19,7 M€ incluant 13,4 M€ de concours bancaires.

Poursuite de la croissance au 3<sup>ème</sup> trimestre 2021/22 : +18%

En K€ - normes françaises non-auditées	T3 2020/21	T3 2021/22	Var.	9 mois 2019/20	9 mois 2020/21	Var.
<b>SIIM</b>	<b>32 375</b>	<b>38 918</b>	<b>+20,2%</b>	75 450	<b>111 047</b>	<b>+47,2%</b>
<b>Bratigny</b>	<b>11 617</b>	<b>13 011</b>	<b>+12,0%</b>	30 381	<b>37 511</b>	<b>+23,5%</b>
<b>Omer-Decugis &amp; Cie</b>	<b>43 992</b>	<b>51 929</b>	<b>+18,0%</b>	105 831	<b>148 558</b>	<b>+40,4%</b>

Le groupe Omer-Decugis & Cie poursuit sa croissance au 3<sup>ème</sup> trimestre 2021/22 en réalisant un chiffre d'affaires de 51,9 M€, en progression de +18,0% (+15,7% en organique) par rapport à l'exercice précédent. Les deux pôles du Groupe ont contribué à la dynamique d'activité sur ce trimestre. L'activité du pôle SIIM ressort en croissance de +20,2% et l'activité de Bratigny s'inscrit en hausse de +12,0% (+3,2% en organique).

À l'issue des neuf premiers mois de l'exercice 2021/22 (d'octobre 2021 à juin 2022), le chiffre d'affaires consolidé du groupe Omer-Decugis & Cie s'établit à 148,6 M€, en forte croissance de +40,4% (dont 38,3% en organique).

### Perspectives

La croissance continuera de porter le 2<sup>nd</sup> semestre 2021/22 qui devrait permettre au groupe Omer-Decugis & Cie d'être en avance de 12 mois sur son plan de développement, qui visait un chiffre d'affaires de 175 M€ en 2023. Des actions d'adaptation sont en cours de mise en œuvre afin de répondre à la conjoncture inflationniste et de renforcer la rentabilité opérationnelle, notamment sur le prochain exercice.

Omer-Decugis & Cie réaffirme ainsi ses ambitions de croissance à moyen terme et confirme son plan de développement qui vise un chiffre d'affaires consolidé de 230 M€ et une marge d'EBITDA supérieure à 5% à horizon 2025.

#### 2.1.2.2 Eléments juridiques

Lors de sa séance du 14 octobre 2021, Le Conseil d'Administration a approuvé le principe de l'acquisition de 100% du capital social de la société ANAREX SAS. Cette acquisition a été finalisée le 10 décembre 2021.

En application de l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire du 10 mai 2021 de la société Omer-Decugis & Cie, le Conseil d'Administration a décidé lors de sa séance en date du 21 janvier 2022 d'attribuer un nombre total de 83 000 actions gratuites à certains salariés dans les conditions suivantes :

- 1<sup>er</sup> février 2022 : début de la période d'acquisition
- 30 septembre 2025 : fin de la période d'acquisition et attribution définitive aux bénéficiaires sous réserve du respect de la condition de présence à cette date (sauf exceptions limitées)
- Modalités d'attribution : attribution d'actions nouvelles ou attribution d'actions existantes. Le choix entre ces deux modalités n'a pas été défini à la date d'arrêté des comptes au 31 mars 2022

### 2.1.3 Evénements postérieurs au 31 mars 2022

#### Systeme d'information du Groupe :

Le 27 juin 2022, le Groupe a officiellement lancé son nouveau progiciel de gestion intégré.

Ce projet s'inscrit dans le cadre du volet digitalisation et amélioration de la performance opérationnelle du plan de développement stratégique à horizon 2025.

Elaboré avec la société Infologic, ce nouvel outil vient en remplacement de tous les outils comptables et financiers du Groupe ainsi que de l'outil de gestion commerciale. A travers ce progiciel, le Groupe Omer-Decugis & Cie escompte une optimisation globale de ses processus de gestion, une meilleure efficacité et traçabilité de tous ses flux d'information et un accroissement de la qualité de services fournis à ses clients.

#### Contexte économique

La guerre en Ukraine qui sévit depuis le 24 février 2022 pourrait affecter l'environnement économique du Groupe et les marchés sur lesquels il est exposé. Bien que le Groupe n'ait aucune exposition directe à la Russie ou à l'Ukraine en termes de localisation des actifs du patrimoine ou des marchés de distribution ou d'approvisionnement, ces événements pourraient avoir des conséquences négatives sur son activité et sa situation financière. Les points de vigilance suivants ont été identifiés : l'inflation généralisée impactant à la fois les coûts de transport (fret, énergie) et les intrants (cartons, palettes...), l'évolution de la parité euro/dollar et la sensibilité de la consommation des ménages.

### 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 1er juin 2021 sous le numéro 21-193 et notamment au chapitre 3 « Facteurs de risques » figurant dans le Document d'enregistrement approuvé le 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.

A la connaissance de la Société, il n'existe pas de nouveaux risques majeurs par rapport à ceux identifiés dans ces documents.

## 2.2 Eléments financiers (synthèse et renvoi)

Les principaux éléments financiers du premier semestre de l'exercice 2021/2022 sont traités de manière approfondie dans les annexes des comptes semestriels consolidés au 31 mars 2022.

## 2.3 Transactions avec les parties liées

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 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 :

- 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 ;

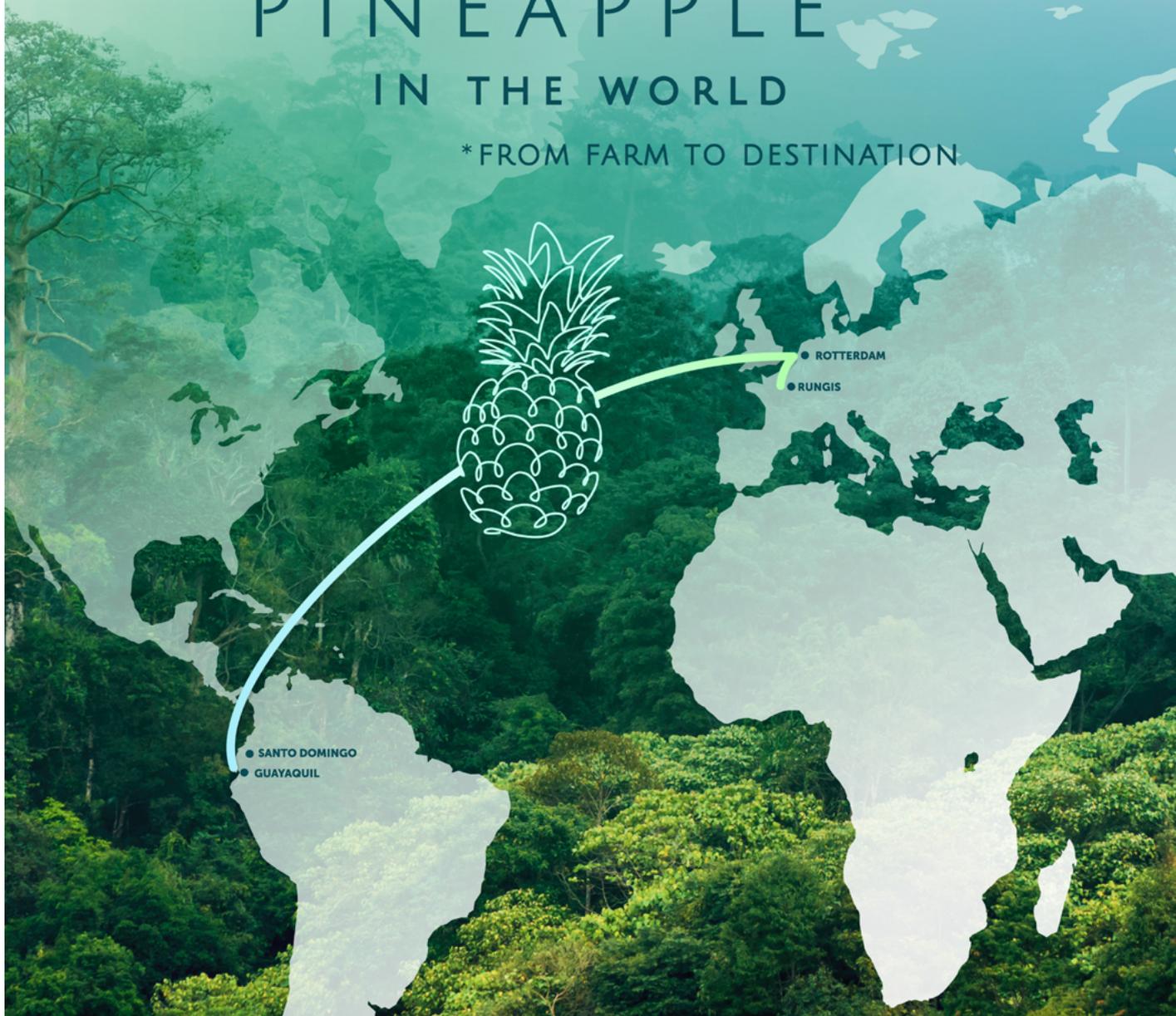
- Audrey CHECCHINI, nommée administratrice par l'assemblée générale du 8 janvier 2021 est liée à SIIM, filiale du Groupe, par un contrat de travail en tant que manager de business unit.

- Ana MARTIN, nommée administratrice par l'assemblée générale du 29 mars 2021 est liée à SIIM SPAIN, filiale du Groupe, par un contrat de travail depuis novembre 2021 (sa collaboration avec le Groupe était auparavant réalisée par un contrat de portage salarial à durée indéterminée la liant avec la société Bakertilly).



# FIRST CARBON NEUTRAL\* PINEAPPLE IN THE WORLD

\* FROM FARM TO DESTINATION



**Producteur de saveurs** depuis 1850



### 3. COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS AU 31/03/2022



#### TABLE DES MATIÈRES

1. Etats Financiers
2. Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation
3. Périmètre de consolidation
4. Détail des comptes de bilan
5. Détail du compte de résultat
6. Autres informations annexes



## 3.1 ETATS FINANCIERS

### 3.1.1 Bilan consolidé

	Notes	Exercice 2022.03			Exercice 2021.09
		Valeurs brutes	Amort. prov.	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Capital souscrit non appelé		0		0	0
Immobilisations incorporelles	4.1	4 243 782	-527 612	3 716 170	3 558 197
<i>dont Ecart d'acquisition</i>	4.1	269 098		269 098	116 188
Immobilisations corporelles	4.2	13 499 580	-3 515 320	9 984 260	9 525 212
Immobilisations financières	4.3	9 286 026	-320 535	8 965 491	9 461 637
Titres mis en équivalence	4.4	464 660		464 660	541 180
<b>Total Actif Immobilisé</b>		<b>27 494 048</b>	<b>-4 363 467</b>	<b>23 130 581</b>	<b>23 086 226</b>
Stocks et en cours	4.5	9 169 887		9 169 887	6 495 930
Clients et comptes rattachés	4.6	21 873 777	-105 041	21 768 736	13 501 483
Autres créances et comptes de régularisation	4.8	8 064 073		8 064 073	7 278 647
<i>dont Impôts différés actifs</i>	4.7	211 096		211 096	207 124
Valeurs mobilières de placement				0	0
Disponibilités		4 448 385		4 448 385	18 321 296
<b>Total Actif</b>		<b>71 050 170</b>	<b>-4 468 508</b>	<b>66 581 662</b>	<b>68 683 582</b>
Capital				8 594 383	8 594 383
Primes liées au capital				15 561 980	15 561 980
Ecart de réévaluation					0
Réserves consolidées				7 102 516	6 355 251
Réserves de conversion				11 831	4 312
Résultat de l'exercice				-248 908	1 065 749
Autres				-139 748	-80 260
<b>Total Capitaux Propres</b>	4.9			<b>30 882 054</b>	<b>31 501 415</b>
Intérêts hors groupe				-1 038	120
Autres fonds propres					0
Provisions	4.10			899 283	895 020
Emprunts et dettes financières	4.11			19 749 806	17 211 633
Fournisseurs et comptes rattachés	4.12			11 535 332	15 554 520
Autres dettes et comptes de régularisation	4.13			3 516 224	3 520 874
<i>Dont impôts différés passifs</i>	4.7			34 355	145 303
<b>Total Passif</b>				<b>66 581 661</b>	<b>68 683 582</b>

### 3.1.2 Compte de résultat consolidé

	Notes	Exercice 2022.03	Exercice 2021.03
Chiffre d'affaires	5.1	96 646 890	61 838 885
Autres produits d'exploitation	5.2	137 654	26 106
Achats consommés	5.3	-90 294 157	-55 666 247
Charges de personnel	5.4	-5 747 357	-4 721 196
Autres charges d'exploitation	5.5	-74 410	0
Impôts et taxes		-323 584	-227 310
Dotations nettes aux amortissements et aux provisions	5.6	-841 878	-889 659
<b>Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>		<b>-496 842</b>	<b>360 579</b>
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		0	0
<b>Résultat d'exploitation après dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>		<b>-496 842</b>	<b>360 579</b>
Charges et produits financiers	5.7	222 699	-67 348
Charges et produits exceptionnels	5.8	21 342	203 084
Impôt sur les bénéfices	5.9	86 775	-117 529
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>-166 026</b>	<b>378 786</b>
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	4.5	-84 039	-131
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>-250 066</b>	<b>378 656</b>
Intérêts minoritaires		1 158	0
<b>Résultat net (part du groupe)</b>		<b>-248 908</b>	<b>378 656</b>
Nombre d'actions		8 626 306 (1)	6 000 000 (2)
Résultat par action (en Euros)		-0,03	0,06
Résultat dilué par action (en Euros)		-0,03	0,06

(1) Au nombre d'actions en circulation en début d'exercice (8 594 383 actions), a été ajouté le nombre d'actions gratuites dont l'attribution a été programmée en date du 21 janvier 2022 (83 000 actions). Ce nombre de 83 000 actions a été proratisé à 31 923 actions en fonction de la date de décision d'attribution (cf. § 4,9). Il n'existe pas d'autres instruments dilutifs.

(2) En date du 10 mai 2021, la valeur nominale des actions de la société Omer-Decugis & Cie a été réduite de 1000 Euros à 1 Euro avec augmentation du nombre d'actions de 6 000 à 6 000 000 actions. Cette quantité a été indiquée pour le résultat au 31 mars 2021 à des fins de comparaison avec l'exercice 2022.

## 3.1.3 Tableau de variation des capitaux propres consolidés

	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	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
<b>Situation à la clôture de l'exercice 2021.03</b>	<b>6 000 000</b>	<b>4 158</b>	<b>6 155 568</b>	<b>378 656</b>	<b>12 538 380</b>	<b>0</b>	<b>12 538 380</b>

	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Réserves de conversion	Titres d'auto contrôle	Résultat de l'exercice	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Total Capitaux propres
Situation à l'ouverture de l'exercice 2021.09	8 594 383	15 561 980	6 355 251	4 312	-80 260	1 065 749	31 501 415	120	31 501 535
Affectation du résultat de l'exercice N-1			1 065 749			-1 065 749	0		0
Dividendes versés			-300 803				-300 803		-300 803
Augmentation de capital							0		0
Variation de l'auto-contrôle					-59 488		-59 488		-59 488
Subventions d'investissements							0		0
Variation des taux de change				7 519			7 519		7 519
Résultat de la période						-248 908	-248 908	-1 158	-250 066
Autres mouvements (subventions d'investissement)			-17 681				-17 681		-17 681
<b>Situation à la clôture de l'exercice 2022.03</b>	<b>8 594 383</b>	<b>15 561 980</b>	<b>7 102 516</b>	<b>11 831</b>	<b>-139 748</b>	<b>-248 908</b>	<b>30 882 054</b>	<b>-1 038</b>	<b>30 881 016</b>

## 3.1.4 Tableau de flux de trésorerie consolidés

	Exercice 2022.03	Exercice 2021.03
Résultat net total des sociétés consolidées	-250 066	378 656
Elimination des amortissements et provisions	524 181	889 659
Elimination de la variation des impôts différés	-86 775	117 529
Elimination des plus ou moins values de cession	-1	-171 880
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	84 039	131
<b>Total marge brute d'autofinancement</b>	<b>271 379</b>	<b>1 214 094</b>
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation des stocks liée à l'activité	-2 634 696	1 292 942
Variation des créances de l'actif circulant	-8 631 747	-3 280 687
Variation des dettes du passif circulant	-4 618 448	-9 084 382
<b>Flux net généré par (affecté à) l'activité</b>	<b>-15 613 512</b>	<b>-9 858 033</b>
Acquisitions d'immobilisations	-1 514 764	-2 484 634
Cessions d'immobilisations	1 137 114	2 019 439
Incidence des variations de périmètre (1)	-297 822	-252
<b>Total flux net provenant des (affecté aux) investissements</b>	<b>-675 472</b>	<b>-465 447</b>
Dividendes versés par la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires		
Subventions d'investissements reçues		
Augmentations (réductions) de capital (3)		
Emissions d'emprunts	3 300	
Remboursements d'emprunts	-1 223 777	-1 276 697
Cession (acq.) nette actions propres	-59 487	
Variation nette des concours bancaires	0	0
<b>Total flux net provenant du (affecté au) financement</b>	<b>-1 279 964</b>	<b>-1 276 697</b>
Reclassement des intérêts courus sur concours bancaires		0
Incidence de la variation des taux de change	0	0
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-17 568 948</b>	<b>-11 600 177</b>
Trésorerie d'ouverture	8 605 644	-1 399 517
Trésorerie de clôture	-8 963 304	-12 999 694

Informations complémentaires sur le tableau de flux de trésorerie consolidés :

**(1) Incidence des variations de périmètre :**

L'incidence des variations de périmètre correspond au décaissement généré par l'acquisition de la société Anarex déduction faite de la trésorerie disponible dans la société à la date d'acquisition.

Cout d'acquisition des titres :	916 538 €
Trésorerie disponible chez Anarex à la date d'acquisition :	618 716 €
Montant net :	297 822 €

### 3.1.5 Décomposition de la trésorerie nette

	Exercice 2022.03	Exercice 2021.03
Disponibilités	4 448 385	1 609 388
Concours bancaires courants (1)	-13 361 220	-14 567 628
Intérêts courus sur concours bancaires courants	-50 469	-41 454
<b>Total</b>	<b>-8 963 304</b>	<b>-12 999 694</b>

(1) Ces montants (intérêts courus compris) figurent en dettes financières (cf. note 4.11).

## 3.2. RÉFÉRENTIEL COMPTABLE, MODALITÉS DE CONSOLIDATION, MÉTHODES ET RÈGLES D'ÉVALUATION

### 3.2.1 Description synthétique du Groupe

La société OMER-DECUGIS & CIE est un expert international de la production, du mûrissage 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.

### 3.2.2 Faits significatifs du semestre

Le 10 décembre 2021, le Groupe a acquis par sa filiale Bratigny 100% des titres de la société familiale française Anarex SAS, grossiste spécialisé dans les produits ethniques et exotiques, implanté sur le Marché International de Paris-Rungis depuis 1982. Anarex possède un magasin de 5 « portes » dans le bâtiment D3 et emploie 8 collaborateurs. En 2021 (exercice clos le 30 octobre 2021), la société a réalisé un chiffre d'affaires de 3,5 M€ et un Excédent brut d'exploitation de 0,19 M€.

Les contributions de la société Anarex aux agrégats consolidés au 31 mars 2022 sont les suivantes :

- Chiffre d'affaires consolidé : 1 139 933 €
- EBITDA consolidé : 9 461 €
- Résultat d'exploitation consolidé : 3 793 €
- Résultat net part du Groupe : 3 921 €

### 3.2.3 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe OMER-DECUGIS & CIE sont établis conformément au règlement 2020-01 de l'ANC relatif aux comptes consolidés applicable pour la première fois pour l'exercice ouvert au 1er octobre 2021.

Ce changement de référentiel constitue un changement de méthode. Il en découle un changement de présentation des états financiers y compris pour le rappel des chiffres de l'exercice 2021.

Outre cet impact de présentation, les effets sur les comptes du groupe sont très limités car la plupart des dispositions nouvelles étaient déjà appliqués précédemment (notamment provisionnement des engagements de retraite) ou sans incidence au 31 mars 2022.

### 3.2.4 Modalités de consolidation

Conformément au règlement ANC 2020-01, 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.

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 excepté la société Vergers du Nord qui clôture son exercice le 31 décembre de chaque année. Cette société a établi une situation intermédiaire au 31 mars 2022 et le résultat mis en équivalence correspond à la période du 1er octobre 2021 au 31 mars 2022.

## 3.2.5 Méthodes et règles d'évaluation

### 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 ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique. Toutes les méthodes de référence, lorsqu'elles sont applicables, ont été retenues par le groupe.

Les présents comptes consolidés ont été arrêtés le 1er juillet 2022 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.

### C. Changement de méthode comptable

Le seul changement de méthode intervenu concerne le changement réglementaire de référentiel de consolidation présenté au § 2.3.

### D. 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 au 31 décembre 2019 suivie de sa fusion absorption par la société Bratigny, 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 2021 et 31 mars 2022, les 5 portes conservées ne représentent plus qu'une revalorisation de 1020 K€.
- Se reporter en note 4.1. 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.
- Aucun indice de perte de valeur n'a été détecté au cours du semestre clos le 31 mars 2022.

#### Frais de développement

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

### E. 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

### F. 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.

## G. 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 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 2022.

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

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

## H. 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.

Aucune dépréciation de stock n'a été comptabilisée lors de la clôture au 31 mars 2022.

## I. 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 Hermès France.

## J. Opérations en devises

Les transactions libellées en devises dans les comptes sociaux des sociétés françaises recouvrent principalement les approvisionnements de fruits acquis auprès des fournisseurs étrangers. Elles sont converties au taux de change garanti et négocié au moment de la transaction. Compte tenu de cette pratique, les écarts de conversion sur les transactions libellées en devises sont négligeables.

Les positions bancaires détenues en devises étrangères (exclusivement le dollar américain) sont converties au cours de clôture en fin de période comptable et les écarts de conversion qui en résultent sont comptabilisés en résultat financier.

## K. 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.

## L. 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.

## M. 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 IAS 19 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 2022 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 : 1,74%
- Départ volontaire des salariés
- Taux de charges patronales : 45%

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.

#### **N. 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 bénéficiaires 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.

#### **O. Indicateur alternatif de performance**

L'EBITDA (Earnings Before interest, Taxes, Depreciation and Amortization) est un indicateur défini par le groupe comme étant égal à la somme :

- du résultat d'exploitation avant dotations et reprises sur amortissements et provisions excepté les mouvements sur provisions sur actif circulant et prêt,
- de la quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence, celles-ci ayant une nature opérationnelle dans le prolongement de l'activité du Groupe.

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

#### **P. 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.

#### **Q. 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.

#### **R. 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 comprenant Bratigny SAS et Anarex SAS au 31 mars 2022 et seulement Bratigny au 31 mars 2021 après sa fusion absorption de la société Coicault-Thomas) et une activité de producteur, importateur, mûrisseur et distributeur de produits exotiques (Pôle SIIM comprenant SIIM SAS, OD Ressources et SIIM Spain). Aux côtés de ces deux pôles opérationnels européens figurent :

- un pôle « Fonctions support » qui regroupe les fonctions Qualité, Maintenance, Informatique, RH, Finance et Direction Générale au sein de Omer-Decugis & Cie,
- un pôle sociétés étrangères de production comprenant Vergers du Nord et Agroselvatica.

La société SIIM Spain est en démarrage d'activité avec :

- Au 31 mars 2022, aucun chiffre d'affaires et un EBITDA et un résultat d'exploitation tous deux égaux à - 38 594 €,
- En 2021, aucun chiffre d'affaires et aucun résultat.

La société Vergers du Nord a été mise en équivalence pour la première fois dans les comptes consolidés de l'exercice clos le 30 septembre 2021 et n'était donc pas mise en équivalence au 31 mars 2021.

La société Agroselvatica a été mise en équivalence pour la première fois dans les comptes consolidés au 31 mars 2021.

Ces deux sociétés contribuent au compte de résultat consolidé exclusivement par la rubrique « Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence ».

31/03/2022					
Société	Chiffre Affaires facturé	Intra- Groupes	Chiffre Affaires consolidé	Ristournes	Chiffre Affaires consolidé net
SIIM	84 968 555	-12 090 002	72 878 553	-748 546	72 130 007
BRATIGNY	24 545 916	-19 099	24 526 817	-9934	24 516 883
<b>TOTAL</b>	<b>109 514 471</b>	<b>-12 109 101</b>	<b>97 405 370</b>	<b>-758 480</b>	<b>96 646 890</b>

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
<b>TOTAL</b>	<b>68 694 614</b>	<b>-6 538 152</b>	<b>62 156 462</b>	<b>-317 577</b>	<b>61 838 885</b>

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

31/03/2022							
	SIIM	Bratigny	Sociétés étrangères	Support	Total Groupe	% CA net	Evolution 31/03/2021
Chiffre d'affaires net (CA)	72 130 007	24 516 883			96 646 890	100%	56,3%
EBITDA	701 852	465 629	84 039	80 989	233 172	0,2%	-81,3%
Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	- 82 654	429 549	-	15 361	496 842	-0,5%	-237,8%

31/03/2021							
	SIIM	Bratigny	Sociétés étrangères	Support	Total Groupe	% CA net	
Chiffre d'affaires net (CA)	43 075 114	18 763 771		-	61 838 885	100%	
EBITDA	2 330 655	96 262		- - 1 176 679	1 250 238	2,0%	
Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	1 548 380	750		- - 1 188 551	360 579	0,6%	

Au 31 mars 2021, les factures à établir au titre des management fees du premier semestre de l'exercice n'avaient pas été comptabilisées contrairement au 31 mars 2022. Cette différence n'a aucun impact sur le résultat consolidé du Groupe mais change les contributions par pôles.

A titre d'information, le tableau proforma suivant présente les contributions par pôles au 31 mars 2021 en tenant compte des management fees si les factures à établir avaient été comptabilisées :

31/03/2021 Proforma						
	SIIM	Bratigny	Sociétés étrangères	Support	Total Groupe	% CA net
Chiffre d'affaires net (CA)	43 075 114	18 763 771	-	-	61 838 885	100%
EBITDA	1 199 655	19 738	-	70 321	1 250 238	2,0%
Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	417 380	115 250	-	58 449	360 579	0,6%

\*EBITDA :

L'EBITDA est défini au paragraphe 2.5-O.

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

31/03/2022						
	SIIM	Bratigny	Sociétés étrangères	Support	Total Groupe	
EBITDA	701 852	465 629	84 039	80 989	233 172	
Dotation aux amortissements	- 769 890	- 85 869	-	16 441	- 872 200	
Dot. Reprise aux prov. Engagements de retraite	- 32 297	121 949	-	49 187	40 465	
Quote-part de subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice	17 681	-	-	-	17 681	
Reprises dép. immo. incorporelles	-	-	-	-	-	
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-	-	84 039	-	84 039	
<b>Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>	<b>- 82 654</b>	<b>- 429 549</b>	<b>0</b>	<b>15 361</b>	<b>- 496 843</b>	
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	
<b>Résultat d'exploitation après dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>	<b>- 82 654</b>	<b>- 429 549</b>	<b>0</b>	<b>15 361</b>	<b>- 496 843</b>	
Charges et produits financiers	- 6 446	37	-	15 818	22 301	
<b>Résultat courant des sociétés intégrées</b>	<b>- 89 100</b>	<b>- 429 586</b>	<b>0</b>	<b>457</b>	<b>- 519 144</b>	
Charges et produits exceptionnels	288 999	35	-	22 622	266 342	
Impôt sur les bénéficiaires	- 35 873	120 969	-	1 679	86 775	
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>	<b>164 026</b>	<b>- 308 652</b>	<b>0</b>	<b>- 21 400</b>	<b>- 166 027</b>	
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-	-	84 039	-	84 039	
<b>Résultat de l'ensemble consolidé</b>	<b>164 026</b>	<b>-308 652</b>	<b>-84 039</b>	<b>-21 400</b>	<b>- 250 066</b>	

31/03/2021					
	SIIM	Bratigny	Sociétés étrangères	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
Quote-part de subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice					-
Reprises dép. immo. incorporelles			-		-
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence					
<b>Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>	<b>1 548 380</b>	<b>750</b>	<b>-</b>	<b>- 1 188 551</b>	<b>360 579</b>
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition					
<b>Résultat d'exploitation après dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>	<b>1 548 380</b>	<b>750</b>	<b>-</b>	<b>- 1 188 551</b>	<b>360 579</b>
Charges et produits financiers	- 46 995	- 520		- 19 833	- 67 348
<b>Résultat courant des sociétés intégrées</b>	<b>1 501 385</b>	<b>230</b>	<b>-</b>	<b>- 1 208 384</b>	<b>293 231</b>
Charges et produits exceptionnels	203 098	- 4		- 10	203 084
Impôt sur les bénéfices	- 466 793	4 514		344 750	- 117 529
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>	<b>1 237 690</b>	<b>4 740</b>	<b>-</b>	<b>- 863 644</b>	<b>378 786</b>
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence (1)	-	-	130	-	130
<b>Résultat de l'ensemble consolidé</b>	<b>1 237 690</b>	<b>4 740</b>	<b>130</b>	<b>-863 644</b>	<b>378 656</b>

### 3.3 PÉRIMÈTRE 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 2022.03			Exercice 2021.09		
		Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.
Omer-Decugis & Cie SA	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. 94550 Chevilly-Larue	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
OD Ressources SAS	1 Place Paul Omer-Decugis 94150 Rungis	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
Anarex SAS	Bât.D3 26 Rue de Carpentras 94150 Rungis	100,00%	100,00%	IG	-	-	Non consolidée
SIIM Spain SL	Ctra. De Malaga, 45 Bajo A, 29120 Alhaurin El Grande (Malaga) - Espagne	96,00%	96,00%	IG	96,00%	96,00%	IG
Vergers du Nord SA	BP 543 Ferkessedougou -Côte d'Ivoire	40,00%	40,00%	ME	40,00%	40,00%	ME
Agroselvatica SA	Km 7.7 Via al Puente Alterno Norte Yaguachi-Equateur	30,00%	30,00%	ME	30,00%	30,00%	ME

		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 SA	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. 94550 Chevilly-Larue	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
OD Ressources SAS	1 Place Paul Omer-Decugis 94150 Rungis	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
Agroselvatica SA	Km 7.7 Via al Puente Alterno Norte Yaguachi-Equateur	30,00%	30,00%	ME	Non consolidée	-	-

IG : Intégration globale    ME : Mise en équivalence    IP : Intégration proportionnelle    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 2022	30 09 2021					
Myner Exports Ltd	Kenya	20,0%	20,0%	50	50	30/06/2021	-181	-2
AOM SARL	Mali	20,0%	20,0%	61	61	31/12/2020	1 511	119
SODIPEX SA	Côte d'Ivoire	20,0%	20,0%	430	430	31/12/2020	83	-29
Terra Sol SA	Equateur	19,8%	19,8%	4 718	4 718	31/12/2020	14 899	205
Agroeden SA	Equateur	15,0%	15,0%	1 035	1 035	31/12/2020	4 877	582

### 3.4 DÉTAIL DES COMPTES DU BILAN

#### 3.4.1 Immobilisations incorporelles

	Exercice 2020.09	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Reclassements	Variations de périmètre	Exercice 2021.03
Ecart d'acquisition	0					0
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
<b>Total Immobilisations incorporelles</b>	<b>4 255 931</b>	<b>131 126</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 387 057</b>
Amt/Dép. Logiciel	0					0
Amt/Dép. fonds commercial	-29 136			29 136		0
Amt/Dép. autres immos incorp.	-312 609	-172 566		-29 136		-514 311
<b>Total Amt/dép. immobilisations incorporelles</b>	<b>-341 745</b>	<b>-172 566</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-514 311</b>
<b>Total Valeur Nette</b>	<b>3 914 186</b>	<b>-41 440</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 872 746</b>

	Exercice 2021.09	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Reclassements	Variations de périmètre	Exercice 2022.03
Ecart d'acquisition	116 188				152 910	269 098
Concessions, brevets & droits similaires	16 100	6 030				22 130
Logiciels	0					0
Fonds commercial	893 874					893 874
Autres immobilisations incorporelles	2 946 017	1			112 662	3 058 680
<b>Total Immobilisations incorporelles</b>	<b>3 972 179</b>	<b>6 031</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>265 572</b>	<b>4 243 782</b>
Amt/Dép. Ecart d'acquisition	0					0
Amt/Dép. Logiciel	0	-670				-670
Amt/Dép. fonds commercial	0					0
Amt/Dép. autres immos incorp.	-413 982	-99 640			-13 320	-526 942
<b>Total Amt/dép. immobilisations incorporelles</b>	<b>-413 982</b>	<b>-100 310</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-13 320</b>	<b>-527 612</b>
<b>Total Valeur Nette</b>	<b>3 558 197</b>	<b>-94 279</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>252 252</b>	<b>3 716 170</b>

Le poste écarts d'acquisition au 30 septembre 2021 (116 188 €) correspond au montant de l'écart de première consolidation calculé, sur la base des informations disponibles, lors de l'entrée en 2021 de la société Vergers du Nord dans le périmètre de consolidation. Le montant pourra être modifié sur la base d'analyses et d'expertises complémentaires lors de la prise de contrôle.

Le montant de 152 910 € apparaissant dans la colonne variation de périmètre sur la ligne Ecarts d'acquisition correspond au montant calculé au titre de l'acquisition de la société Anarex le 10 décembre 2021 et pourra également être modifié sur la base d'analyses et d'expertises complémentaires dans les délais réglementaires prévus (clôture de l'exercice suivant celui de l'acquisition soit au plus tard au 30 septembre 2023).

### 3.4.2 Immobilisations corporelles

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

	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
<b>Total Immobilisations corporelles</b>	<b>9 506 290</b>	<b>2 187 284</b>	<b>-901 613</b>	<b>-50 040</b>	<b>0</b>	<b>10 741 921</b>
Amt/Dép. Matériel transport	-638	-1 018				-1 656
Amt/Dép. Matériel informatique et bureau	-53 804	-50 431		-1 224		-105 459
Amt/Dép. constructions	0					0
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	-343 551	-406 200	33 011			-716 740
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	-950 277	-203 562	376 320	1 224		-776 295
<b>Total Amt/dép. immobilisations corporelles</b>	<b>-1 348 270</b>	<b>-661 211</b>	<b>409 331</b>		<b>0</b>	<b>-1 600 150</b>
<b>Total Valeur Nette</b>	<b>8 158 020</b>	<b>1 526 073</b>	<b>-492 282</b>	<b>-50 040</b>	<b>0</b>	<b>9 141 771</b>

Au cours du semestre clos le 31 mars 2021, le groupe Omer-Decugis & Cie avait effectué la réception définitive de l'intégralité de l'investissement relatif à sa nouvelle plateforme de l1.

Au total, l'investissement s'élève à 11,7 M€ décomposé en 9,8 M€ d'immobilisations corporelles et 1,9 M€ d'immobilisations incorporelles.

	Exercice 2021.09	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Reclassement et mises au rebut	Variations de périmètre	Exercice 2022.03
Agencements sur terrain - Location					242 133	242 133
Installations tech, matériel & outillage	5 971 296	606 491		339 800	236 583	7 154 170
Matériel de transport	165 841				1 472	167 313
Matériel informatique et bureau	839 043	137 734		6 705	63 765	1 047 247
Immobilisations corporelles en cours	240 124	187 547		-39 772		387 899
Autres immobilisations corporelles	4 232 457	107 489		-431 886	6 530	3 914 590
Avances et acomptes	369 999	91 076		125 153		586 228
<b>Total Immobilisations corporelles</b>	<b>11 818 760</b>	<b>1 130 337</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>550 483</b>	<b>13 499 580</b>
Amt/Dép. Agencements sur terrains - Location					-245 056	-245 056
Amt/Dép. Matériel transport	-5 301	-16 787			-1 472	-23 560
Amt/Dép. Matériel informatique et bureau	-171 848	-82 829			-62 414	-317 091
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	-1 141 654	-463 152			-140 786	-1 745 592
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	-974 745	-209 121			-155	-1 184 021
<b>Total Amt/dép. immobilisations corporelles</b>	<b>-2 293 548</b>	<b>-771 889</b>	<b>0</b>		<b>-449 883</b>	<b>-3 515 320</b>
<b>Total Valeur Nette</b>	<b>9 525 212</b>	<b>358 448</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100 600</b>	<b>9 984 260</b>

### 3.4.3 Immobilisations financières

	Exercice 2020.09	Acquisitions Dotations	Cessions ou Remboursements 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
<b>Total Immobilisations financières</b>	<b>10 076 643</b>	<b>166 224</b>	<b>-1 355 277</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 887 590</b>
Dépréciations des prêts	-565 535			-1		-565 536
Dépréciations des créances rattachées	0					0
<b>Total Dép. Immobilisations financières</b>	<b>-565 535</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-565 536</b>
<b>Total Valeur Nette</b>	<b>9 511 108</b>	<b>166 224</b>	<b>-1 355 277</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>8 322 054</b>

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 clos le 31 mars 2021 portaient 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.

	Exercice 2021.09	Acquisitions Dotations	Cessions ou Remboursements Reprises	Reclassements et mises au rebut	Variations de périmètre	Exercice 2022.03
Titres de participation	6 293 467					6 293 467
Titres immobilisés	42 738	1 500			1 156	45 394
Dépôts & cautionnements	791 850	280			15 544	807 674
Prêts & autres créances immobilisées	2 899 990	376 615	-1 137 114		0	2 139 491
<b>Total Immobilisations financières</b>	<b>10 028 045</b>	<b>378 395</b>	<b>-1 137 114</b>	<b>0</b>	<b>16 700</b>	<b>9 286 026</b>
Dépréciations des titres de participation	0					0
Dépréciation des titres immobilisés	-873		873			0
Dépréciation dépôts & cautionnements	0					0
Dépréciation prêts & autres créances immobilisées	-565 535		245 000			-320 535
<b>Total Dép. immobilisations financières</b>	<b>-566 408</b>	<b>0</b>	<b>245 873</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-320 535</b>
<b>Total Valeur Nette</b>	<b>9 461 637</b>	<b>378 395</b>	<b>-891 241</b>	<b>0</b>	<b>16 700</b>	<b>8 965 491</b>

Les principaux flux du semestre portent sur :

- Les mouvements des fonds mis à disposition du prestataire de services d'investissement du Groupe dans le cadre du contrat de liquidité des transactions boursières sur les actions d'Omer-Decugis & Cie
- Les remboursements d'avances accordées aux filiales équatoriennes non consolidées.

### 3.4.4 Titres mis en équivalence

	Exercice 2020.09	Résultat	Distribution	Augmentation de capital	Variations des cours de change	Variations de périmètre	Autres	Exercice 2021.03
Agroselvatica		-131		252	-1			120
<b>Total Titres mis en équivalence</b>	<b>0</b>	<b>-131</b>	<b>0</b>	<b>252</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>120</b>

	Exercice 2021.09	Résultat	Distribution	Augmentation de capital	Variations des cours de change	Variations de périmètre	Autres	Exercice 2022.03
Agroselvatica	181 734	-14 772			7 519			174 481
Vergers du Nord	359 446	-69 267						290 179
<b>Total Titres mis en équivalence</b>	<b>541 180</b>	<b>-84 039</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 519</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>464 660</b>

### 3.4.5 Stocks en cours de production

	Montant Brut	Dépréciation	Exercice 2022.03	Exercice 2021.09
Marchandises	9 169 887		9 169 887	6 495 930
<b>Total</b>	<b>9 169 887</b>	<b>0</b>	<b>9 169 887</b>	<b>6 495 930</b>

Au 31 mars 2022, dans le cadre des procédures d'arrêté semestriel des comptes consolidés, la société SIIM a évalué le stock représentant les achats en cours d'acheminement par voie maritime (stock en cours de route) à un montant de 3,1 M€, montant identique au 30 septembre 2021.

### 3.4.6 Clients et comptes rattachés

	Moins de 1 an	de 1 à 5 ans	5 ans et plus	Exercice 2022.03	Exercice 2021.09
Clients et comptes rattachés	21 873 777			21 873 777	13 595 008
Dép. clients et comptes rattachés	-105 041			-105 041	-93 525
<b>Total clients et comptes rattachés</b>	<b>21 768 736</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 768 736</b>	<b>13 501 483</b>

L'augmentation du poste clients et comptes rattachés est générée par l'augmentation de l'activité et des retards très significatifs de règlement des clients français du secteur de la grande distribution. L'analyse des risques n'a conduit à aucune comptabilisation de dépréciation complémentaire au titre de ces retards.

### 3.4.7 Impôts différés

	Exercice 2021.09	Incidence résultat	Variations des cours de change	Autres	Variation de périmètre	Exercice 2022.03
Impôts différés - actif	207 124	-24 173		5 963	22 182	211 096
Impôts différés - passif	145 303	-110 848				34 355
<b>Solde net d'impôt différé</b>	<b>61 821</b>	<b>86 675</b>	<b>0</b>	<b>5 963</b>	<b>22 182</b>	<b>176 741</b>

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 2022.

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 2022 et de l'impact des crédits d'impôt significatifs générés par les dépenses de mécénat compte-tenu de leur montant réel au 31 mars 2022.

### 3.4.8 Autres créances et comptes de régularisation

	Exercice 2022.03	Exercice 2021.09
Avances et acomptes versés	3 644 035	4 031 643
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	516 081	379 883
Créances sociales	5 149	5 779
Créances fiscales	2 059 424	1 878 811
Créances fiscales (IS)	350 262	443 388
Comptes courants	353	
Autres créances	492 581	226 551
Provison pour dépréciation		
Charges constatées d'avance	785 092	105 468
Impôts différés actifs	211 096	207 124
<b>Total autres créances et comptes de régularisation</b>	<b>8 064 073</b>	<b>7 278 647</b>

### 3.4.9 Capital social et intérêts minoritaires

- **Capital social**

Au 31 mars 2022, le capital social s'élève à 8 594 383 actions dont la valeur nominale est 1 euro. Il n'a pas évolué depuis le 30 septembre 2021.

- **Capital potentiel**

En application de l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire du 10 mai 2021 de la société Omer-Decugis & Cie, le Conseil d'Administration a décidé en date du 21 janvier 2022 d'attribuer un nombre total de 83 000 actions gratuites à certains salariés dans les conditions suivantes :

- 1er février 2022 : début de la période d'acquisition
- 30 septembre 2025 : fin de la période d'acquisition et attribution définitive aux bénéficiaires sous réserve du respect de la condition de présence à cette date (sauf exceptions limitées).
- Modalités d'attribution : attribution d'actions nouvelles ou attribution d'actions existantes. Le choix entre ces deux modalités n'a pas été défini à la date d'arrêté des comptes au 31 mars 2022.

### 3.4.10 Provisions pour risques et charges

	Exercice 2020.09	Dotations	Reprises	Autres variations	Exercice 2021.03
Provisions pour litiges - courant	0				0
Autres provisions pour risques - non courant	20 670				20 670
<b>Total Provisions pour risques</b>	<b>20 670</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20 670</b>
Provisions pour pensions et retraites	556 993	55 882			612 875
<b>Total Provisions pour charges</b>	<b>556 993</b>	<b>55 882</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>612 875</b>
<b>Total Provisions</b>	<b>577 663</b>	<b>55 882</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>633 545</b>

	Exercice 2021.09	Dotations	Reprises	Variations de périmètre	Exercice 2022.03
Provisions pour litiges - courant	0				0
Autres provisions pour risques - non courant	69 434		-44 000		25 434
<b>Total Provisions pour risques</b>	<b>69 434</b>	<b>0</b>	<b>-44 000</b>	<b>0</b>	<b>25 434</b>
Provisions pour pensions et retraites	825 586	82 834	-123 299	88 728	873 849
<b>Total Provisions pour charges</b>	<b>825 586</b>	<b>82 834</b>	<b>-123 299</b>	<b>88 728</b>	<b>873 849</b>
<b>Total Provisions</b>	<b>895 020</b>	<b>82 834</b>	<b>-167 299</b>	<b>88 728</b>	<b>899 283</b>

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

## 3.4.11 Emprunts et dettes financières

	Exercice 2020.09	Augmentation	Remb.	Reclassements	Variations de périmètre	Exercice 2021.03
Emprunts obligataires	0					0
Emprunts auprès établis. de crédit	6 277 036			903		6 277 939
<b>Total Dettes financières MLT</b>	<b>6 277 036</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>903</b>	<b>0</b>	<b>6 277 939</b>
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
<b>Total Dettes financières CT</b>	<b>7 918 120</b>	<b>10 400 809</b>	<b>-1 276 697</b>	<b>-903</b>	<b>0</b>	<b>17 041 329</b>
<b>Total Emprunts et dettes financières</b>	<b>14 195 156</b>	<b>10 400 809</b>	<b>-1 276 697</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23 319 268</b>
Dont Crédit-Bail MLT	20 274			-7 537		12 737
Dont Crédit-Bail CT	14 839		-7 380	7 537		14 996
<b>Total Crédit-bail</b>	<b>35 113</b>	<b>0</b>	<b>-7 380</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 733</b>

	Exercice 2021.09	Augmentation	Remb.	Reclassements	Variations de périmètre	Exercice 2022.03
Emprunts obligataires	0					0
Emprunts auprès établis. de crédit	5 633 009			-1 280 495		4 352 514
<b>Total Dettes financières MLT</b>	<b>5 633 009</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 280 495</b>	<b>0</b>	<b>4 352 514</b>
Emprunts auprès établis. de crédit	1 862 972		-1 223 777	1 280 495	65 913	1 985 603
Autres emprunts et dettes assimilées	0					0
Intérêts courus sur emprunts - courant	0					0
Concours bancaires (Trésorerie passive)	9 683 213	3 678 007				13 361 220
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	32 439	16 923			1 107	50 469
<b>Total Dettes financières CT</b>	<b>11 578 624</b>	<b>3 694 930</b>	<b>-1 223 777</b>	<b>1 280 495</b>	<b>67 020</b>	<b>15 397 292</b>
<b>Total Emprunts et dettes financières</b>	<b>17 211 633</b>	<b>3 694 930</b>	<b>-1 223 777</b>	<b>0</b>	<b>67 020</b>	<b>19 749 806</b>
Dont Crédit-Bail MLT	5 122			-5 122		0
Dont Crédit-Bail CT	15 152		-7 356			7 796
<b>Total Crédit-bail</b>	<b>20 274</b>	<b>0</b>	<b>-7 356</b>	<b>-5 122</b>	<b>0</b>	<b>7 796</b>

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 ÉCHÉANCES

Dettes par échéance	< à 1 an	de 1 à 5 ans	+ 5 ans	31/03/2021	30/09/2020
Emprunts auprès établis. de crédit	3 402 805	5 143 132	164 249	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
	<b>18 011 887</b>	<b>5 143 132</b>	<b>164 249</b>	<b>23 319 268</b>	<b>14 195 109</b>

Dettes par échéance	< à 1 an	de 1 à 5 ans	+ 5 ans	31/03/2022	30/09/2021
Emprunts auprès établis. de crédit	1 953 648	3 709 068	675 401	6 338 117	7 495 981
Concours bancaires	13 361 220			13 361 220	9 683 213
Intérêts courus sur emprunts	50 469			50 469	32 439
	<b>15 365 337</b>	<b>3 709 068</b>	<b>675 401</b>	<b>19 749 806</b>	<b>17 211 633</b>

### 3.4.12 Fournisseurs et comptes rattachés

	Moins de 1 an	de 1 à 5 ans	5 ans et plus	Exercice 2022.03	Exercice 2021.09
Fournisseurs	7 138 800			7 138 800	11 838 971
Factures non parvenues	4 396 532			4 396 532	3 715 549
<b>Total fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>11 535 332</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 535 332</b>	<b>15 554 520</b>

### 3.4.13 Autres dettes et comptes de régularisation

	Moins de 1 an	de 1 à 5 ans	5 ans et plus	Exercice 2022.03	Exercice 2021.09
Dettes fiscales	1 361 237			1 361 237	1 582 462
Dettes sociales	1 767 924			1 767 924	1 692 872
Autres dettes	6 308			6 308	100 237
Compte courants groupe passifs - courant	30 000			30 000	0
Dividendes à payer	300 803			300 803	0
Produits constatés d'avance	15 597			15 597	0
Impôts différés passifs				34 355	145 303
<b>Total autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>3 481 869</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 516 224</b>	<b>3 520 874</b>

## 3.5 DÉTAIL DU COMPTE DE RÉSULTAT

### 3.5.1 Chiffre d'affaires

	Exercice 2022.03	Exercice 2021.03
Production vendue de services	198 978	0
Ventes de marchandises	97 190 327	62 147 047
Management fees et autres	16 065	9 415
Rabais, remises, ristournes accordées par l'entreprise	-758 480	-317 577
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>96 646 890</b>	<b>61 838 885</b>

En euros	Exercice 2022.03		Exercice 2021.03	
France	70 204 653	73%	51 069 726	83%
Export	26 442 237	27%	10 769 159	17%
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>96 646 890</b>	<b>100%</b>	<b>61 838 885</b>	<b>100%</b>

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 2022.03		Exercice 2021.03	
France	76 646	79,3%	55 492	89,7%
Autres pays de l'UE	16 119	16,7%	4 714	7,6%
<i>Dont Allemagne</i>	6 553	6,8%	1 501	2,4%
<i>Dont Espagne</i>	2 235	2,3%	1 290	2,1%
<i>Dont Pays-Bas</i>	2 978	3,1%	1 120	1,8%
Royaume Uni	823	0,9%	411	0,7%
Suisse	1 849	1,9%	1 164	1,9%
Reste du monde	1 210	1,3%	59	0,1%
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>96 647</b>	<b>100%</b>	<b>61 839</b>	<b>100%</b>

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.

### 3.5.2 Détail des autres produits

	Exercice 2022.03	Exercice 2021.03
Subventions d'exploitation & QP subvention d'investissement virée au compte de résultat	33 977	7 998
Transferts de charges d'exploitation	10 507	
Autres produits	93 170	18 108
<b>Total autres produits d'exploitation</b>	<b>137 654</b>	<b>26 106</b>

### 3.5.3 Achats consommés

En euros	Exercice 2022.03	Exercice 2021.03
Achat matières premières, autres appro & études	-1 798 063	-1 085 479
Variation de stock de marchandises	2 634 643	-1 292 942
Achats non stockés de matières et fournitures	-549 282	-465 533
Achats de marchandises	-65 923 910	-40 433 588
Intérim et sous traitance	-728 203	-638 518
Locations et charges locatives	-1 302 413	-922 327
Entretiens et réparations	-326 887	-252 718
Primes d'assurance	-409 566	-160 518
Divers	-28 250	-3 021
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	-1 160 595	-502 556
Publicités	-176 194	-88 928
Mécénat	-77 000	-67 000
Transports	-20 067 874	-9 519 618
Déplacements missions	-205 102	-129 050
Frais postaux et télécommunication	-60 031	-57 710
Services bancaires	-115 430	-46 739
Autres charges externes		-2
<b>TOTAL</b>	<b>-90 294 157</b>	<b>-55 666 247</b>

### 3.5.4 Détail des charges de personnel

	Exercice 2022.03	Exercice 2021.03
Rémunérations du personnel	-4 094 469	-3 275 716
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	-1 652 888	-1 445 480
<b>Total charges de personnel</b>	<b>-5 747 357</b>	<b>-4 721 196</b>

### 3.5.5 Autres charges d'exploitation

	Exercice 2022.03	Exercice 2021.03
Jetons de présence	-30 000	
Pertes sur créances irrécouvrables	-44 398	
Autres	-12	
<b>Total Autres charges d'exploitation</b>	<b>-74 410</b>	<b>0</b>

### 3.5.6 Variation nette des amortissements et dépréciations

	Exercice 2022.03	Exercice 2021.03
Dot./amt. & dép. immo. Incorporelles & corp	-872 200	-833 777
Dot. aux prov. engagement retraite	-82 834	-55 882
Dot./dép. des actifs circulants	-51 082	
Rep./Amt. & dép. immo. incorporelles		
Rep./dép. des créances (actif circulant)	40 939	
Rep./dép. engagements de retraite	123 299	
Rep./provisions d'exploitation		
<b>Total variations nettes des amt. et dép.</b>	<b>-841 878</b>	<b>-889 659</b>

### 3.5.7 Résultat financier

	Exercice 2022.03	Exercice 2021.03
Charges d'intérêts sur emprunt	-123 663	-124 467
Autres charges et produits financiers	341	
Pertes de change / actifs financiers		
Gains de change sur actifs financiers	100 149	57 119
Dot & Rep sur prov financières	245 872	
<b>Total charges et produits financiers</b>	<b>222 699</b>	<b>-67 348</b>

### 3.5.8 Résultat exceptionnel

	Exercice 2022.03	Exercice 2021.03
Plus value sur cession d'immobilisation		172 718
Moins value sur cession de titres		-838
Dot. Rep. aux prov. Exceptionnelles	44 000	0
Charges et prod. excep. s/ exercices antérieurs		0
Autres charges et produits exceptionnels	-22 658	31 204
<b>Total charges et produits exceptionnels</b>	<b>21 342</b>	<b>203 084</b>

### 3.5.9 Impôt sur les bénéfices

	Exercice 2022.03	Exercice 2021.03
Impôts différés	86 775	-117 529
Impôt exigible		
<b>Total impôt sur les bénéfices</b>	<b>86 775</b>	<b>-117 529</b>

## 3.5.10 Preuve d'impôt

	Exercice 2022.03	Exercice 2021.03
Résultat net consolidé	-248 908	378 656
IS exigible	0	0
Impôts différé (Produits/Charges)	86 775	-117 529
Charges d'impôt réelle comptabilisée	86 775	117 529
<b>Résultat consolidé avant impôt</b>	<b>-335 683</b>	<b>496 185</b>
<i>Taux d'impôt normatif de la société mère</i>	25,00%	25,00%
<b>Différence à expliquer</b>	<b>2 854</b>	<b>6 517</b>
Crédits d'impôts mécénat	-25 435	-21 400
Impact changement de taux	1 571	27 917
Quote part de résultat des sociétés mises en équivalence	21 010	
<b>Total des explications</b>	<b>-2 854</b>	<b>6 517</b>

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%.

## 3.6. AUTRES INFORMATIONS ANNEXES

### 3.6.1 Effectif moyen

	Exercice 2022.03	Exercice 2021.03
France	154	126
Etranger	0	0
<b>Total effectif</b>	<b>154</b>	<b>126</b>

### 3.6.2 Engagements de retraite

Au 31 mars 2022, le montant total de l'engagement provisionné en matière de retraite s'élève à 873 849 € :

- Pour OMER DECUGIS & CIE, il s'élève à 189 182 €.
- Pour S.I.I.M SAS, il s'élève à 254 905 €.
- Pour OD RESSOURCES SAS, il s'élève à 87 827 €.
- Pour BRATIGNY SAS, il s'élève à 253 207 €.
- Pour ANAREX SAS, il s'élève à 88 728 €.

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

### 3.6.3 Informations sur les parties liées

#### 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 :
- 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 ;
- 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.
- Ana MARTIN, nommée administratrice par l'assemblée générale du 29 mars 2021 est liée à SIIM SPAIN, filiale du Groupe, par un contrat de travail depuis novembre 2021 (sa collaboration avec le Groupe était auparavant réalisée par un contrat de portage salarial à durée indéterminée la liant avec la société Bakertilly).

### 3.6.4 Rémunération des dirigeants

Au 31/03/2022, les rémunérations des dirigeants au titre du premier semestre de l'exercice en cours concernent le Président Directeur Général pour un montant de 135 K€ dont 80 K€ de prime.

### 3.6.5 Engagements hors bilan

Engagements reçus	Exercice 2022.03	Exercice 2021.09
Avals et cautions (reçus)	167 500	167 500
Autres engagements reçus		
<b>Total Engagements reçus</b>	<b>167 500</b>	<b>167 500</b>

Engagements donnés :

Au 31 mars 2022, les engagements d'achats à terme de devises (dollars) non encore débouclés par un achat de marchandises selon un échéancier prédéterminé, s'élèvent à 15 000 000 \$.

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

### 3.6.6 Événement post-cloture

#### **Système d'informations du Groupe :**

Le 27 juin 2022, le Groupe a officiellement lancé son nouveau progiciel de gestion intégré. Un projet qui s'inscrit dans le cadre du volet digitalisation et amélioration de la performance opérationnelle de l'entreprise et de son plan de développement stratégique à horizon 2025. Projet développé sur plus de 3 ans avec la société Infologic, cet ERP viendra en remplacement de tous les outils métiers, comptables et financiers existants et permettra notamment une la digitalisation de l'ensemble de l'outil de gestion des flux. A travers ce progiciel, le Groupe escompte une optimisation globale de ses processus de gestion, une meilleure efficacité et traçabilité de tous ses flux d'information et un accroissement de la qualité de services fournis à ses clients reposant sur l'utilisation dynamique de l'ensemble des données métiers.

#### **Contexte économique :**

La guerre en Ukraine qui sévit depuis le 24 février 2022 pourrait affecter l'environnement économique du Groupe et les marchés sur lesquels il est exposé. Bien que le Groupe n'ait aucune exposition directe à la Russie ou à l'Ukraine en termes de localisation des actifs du patrimoine ou des marchés de distribution ou d'approvisionnement, ces événements pourraient avoir des conséquences négatives sur son activité et sa situation financière. Les points de vigilance suivants ont été identifiés : : l'inflation généralisée impactant à la fois les coûts de transport (fret, énergie) et les intrants (cartons, palettes...), l'évolution de la parité Euro/Dollar, la sensibilité de la consommation des ménages.

## 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 11 juillet 2022 Vincent OMER-DECUGIS

Président-directeur général

## 5. INFORMATIONS GÉNÉRALES

### 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



*Depuis 1850 au service des fruits et légumes frais*



Abonnez-vous à nos pages "entreprise"



Suivez notre fil d'actualité :  
@siim\_groupeod



Retrouvez-nous sur Instagram :  
groupe\_omer\_decugis\_et\_cie



Accéder à notre chaine "Groupe Omer-Decugis"

#### OMER-DECUGIS & Cie

1, place Paul Omer-Decugis  
BP 70131  
94538 Rungis cedex, France  
+33 1 45 12 29 60  
info@omerdecugis.com



[www.omerdecugis.com](http://www.omerdecugis.com)