

**RAPPORT
D'ACTIVITÉ**
2016/2017

Édito	p3
Le Groupe	p4
Gouvernance	p7
Activité céréales	p8
Prix d'acompte	p9
Activité approvisionnements	p10
Activité machinisme	p11
Activité élevage	p12
Productions animales	p13
Productions végétales	p14
Rapport financier	p16
Focus Chiffres	p17
Bilan actif et passif	p18
Compte de résultat	p20
Les comptes consolidés	p22

ÉDITO



L'an passé, à la même période, la moisson catastrophique que nous venions de connaître, nous interpellait sur la capacité des acteurs à traverser une crise, jamais rencontrée par la profession, dans son histoire moderne. Des rendements d'une autre époque et des qualités qui ont bouleversé les flux traditionnels de commercialisation des céréales.

Pour faire face à cette situation, votre Conseil d'Administration a, tout d'abord, fixé le cadre de l'action de la Coopérative en priorisant la rémunération des productions. Les Équipes Opérationnelles se sont pleinement inscrites dans le plan d'action proposé par la Direction visant à atteindre cet objectif.

Ensuite, tout en poursuivant la réflexion sur un accompagnement plus novateur, votre Conseil d'Administration a décidé d'assurer la transition en poursuivant les démarches de financement des intrants et des mises en place de broutards.

Au moment de tirer les conclusions de cet exercice 2016/2017, nous pouvons nous féliciter d'un bilan positif qui bénéficiera entièrement aux adhérents par une redistribution maximum du résultat.

Mais cette campagne laissera un goût amer et la situation de l'agriculture Lorraine n'a pas connu l'amélioration espérée avec une nouvelle récolte, pour le moins mitigée.

Ces rendez-vous de fin d'année, sont également l'occasion de vous présenter l'évolution de notre gouvernance. D'évoquer la poursuite des plans d'action opérationnels du projet "Lorraine 2025", ainsi que l'approfondissement des travaux menés avec la Coopérative EMC2 qui a abouti à l'annonce du principe de création d'une union de moyens : TERIALIS.

Notre société change, le monde agricole doit accompagner ces modifications en évoluant à une vitesse que nous n'avons jamais connue, perturbant parfois notre bon sens paysan.

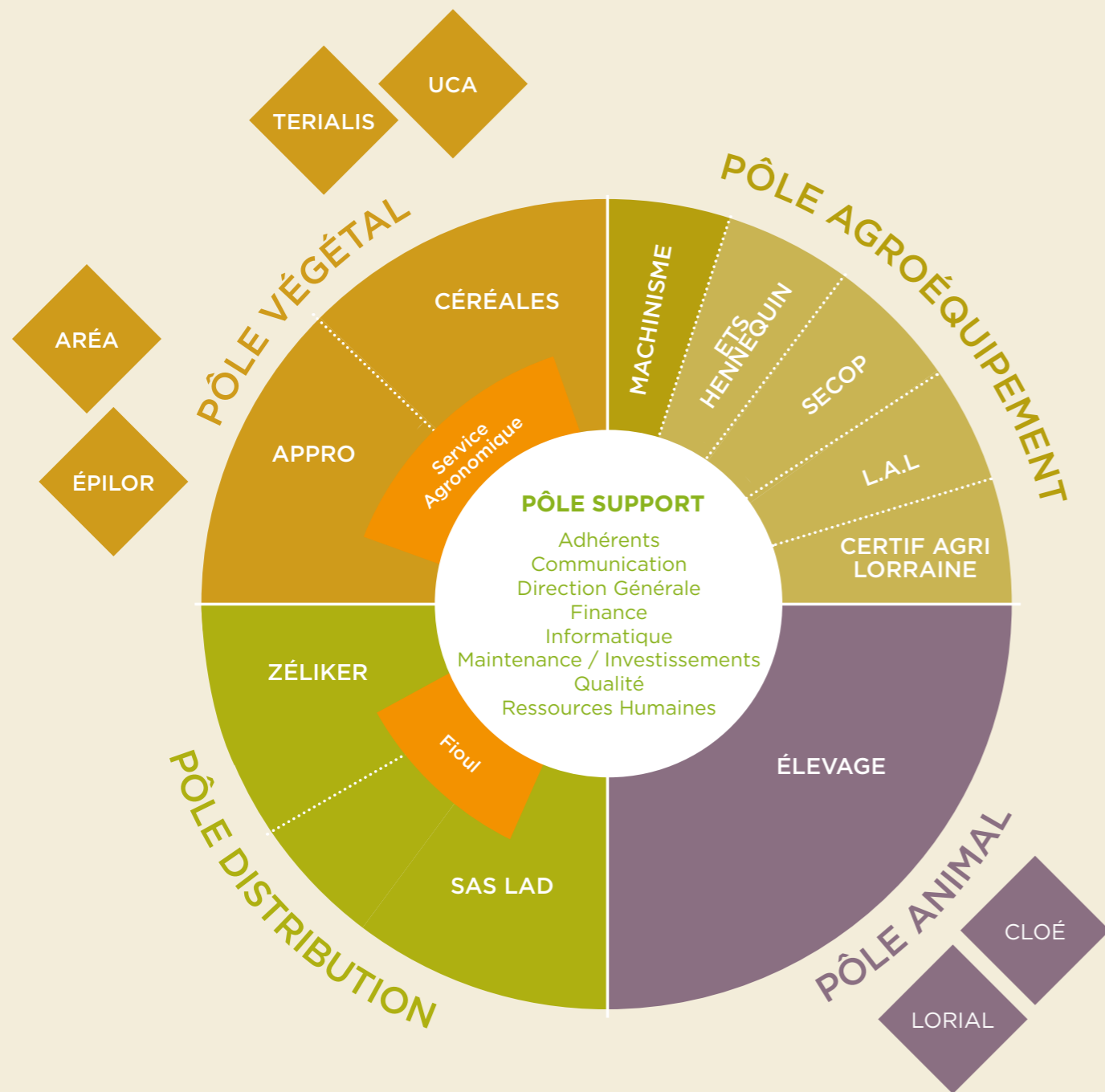
Le retrait de produits phytosanitaires, le débat sur la séparation de la vente et du conseil ou encore, les conclusions des états généraux de l'alimentation ne sont que quelques exemples.

Parce que nous avons choisi d'inscrire le Groupe CAL dans une agriculture d'avenir, tournée vers l'innovation et ancrée sur son territoire, nous sommes persuadés, aujourd'hui plus que jamais, que votre Coopérative est en mesure de relever avec vous ces challenges !

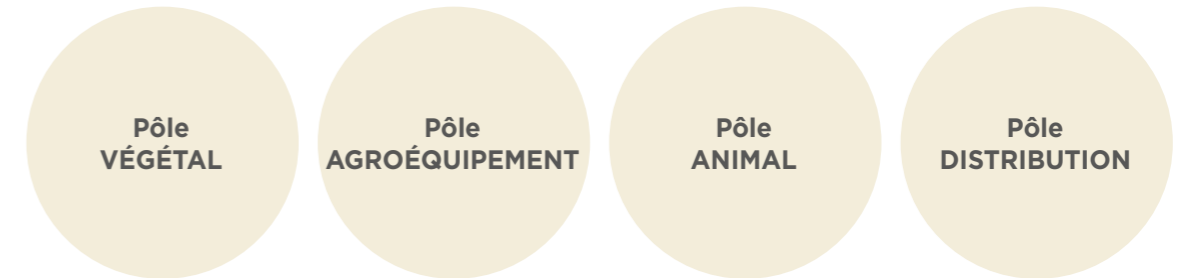
Le Président,
Jean-Paul MARCHAL



LE GROUPE



UN GROUPE STRUCTURÉ EN 4 GRANDS PÔLES D'ACTIVITÉS



Les activités s'appuient sur un pôle SUPPORT fort et transversal.

LA COOPÉRATIVE AGRICOLE LORRAINE, composée de ses quatre activités historiques :

CAL APPRO : Ventes d'agro fournitures : semences, engrais, produits de protection des plantes, aliments du bétail.

CAL CÉRÉALES : collecte, stockage, travail et valorisation du grain.

CAL MACHINISME : Vente et réparation de matériel agricole. Services. Expertise. Agriculture de précision.

CAL ÉLEVAGE : Achats et ventes de bovins. Productions sous signes de qualités. Actions spécifiques jeunes agriculteurs. Aides au développement. Encadrement technique, Porteur de projets. Prescripteur de bâtiments. Plan sanitaire d'élevage.

SES 6 FILIALES

SAS LORRAINE AGRICOLE DISTRIBUTION : 15 magasins Point Vert et Point Vert Le Jardin spécialisés en jardin, équipement rural, bricolage, animalerie et vêtements. Distribution de fuel.

ZÉLIKER : Matériaux de construction et distribution de fuel.

HENNEQUIN : Vente et réparation de matériels agricoles. Services. Expertise. Agriculture de précision.

SECOP : Vente et réparation de matériel agricole. Services. Expertise. Agriculture de précision.

LOC AGRI LORRAINE : Location de matériel agricole.

CERTIF AGRI LORRAINE : Contrôle de pulvérisateurs

ET SES 6 GROUPES ASSOCIÉS

ÉPILOR : Semences certifiées. Aliments.

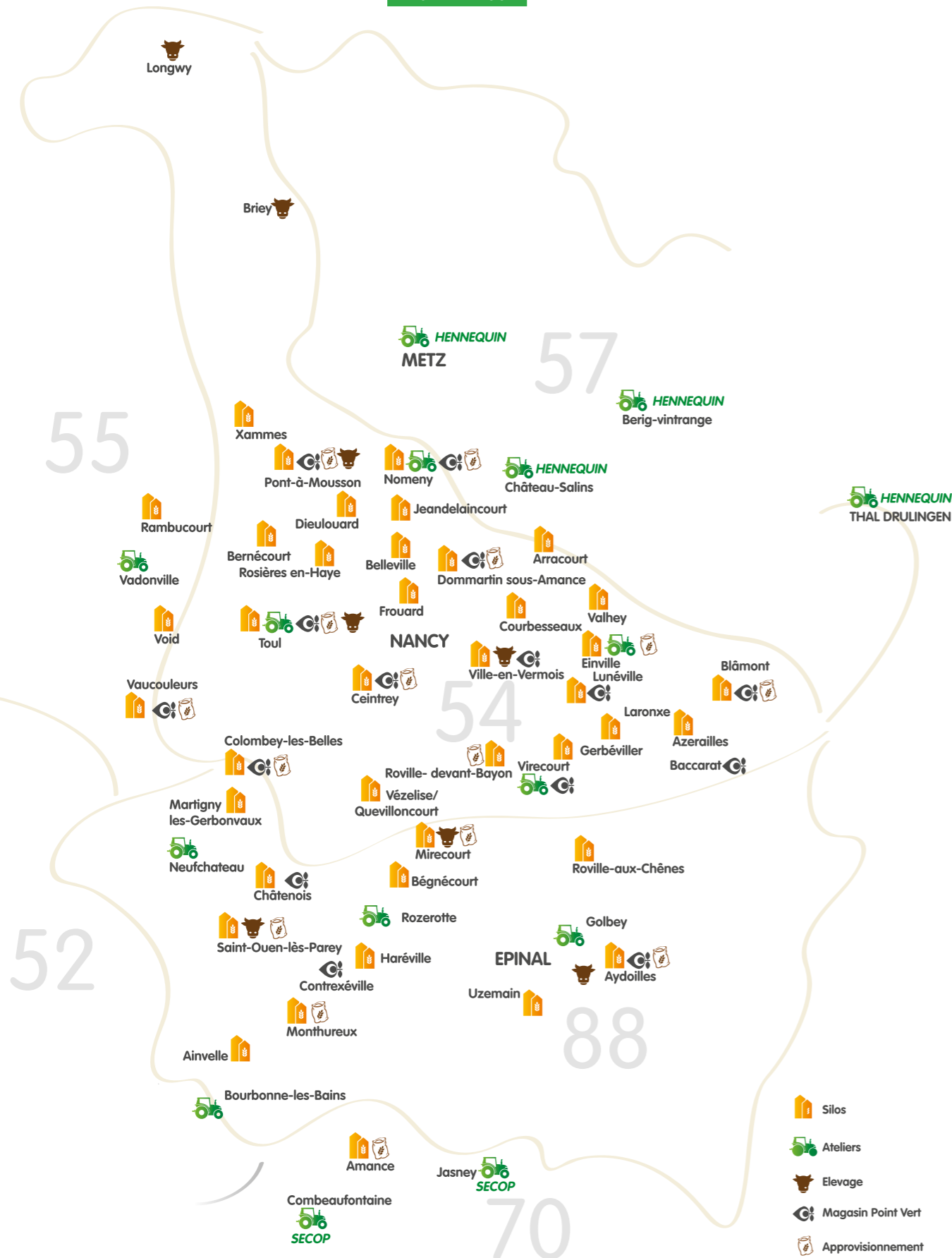
LORIAL : Fabrication aliments du bétail.

CLOÉ : Commercialisation d'animaux et logistique.

TERIALIS : Commercialisation de céréales et d'oléo-protéagineux.

ARÉA : Centrale de négociations. Produits de protection des plantes. Fertilisants. Semences. Agro-fournitures.

UCA FROUARD & BELLEVILLE : Stockage de céréales.



DIRIGEANTS

GOUVERNANCE 2017

- PRÉSIDENT D'HONNEUR** Jacques RACADOT
- PRÉSIDENT** Jean-Paul MARCHAL
- VICE-PRÉSIDENT** Bruno COLIN
- VICE-PRÉSIDENT** Jean-Marc OUDOT

MEMBRES DU BUREAU

- GAEC de BARBEZIEUX - Bruno COLIN (Commission Élevage)
- EARL des CHANNELLES - Jean-Marc OUDOT (Commission Machinisme)
- EARL de la CLE - POIROT Philippe (Commission Adhérents & Communication)
- GAEC de DOMBASLE - Jean-Paul GIRARD (Commission Appro)
- Philippe HENNEBERT (Commission Finances-Investissements)
- GAEC du PAIN de SUCRE - Marc DROUVILLE
- GAEC CHEZ ROGER - Bruno PIERRON
- SCEA SIMONIN - Pierre-Yves SIMONIN (Commission Céréales)

ADMINISTRATEURS

** Administrateurs Stagiaires JA

- Xavier BAILLY ** EARL du LÉRY - Xavier VINGERT
- GAEC de la BARRE - Jean-Luc MASSELOT François-Étienne MERCIER **
- Bernard BATHO (ANC) EARL des MESANGES - Christophe MERCIER
- EARL du BILLOT - Christian POIROT GAEC de METENDAL - Francis BLANCK
- EARL du CHAPONÉY - Laurent LAMBERT GAEC de la ROUASE - Daniel HANRIOT
- GAEC CLAIR ARGENT - Stéphane OUDIN GAEC SAINT LOUIS - Benoît MARCHAL
- EARL de la CROIX - Ludovic BROCARD EARL SAINT MARTIN - Bertrand BARBIER
- GAEC de l'ENCLOS - Yves SCHWARTZ GAEC SAINT MARTIN de LORRAINE - Dominique HIRTZBERGER
- EARL de FOULCREY- Henri THIRIET SCEA SIMONIN - Pierre-Yves SIMONIN
- GAEC du HAUT MUSEE - Patrick MIRE GAEC VIVIEROCHE - BERGEY Jérôme
- SCEA des HOMBOIS - Jean-Baptiste DOYEN Armelle KEICHINGER **

COMITÉ DE DIRECTION 2017

- DIRECTEUR GÉNÉRAL** Eric CHRÉTIEN
- DIRECTEUR APPRO** Yves BEUDY
- DIRECTEUR ADMINISTRATIF & FINANCIER** Serge GRITTI
- DIRECTEUR MACHINISME** Didier LEMARQUIS
- RESPONSABLE ÉLEVAGE** Julien TISSERAND
- RESPONSABLE SERVICE RH** Sophie GASSE
- RESPONSABLE SERVICE CÉRÉALES** Philippe HANCE
- RESPONSABLE SERVICE COMPTABILITÉ** Michel VOGIN



ACTIVITÉ CÉRÉALES

Après une récolte 2015 parmi les meilleures enregistrée, la récolte 2016 laissera un souvenir amer dans les mémoires. A croire que les saisons d'hiver et de printemps ont été inversées. L'automne et l'hiver très doux et sec ont permis un développement trop précoce de l'ensemble des cultures d'hiver. Ils ont laissé place à un printemps froid et humide et un manque d'ensoleillement significatif. La végétation laissait supposer des rendements en retrait mais certainement pas à ce faible niveau.

La moisson débute, le verdict tombe. Les rendements se situent à 48 quintaux par hectare en orge d'hiver. Le PS et le calibrage sont faibles mais permettent une valorisation en qualité brassicole après un travail du grain important. Le blé a produit 52 qx/ha avec des PS faibles et un niveau élevé en mycotoxines. En effet, 42% des blés ont été réceptionnés en qualité fourragère. Les ventes auprès des meuniers locaux baissent sensiblement et la majorité du solde est orientée vers les importateurs Européens pour une valorisation en aliment du bétail. Au final, ce sont près de 20% des blés qui devront être reportés sur la campagne suivante pour être commercialisés. Les pois d'hiver ont été détruits totalement par la bactériose et les pois de printemps affichent 10 à 25 qx/ha de rendement.

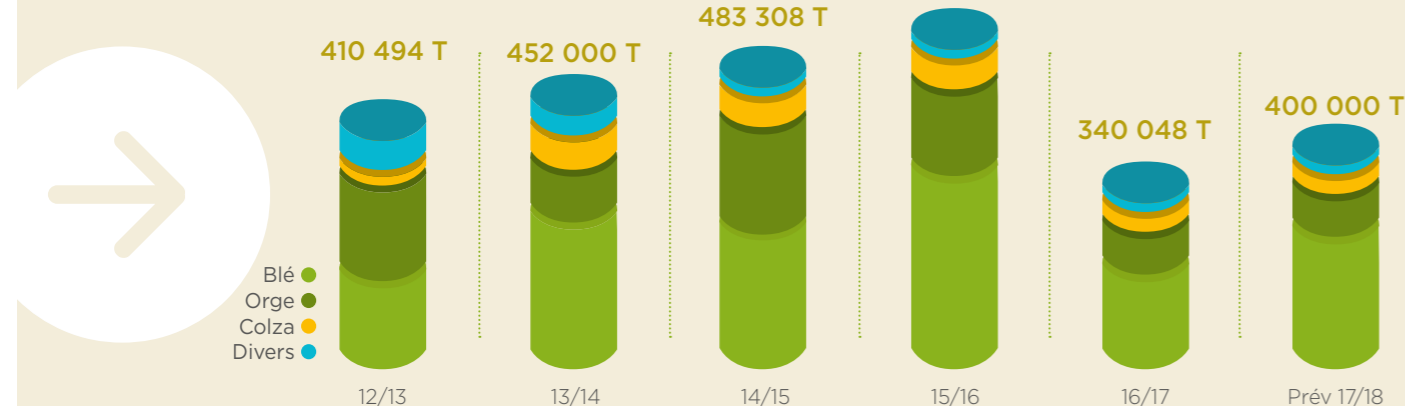
L'absence d'ensoleillement printanier permettra au colza d'afficher des rendements à 27 qx/ha avec une valeur en huile à 41.7%, chiffre qui impacte directement le chiffre d'affaire de la culture. Pour les orges de printemps, si les conditions de récolte et les caractéristiques sont convenables, la faculté germinative défailante n'a

pas permis une parfaite commercialisation en qualité brassicole. Le tournesol a été récolté sec avec un rendement de 19 qx/ha et le maïs, quand il n'a pas servi à combler des stocks fourragers déficitaires a produit 65 qx/ha. La parité €/€ n'a pas permis cette année de bénéficier du petit coup de pouce pour améliorer le chiffre d'affaire des ventes. Au final, la collecte sera en retrait de 34.6%, triste record dont les Adhérents et la Coopérative se seraient bien passés.

La collecte 2017 apporte un peu de satisfactions si on la compare à la récolte 2016. La météo a été une nouvelle fois capricieuse avec un automne et un mois de mai et juin secs ponctués par un début de printemps très froid. Il y a une amélioration des rendements et de la qualité sur deux tiers du territoire à l'exception de la zone Nord-Ouest de la Coopérative (de Colombey les Belles à Pont à Mousson) où les rendements sont équivalents, voire inférieurs à la campagne passée.

Au global, la collecte progresse de 20 % mais reste parmi les plus faibles de cette dernière décennie. Le blé retrouve sa place sur le plan qualitatif. Les acheteurs, absents l'an passé, sont revenus en nombre et l'activité commerciale, malgré des prix très insuffisants, est dynamique. Les blés reportés de la campagne 2016, ont trouvé preneurs et sont en cours de chargement. Le colza, le tournesol et le maïs ont permis de belles performances de rendements. Les orges d'hiver et de printemps quelque soit le rendement ont des teneurs en protéines très élevées. Ce sont à peine 20% des volumes qui trouveront un débouché vers les brasseries. Des espoirs de valorisations subsistent, restons optimistes !

EN BREF Collecte | EN TONNES



RÉCOLTE 2016



PRIX D'ACOMPTE QUANTITÉS ENGAGÉES AU 30 AVRIL 2016

VARIÉTÉ	PRIX €/T ⁽⁶⁾	Ristournes ⁽⁷⁾ 0,9% du CA ⁽⁵⁾	PRIX TOTAL MOISSON	01/10/2016 +5€/T ⁽⁴⁾	01/12/2016 +8,5€/T ⁽⁴⁾	16/01/2017 12€/T ⁽⁴⁾
Blé plus ^{(1) (2)}	145,00	1,31	146,31	151,35	154,88	158,41
Orge PLANET contrat ⁽³⁾	161,00	1,45	162,45	167,49	171,03	174,56
Escourgeon ÉTINCEL contrat ⁽³⁾	136,00	1,22	137,22	142,27	145,80	149,33
Orge et Escourgeon mouture	113,00	1,02	114,02	119,06	122,59	126,13
Maïs	153,00	1,38	154,38	159,42	162,95	166,49
Tournesol oléique	348,00	3,13	351,13	356,18	359,71	363,24
Colza hiver	373,00	3,36	376,36	381,40	384,93	388,47
Pois	203,00	1,83	204,83	209,87	213,40	216,94

1. Blé meunier avec protéines à 11% minimum
2. Prime Blé Plus incluse
3. Orges de qualité brassicole d'hiver et de printemps avec protéines à 11,5% maximum
4. Prime pour stockage à la ferme
5. Projet de ristournes A.G.
6. Prime d'approche à ajouter (4€/t Pont-à-Mousson)
7. L'ensemble des volumes commercialisés en Prix de Marché bénéficie du versement des ristournes



ACTIVITÉ APPROVISIONNEMENT

Avec 50.066 millions d'Euros, le chiffre d'affaires est en recul de 16% par rapport à l'exercice précédent. Seules deux familles sont en hausse : l'équipement rural et les semences.

La baisse la plus significative en termes de chiffre d'affaires est celle des engrais. Si la baisse des prix a été d'un impact fort sur cette famille, il n'en reste pas moins que les quantités livrées ont beaucoup diminué (-14%). Toutes les catégories ont souffert de cette baisse de consommation. Les trésoreries en berne n'ont fait qu'accentuer un phénomène déjà entamé depuis plusieurs années.

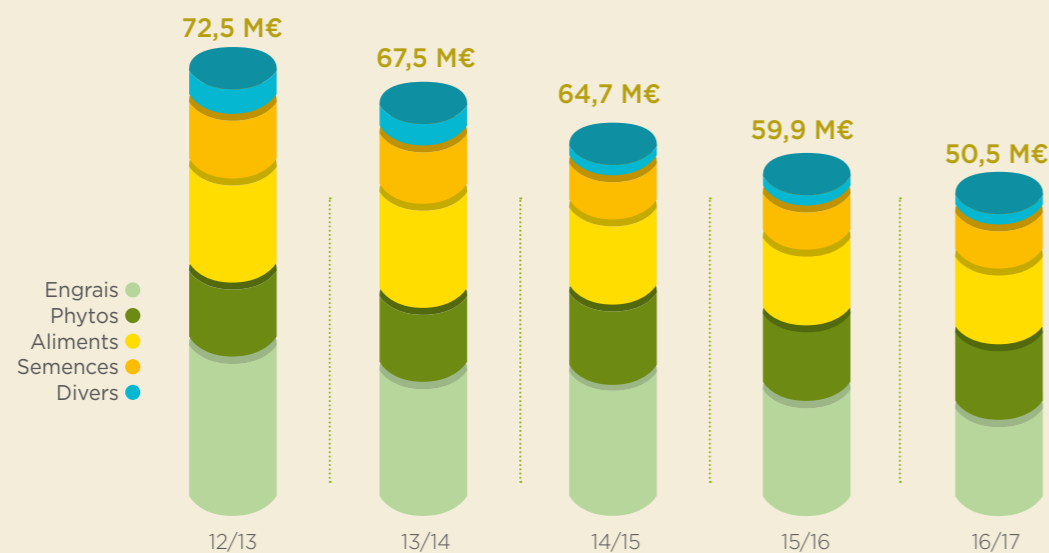
En phytosanitaires, le recul de 13% du chiffre d'affaires cache des amplitudes importantes, et même si les désherbants des cultures de printemps ainsi que les désherbants totaux sont en progression, ces hausses ne compensent pas les baisses en désherbage colza et céréales. Sans surprise, la plus forte chute s'observe en fongicides compte tenu de la météo sèche tout au long du printemps (-24%).

Le chiffre d'affaires en alimentation animale connaît une baisse de 9% en parallèle à une relative stabilité des prix des matières premières, les plus fortes baisses se retrouvent en aliments bovins et en matières premières, les éleveurs ayant cherché par tous les moyens à faire des économies face aux trésoreries serrées.

La bonne nouvelle nous vient du côté des semences hybrides, avec en maïs + 2000 doses, pour une partie en gain de Pdm en grains, de même les tournesols voient leurs surfaces augmenter de façon significative, entre autre avec les baisses de surfaces en colza ; +450 doses, soit 900, environ 1000 Ha. Du côté des céréales à paille, on observe une baisse inexorable de l'utilisation des semences certifiées en blé et en orge d'hiver, ce qui représente environ 4000 Ha.

Par contre la deuxième bonne nouvelle nous vient des CCF (Conditionnement et Conservateurs de Fourrages), en effet l'opération menée au printemps sur les films d'enrubannage, les bâches et les ficelles a été un beau succès, +350K€.

EN BREF Chiffre d'affaires | EN M€



ACTIVITÉ MACHINISME

Une moisson catastrophique, un prix du lait au plus bas, les trésoreries en forte tension sont venues rapidement à bout des ventes de matériels pour notre Coopérative. Sur cet exercice, l'industrie tracteur a dévissé sur notre secteur, de l'ordre de 30 %, seulement 3 automoteurs de récolte vendus et un fort recul de toutes les autres familles de produits.

Cela se traduit par une forte baisse de chiffre d'affaires de l'ordre de 6 M€ pour clôturer l'exercice 2016/17 à 30 853 239€ soit un recul de 16%.

Les activités de matériels neufs au travers des tracteurs et des matériels d'accompagnement enregistrent le plus fort recul en termes de facturation de l'ordre de 30%, seule la famille télescopique continue à progresser (+3%).

En parallèle, l'activité occasion enregistre une progression de l'ordre de 4% même si le niveau de reprises a été moins important avec pour conséquence un stock historiquement bas au 30/06/2017.

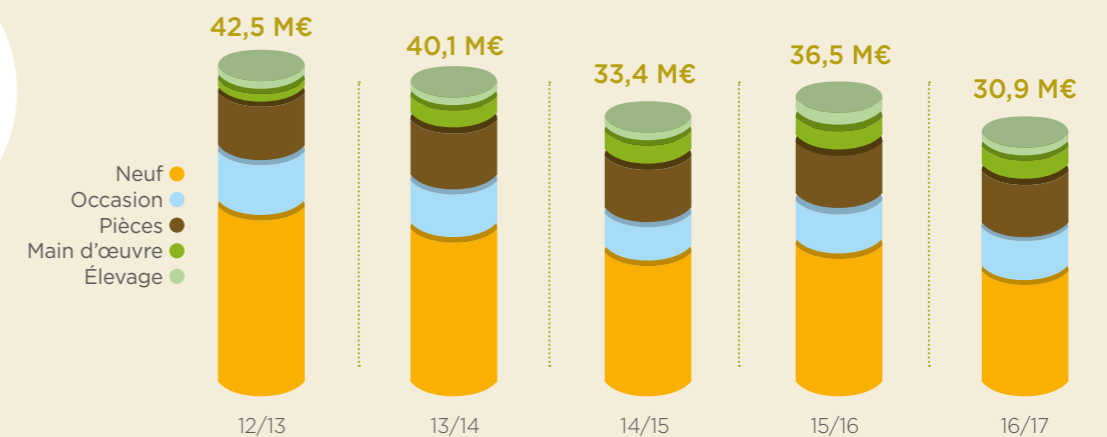
Dans ce contexte, nous avons tenté de consolider nos activités services et être force de propositions pour accompagner nos Adhérents, avec le déploiement de nos offres de forfaitisation des entretiens et des campagnes de révisions.

Des forfaits pertinents, un réel intérêt économique ont permis de générer de l'activité sur certains secteurs, néanmoins nous constatons une baisse de chiffre d'affaires de 6% pour la main d'œuvre facturée et moins marquée de 2% pour les pièces de rechange.

Dans cette situation économique, nous avons, tout au long de l'exercice, travaillé avec nos équipes sur l'optimisation de nos organisations, de notre maillage territorial et projeté l'évolution nécessaire des métiers de l'agroéquipement.

Nous devons, dans cette période de mutation du paysage agricole, continuer à apporter le service à nos Adhérents et Clients et consolider nos partenariats avec nos constructeurs principaux.

EN BREF Chiffre d'affaires | EN M€



ACTIVITÉ ÉLEVAGE

La production de viande en plein mouvement

En France, la longue crise de la filière bovine a modifié en profondeur sa structuration et son fonctionnement. Le nombre croissant de vaches laitières réformées a saturé le marché (-8% des cours sur l'année 2016), la consommation de viande diminue et les débouchés à l'export vers les Pays Tiers s'amenuisent. Mais par ricochet le marché français est mieux approvisionné affectant les importations à la baisse.

Le cheptel allaitant s'est largement développé avec près de 100 000 vaches de plus entre 2014 et 2016. De nombreux élevages laitiers se sont reconvertis en production de viande et peu de signes de repli sont en vue dans l'hexagone.

L'export s'est renforcé par le biais d'opportunités sur le marché européen, notamment en Allemagne.

Face à des volumes conséquents d'abattages, la mise en place de l'aide au jeune bovin léger, début 2017, a permis de fluidifier le marché, tout particulièrement grâce à des marchés à l'export.

L'activité Élevage sous l'influence des sécheresses

Cet exercice a été directement impacté par les sécheresses successives. Le manque de stock fourrager accumulé depuis deux récoltes, notamment en ensilage de maïs avec -50% en 2015 puis -20% en 2016, a freiné

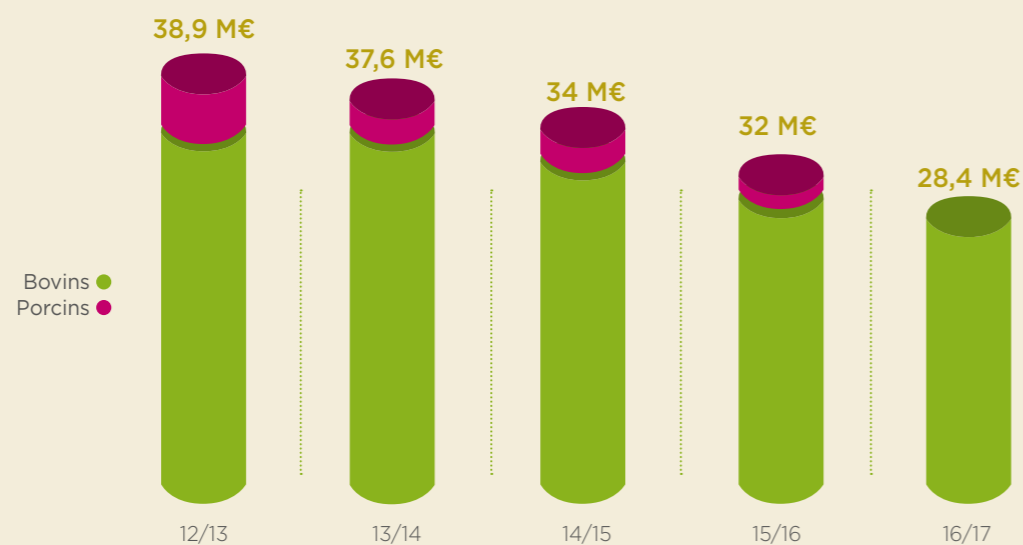
l'engraissement de bovins maigres.

Les volumes collectés sont en recul de -6% sous l'effet de la forte baisse de l'abattage de JB par manque de fourrages, et la moindre collecte de brouards restés en ferme pour être de nouveau engraisés. L'accélération des sorties de JB impulsée par l'aide de l'État et les perspectives culturelles plus favorables ont permis d'augmenter les remises en place de brouards de +5%. Le contexte et des marchés fluides se traduisent, depuis le début de l'année 2017, par des évolutions de prix très favorables dans la plupart des catégories. Les cours des JB viande et laitiers sont globalement à +4%. Les vaches présentent des marchés inégaux avec +8% pour les laitiers, alors que les débouchés toujours plus segmentés en race à viande est à -1%.

Projet Élevage : adaptation aux marchés

L'enjeu de production lié à l'adaptation aux marchés est un axe essentiel dans un contexte de segmentation des marchés. Initié fin 2015, cet objectif de développement de la contractualisation s'est poursuivi et se concrétise par de nouveaux partenariats sécurisés avec l'abatteur CHARAL et BIGARD. D'autres contrats de production innovants sont en phase de construction avec d'autres opérateurs.

EN BREF Chiffre d'affaires | EN M€



PRODUCTIONS ANIMALES



BILAN DE CAMPAGNE 2017

Dans un contexte de marché difficile, le quart Nord Est affiche une baisse de 5% en aliment du bétail tous tonnages confondus.

Malgré de légères baisses, - 0,5% en tonnage global et - 0,3% en ruminant, LORIAL a su résister.

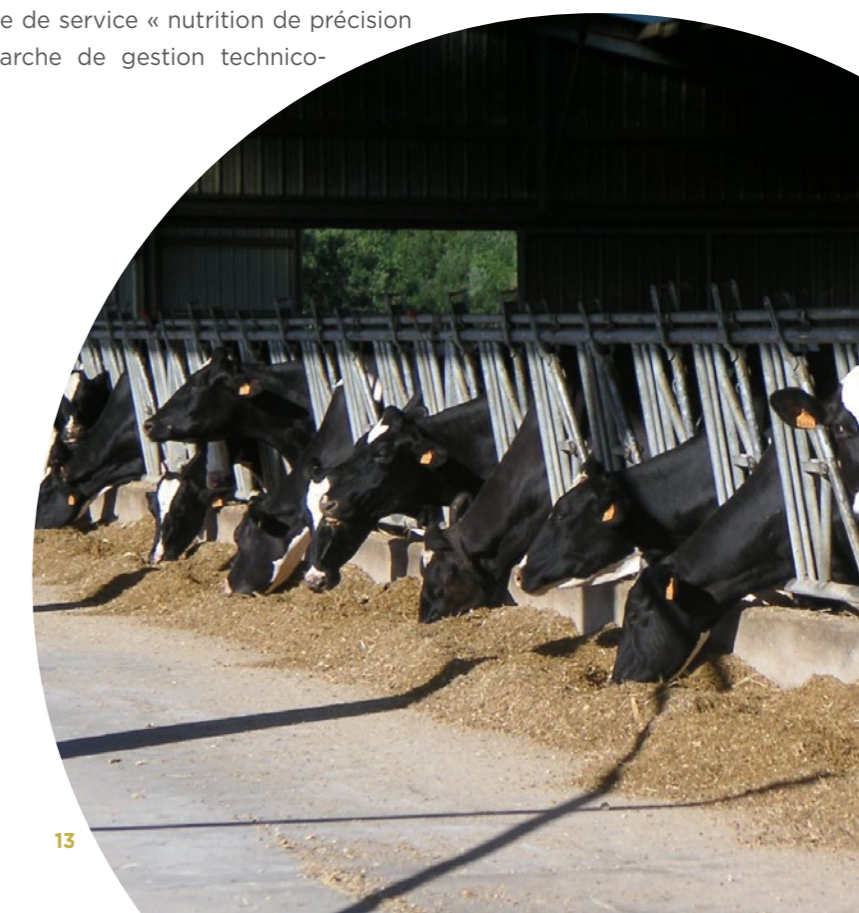
Perspectives :

Au printemps dernier, LORIAL et ses actionnaires annonçaient leur volonté de démarrer un projet d'entreprise baptisé « REBOND » pour s'adapter à la mutation de notre marché de l'élevage régional et tout particulièrement le marché ruminant.

Ce projet a débuté en juin avec une réorganisation industrielle et logistique qui doit permettre de générer des économies de charges fixes.

Économies qui ont commencé à être redistribuées dès début octobre sous la forme de remises de tonnages.

Parallèlement, se met en place une nouvelle organisation commerciale et technique, axée sur une offre de service « nutrition de précision » tout en renforçant la démarche de gestion technico-économique des ateliers. »





PRODUCTIONS VÉGÉTALES

En traversant la plaine cet automne, il est difficile de se rappeler l'état rachitique des colzas à la même époque l'année dernière. Au nord de NANCY, plus de la moitié des surfaces habituellement implantées ont même complètement disparu au profit du blé ou de diverses cultures de printemps (orge, tournesol, maïs...). Au sud, au gré d'une pluviométrie plus favorable, certaines zones sont heureusement moins impactées.


La régularité de levée des blés est fortement dépendante du niveau de qualité des semences. Un triage rigoureux (plus de 50% de déchets en moyenne) et un traitement efficace contre la fusariose mettent en valeur les semences certifiées. Les vulpins lèvent tardivement et sont plutôt bien maîtrisés par les herbicides d'automne. Par contre, les dicots se développent abondamment au printemps dans les céréales peu vigoureuses des sols les plus secs.

Des populations de coquelicots résistants aux sulfonyl-urées sont souvent identifiées, confirmant la nécessité d'associer et d'alterner le plus possible les modes d'action de tous les herbicides.

La vague de froid qui arrive à la mi-avril génère des déformations de tiges de colza dans les fonds de parcelles et détruit les épis des blés et surtout des orges d'hiver en début de montaison.

Les plus forts dégâts sont constatés autour de VEZELISE et sur une zone de plateau entre TOUL et COLOMBEY le BELLES déjà fortement concernée par la sécheresse. Dans ces conditions, les capacités de compensation des cultures sont faibles et des ressemis sont nécessaires.

L'échaudage de fin de cycle ajoute un facteur limitant supplémentaire (mauvais remplissage des grains) entraînant des niveaux de rendement catastrophiques descendant jusqu'à moins de 20q/ha de blé dans les sols les plus superficiels.




Mélange de tournesol et maïs dans l'essai de biomasse à BOUVRON le 23 Juin 2017

Même en ayant comprimé certaines charges (le besoin de protection fongicide était faible), le bilan économique est lourd à supporter. Les colzas qui ont profité de bonnes conditions d'ensoleillement à la floraison sont un peu moins décevants.


Les variations de rendement des cultures d'hiver sont géographiquement extrêmement hétérogènes selon la météo de la campagne et les réserves hydriques des sols, mettant nettement en valeur les parcelles à bonne réserve hydrique.

De plus, les très bons rendements du maïs grain concernent peu les terres superficielles ou la culture n'a pas sa place. Les tournesols, sont cependant aussi très favorisés par la pluviométrie estivale et atteignent des rendements record.



L'expérimentation menée sur les couverts d'interculture a été limitée par les difficultés de levée de l'été 2016. Elle est par contre bien engagée cette année pour enrichir une base de données particulièrement appréciée des agriculteurs impliqués dans nos démarches CULTUR'Sol et CULTUR'Gaz.

Visite par les techniciens de l'essai semis de blé dans des couverts à JESONCOURT le 26 octobre 2017



Gel d'épis de blé le 27 avril 2017



RAPPORT FINANCIER

Un exercice marqué par un fort recul du chiffre d'affaires à 176M€ : toutes les activités sont impactées en commençant bien sûr par les céréales : -35M€, en poursuivant avec l'approvisionnement -9M€, le machinisme -6M€ et en concluant avec l'élevage -4M€.

Pour autant, malgré un recul de la marge globale de 4M€ nous affichons un résultat d'exploitation positif à 1,2M€ en retrait de 700.000€. C'est en effet, une économie de 3M€ de charges de fonctionnement qui a été réalisée au cours de cet exercice.

Le retrait du résultat financier s'explique par une dotation aux provisions sur le compte courant BLÉTANOL de 290 000€, les frais financiers en eux-mêmes étant en diminution par rapport à l'exercice précédent. La variation du résultat exceptionnel correspond à l'impact de l'arrêt d'Ecrouves sur les comptes 2015/16.

Cette année encore, nos efforts en matière d'investissements ont été inférieurs aux amortissements constatés. Dans ces conditions, avec des fonds propres en légère progression à 86M€, notre Fonds de Roulement propre progresse de près de 3M€ pour atteindre au 30 juin 2017 38,2M€.

Pendant le même temps, nous enregistrons une baisse sensible de notre Besoin en Fonds de Roulement de 4,6M€, ce qui se traduit par une situation de trésorerie en nette amélioration par rapport au 30 juin 2016.

Cette année encore la Coopérative a poursuivi ses efforts d'accompagnement auprès de ses Adhérents :

"Objectif 17" c'est encore 7M€ de reports d'échéances accordés. Pour autant, la dette en culture au 30 juin est en retrait de 4M€ par rapport à l'exercice précédent.

Dans ces conditions tout à fait particulières, après la prise en compte cette année encore de plus de 4,5 M€ de compléments de prix avant la clôture de l'exercice, le résultat net s'inscrit à hauteur de 2 M €.

Dans les comptes consolidés, nous retrouvons les mêmes caractéristiques, tant au niveau du compte de résultat que du bilan.

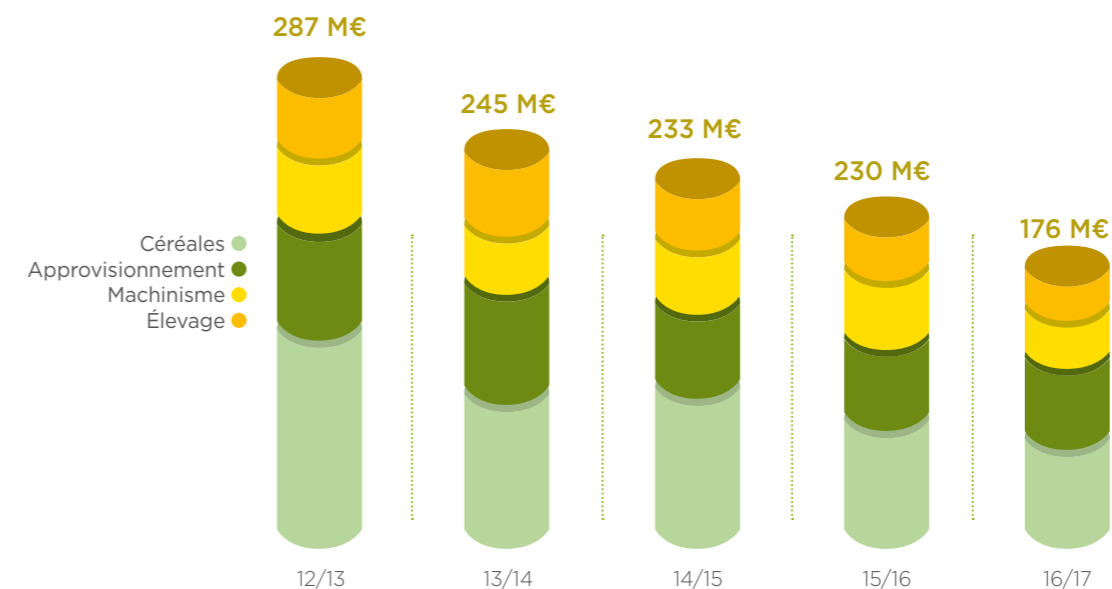
Le chiffre d'affaires est en baisse de 56M€ et s'élève à 219M€ ; les charges de fonctionnement sont en baisse de 4M€ et s'établissent à 40M€ et le résultat s'affiche à 1,7M€. La contribution positive des principales filiales que sont UCA Frouard, Lorraine Agricole Distribution, Zéliker, Hennequin et Secop est contrebalancée par le résultat de Lorial qui prend en compte les éléments exceptionnels liés à l'arrêt de l'usine d' Eloyes.

Le bilan consolidé présente une structure financière solide avec des capitaux propres qui s'élèvent à 106M€, sur un total bilan de 161M€, un Fonds de Roulement propre en progression à 41,5M€, des dettes financières en baisse de presque 4M€ et une situation de trésorerie en amélioration de 8M€.

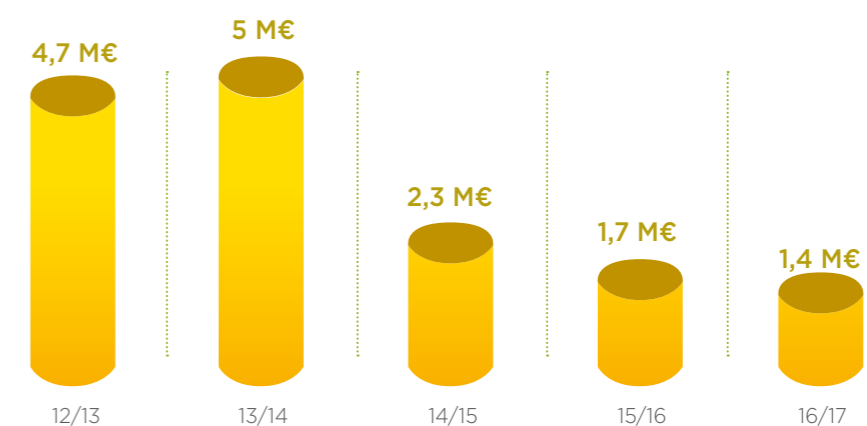


FOCUS CHIFFRES

Chiffre d'affaires total | EN M€

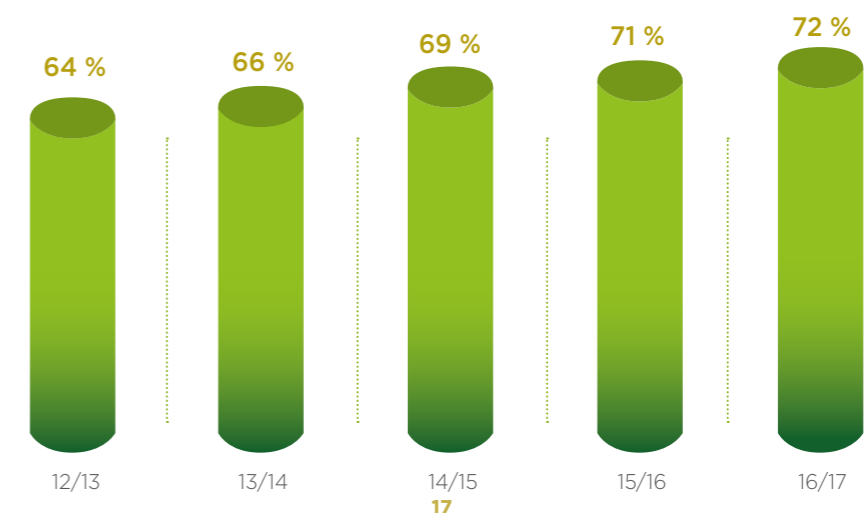


Évolution de la distribution des résultats | EN M€



Soit un total de 15,1 M€ distribué au cours des 5 dernières années qui s'ajoutent à 18,4 M€ de compléments de prix céréales attribués au mois de juin.

Évolution des ratios capitaux propres/total bilan | EN %



BILAN

BILAN ACTIF

	EXERCICE 2016/2017		2015/2016	
	BRUT	AMORTISSEMENTS PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
- Autres Immo. Incorporelles	1 791 501,75	1 685 536,87	105 964,88	127 811,70
	1 791 501,75	1 685 536,87	105 964,88	127 811,70
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
- Terrains	10 391 317,12	7 153 116,13	3 238 200,99	3 340 859,46
- Constructions	61 479 317,97	45 908 689,32	15 570 628,65	16 918 679,95
- Inst.Tech. Mat. et Outillage	11 427 881,49	10 112 757,55	1 315 123,94	1 518 913,54
- Autres immob. corporelles	9 428 176,90	8 721 062,58	707 114,32	903 122,16
- Immobilisations en cours	78 658,88		78 658,88	240 505,64
	92 805 352,36	71 895 625,58	20 909 726,78	22 922 080,75
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
- Participations	24 737 319,21	1 902 610,20	22 834 709,01	22 676 181,76
- Cptes rattachés à des participations	667 426,14	290 065,60	377 360,54	427 557,41
- Autres immob. financières	3 708 571,79	76 441,65	3 632 130,14	3 518 126,37
	29 113 317,14	2 269 117,45	26 844 199,69	26 621 865,54
TOTAL	123 710 171,25	75 850 279,90	47 859 891,35	49 671 757,99
ACTIF CIRCULANT				
STOCKS				
- Marchandises	17 590 503,78	2 619 258,73	14 971 245,05	17 739 665,44
- Céréales de consommation	6 441 583,67	172 445,60	6 269 138,07	3 032 919,22
CRÉANCES				
- Clients et comptes rattachés	20 760 151,85	304 716,22	20 455 435,63	17 173 656,79
- Associés, Sociétés apparentées organismes coopératifs	22 999 145,12	2 486 117,67	20 513 027,45	25 010 878,79
- Autres créances	4 536 580,06		4 536 580,06	6 677 479,20
DIVERS				
- Disponibilités	3 755 748,03		3 755 748,03	112 242,52
TOTAL	76 083 712,51	5 582 538,22	70 501 174,29	69 746 841,96
COMPTES DE RÉGULARISATION				
- Charges constatées d'avance	365 894,32		365 894,32	1 086 774,31
TOTAL GÉNÉRAL	200 159 778,08	81 432 818,12	118 726 959,96	120 505 374,26

BILAN



BILAN PASSIF

	EXERCICE 2016/2017	2015/2016
CAPITAUX PROPRES		
- Capitaux souscrits	11 687 144,00	11 724 384,00
CAPITAL SOCIAL	11 687 144,00	11 724 384,00
- Réserve légale	11 771 378,58	11 579 197,03
- Réserves facultatives et autres réserves	37 159 482,17	37 159 482,17
- Réserves indisponibles	17 669 745,68	17 148 863,68
- Provision pour ristournes et intérêts aux parts	451 969,20	451 969,20
- Report à nouveau	834 400,00	
- Résultat de l'exercice	1 990 037,11	2 407 450,12
- Provisions réglementées	4 406 188,33	4 530 958,49
TOTAL	85 970 345,07	85 002 304,69
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
- Provisions pour charges	4 891 896,97	5 910 654,37
DETTES		
- Emprunts et dettes auprès des éta de crédit	5 277 508,22	9 538 265,26
- Emprunts et dettes financières divers	884 376,00	574 376,00
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 761 229,46	6 776 138,08
- Dettes associés et comptes rattachés	3 880 006,12	2 553 269,73
- Dettes fiscales et sociales	9 956 365,24	9 197 899,08
- Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	254 870,92	271 008,42
- Autres dettes	742 765,87	577 786,63
TOTAL	32 649 018,80	35 399 397,57
COMPTES DE RÉGULARISATION		
- Produits constatés d'avance	107 596,09	103 672,00
TOTAL GÉNÉRAL	118 726 959,96	120 505 374,26




COMPTE DE RÉSULTAT

	EXERCICE 2016/2017	2015/2016
PRODUITS D'EXPLOITATION		
- Ventes	175 859 623,37	228 889 288,12
- Ventes de déchets	61 058,31	45 910,02
- Produits accessoires	614 771,72	730 826,62
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	176 535 453,40	229 666 024,76
- Variations encours		
- Subventions d'exploitation	53 217,66	46 783,43
- Reprise sur amortissements et provisions	1 515 301,01	1 226 602,09
- Transferts de charges	1 258 122,61	1 124 680,21
- Production immobilisée	66 680,33	69 629,69
- Autres produits	33 630,28	29 668,89
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	179 462 405,29	232 163 389,07
CHARGES D'EXPLOITATION		
- Achats et apports	151 162 619,38	200 282 029,08
- Variation de stocks	-367 730,06	-228 297,43
- Services extérieurs	2 147 189,46	2 453 755,38
- Autres services extérieurs	3 558 709,42	4 768 723,62
- Impôts et taxes	1 562 109,62	1 618 592,26
- Charges de personnel	10 784 920,06	11 214 083,48
- Charges sociales	4 620 471,67	4 858 473,33
- Dotations aux amortissements	2 976 935,13	3 186 050,44
- Dotations aux provisions	1 689 598,04	1 728 351,36
- Autres charges	140 767,63	362 003,86
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	178 275 590,35	230 243 765,38
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	1 186 814,94	1 919 623,69
PRODUITS FINANCIERS (III)	1 121 769,80	1 056 783,53
CHARGES FINANCIÈRES (IV)	428 027,79	223 154,90
RÉSULTAT FINANCIER (III - IV)	693 742,01	833 628,63
PRODUITS EXCEPTIONNELS (V)	659 787,42	894 352,92
CHARGES EXCEPTIONNELLES (VI)	344 745,26	995 910,42
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)	315 042,16	-101 557,50
PARTICIPATIONS DES SALAIRES	193 390,00	207 917,70
IMPÔT SUR RÉSULTAT TAXABLE	12 172,00	36 327,00
EXCÉDENT	1 990 037,11	2 407 450,12
Dont résultat avec les tiers non associés	529 493,57	485 634,60

17 SOCIÉTÉS DANS LE GROUPE CAL


INTÉGRATION GLOBALE



COOPÉRATIVE
AGRICOLE
LORRAINE



SAS LORRAINE
AGRICOLE
DISTRIBUTION




SAS ZÉLIKER



SAS ETS
HENNEQUIN



SAS SECOP



SAS LOC AGRI
LORRAINE



SAS CERTIF AGRI
LORRAINE



SA LA LORRAINE
AGRICOLE




UCA SILO DE
FROUARD



SCI DU ROC



MISE EN ÉQUIVALENCE



SAS EPILOR



SAS LORIAL



SA GROUPEMENT
EST ENGRAIS



SARL MÉDIAGRAIN



SCI CENTRE
AGRICOLE
LORRAIN



SAS PRODIVERT



C.L.O.V.I.S
HOLDING

SYNTHÈSE DU BILAN CONSOLIDÉ EN K€

ACTIF	Valeurs Brutes	Amort./ Prov.	Valeurs Nettes 2017	Valeurs Nettes 2016
Ecarts d'acquisition	1 272	1 272		106
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles	2 212	1 928	284	319
Immobilisations corporelles	150 522	107 856	42 666	45 012
Immobilisations financières				
Participations non consolidées	4 988	1 903	3 085	3 023
Autres immobilisations financières	4 432	377	4 055	4 104
Titres mis en équivalence	14 450		14 450	14 780
	177 876	113 336	64 540	67 344
Actif circulant				
Stocks et en-cours	39 433	4 397	35 036	37 694
Créances clients et avances versées	26 683	718	25 965	21 303
Créances Associés et comptes ratt.	22 999	2 486	20 513	25 011
Autres créances et comptes de régul.	6 020	3	6 017	5 822
Valeurs mobilières de placement	2 350		2 350	2 850
Disponibilités	6 131		6 131	1 624
	103 616	7 604	96 012	94 304
TOTAL	281 492	120 940	160 552	161 649
PASSIF			Valeurs Nettes 2017	Valeurs Nettes 2016
Capitaux propres				
Capital			11 687	11 724
Primes				
Réserves			85 204	83 372
Ecarts de conversion				
Résultat net			1 714	2 779
Provision pour ristournes et intérêts aux parts			452	452
CAPITAUX PROPRES DU GROUPE			99 057	98 327
Intérêts minoritaires			6 963	7 089
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE			106 020	105 416
Subventions d'investissement				
Provisions			6 365	7 277
Ecart d'acquisition négatif				
Dettes financières				
Autres emprunts et dettes financières			18 791	22 592
			18 791	22 592
Dettes fournisseurs et avances reçues			11 953	10 667
Dettes associés coopérateurs et cptes ratt.			3 880	2 552
Autres dettes et comptes de régularisation			13 543	13 145
			29 376	26 364
TOTAL			160 552	161 649

SYNTHÈSE DU COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ EN K€

	VALEURS NETTES 2017	VALEURS NETTES 2016
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Chiffre d'affaires	219 359	275 248
Autres produits d'exploitation	3 202	2 971
	222 561	278 219
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats et variation de stock	181 040	232 036
Impôts, taxes et versements assimilés	2 199	2 391
Charges de personnel	22 256	23 069
Dotations aux amortissements et provisions	7 574	7 717
Charges externes et autres charges d'exploitation	7 880	10 293
	220 949	275 506
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 612	2 713
Charges sur opération en communs	13	40
Produits financiers	799	801
Charges financières	563	330
RÉSULTAT FINANCIER	236	471
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	1 835	3 144
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	324	-49
Impôts sur les bénéfices	93	158
Impôts différés	2	11
RÉSULTAT NET DES SOCIÉTÉS INTÉGRÉES	2 064	2 926
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	86	493
Amortissement sur écarts d'acquisition	106	254
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	2 044	3 165
Intérêts minoritaires	330	386
RÉSULTAT NET	1 714	2 779
Nombre de parts	5 863 768	5 876 157
Résultat net par part ramené en Euros	0,29	0,47

