

**COMPTES CONSOLIDES  
ADVITAM PARTICIPATIONS  
30 JUIN 2019**

<b>SOMMAIRE</b>	<b>PAGE</b>
Bilan consolidé	2
Compte de résultat consolidé	4
Tableau des flux de trésorerie consolidé	5
Annexe aux états financiers consolidés	6

<b>ACTIF</b> [en milliers d'euros]	Notes § IV	Brut	<b>30.06.2019</b> Amort & prov.	Net	<b>30.06.2018</b> Net
<b><u>Actif immobilisé</u></b>					
Ecart d'acquisition	1	29 775	20 148	<b>9 627</b>	<b>11 001</b>
Immobilisations incorporelles	2	20 621	7 354	<b>13 267</b>	<b>12 713</b>
Immobilisations corporelles	3	257 810	139 460	<b>118 350</b>	<b>115 486</b>
Titres mis en équivalence	4	16 428	-	<b>16 428</b>	<b>16 789</b>
Immobilisations financières	5	7 945	2 242	<b>5 703</b>	<b>5 065</b>
<b>Total de l'actif immobilisé</b>		<b>332 579</b>	<b>169 203</b>	<b>163 376</b>	<b>161 054</b>
<b><u>Actif circulant</u></b>					
Stocks et en-cours	6	135 366	6 820	<b>128 546</b>	<b>105 737</b>
Créances clients	7	91 455	3 262	<b>88 193</b>	<b>79 886</b>
Autres créances	8	39 769	256	<b>39 513</b>	<b>44 415</b>
Valeurs de placement	9	-	-	-	-
Disponibilités	9	7 828	-	<b>7 828</b>	<b>6 603</b>
<b>Total de l'actif circulant</b>		<b>274 418</b>	<b>10 338</b>	<b>264 080</b>	<b>236 642</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>606 997</b>	<b>179 541</b>	<b>427 456</b>	<b>397 695</b>

<b>PASSIF</b> [en milliers d'euros]	Notes § IV	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2018</b>
<b><u>Capitaux propres</u></b>			
Capital société mère		39 862	37 572
Primes liées au capital		30 796	25 586
Réserves consolidées		62 116	59 476
Résultat consolidé		5 388	6 990
<b>Capitaux propres - part du groupe</b>	10	<b>138 163</b>	<b>129 625</b>
<b><u>Intérêts minoritaires</u></b>	10	7 479	7 384
<b><u>Autres fonds propres</u></b>	11	-	7 500
<b><u>Provisions</u></b>	12	12 917	11 029
<b><u>Dettes à long et moyen terme</u></b>			
Dettes financières (échéances à plus d'un an)	13	44 874	47 026
Emprunts (échéances à moins d'un an)	13	10 594	12 590
<b>Total des dettes à long et moyen terme</b>		<b>55 468</b>	<b>59 616</b>
<b><u>Dettes à court terme</u></b>			
Crédits de campagne et de trésorerie, CBC		73 406	67 331
Fournisseurs		70 544	73 607
Comptes courants créditeurs	14	18 626	349
Autres dettes	14	50 853	41 254
<b>Total des dettes à court terme</b>		<b>213 430</b>	<b>182 541</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>427 456</b>	<b>397 695</b>

[en milliers d'euros]	Notes § IV	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2018</b>
Chiffre d'affaires net	15	751 481	677 448
Subventions d'exploitation	16	218	167
Autres produits d'exploitation et Reprise de provisions	16	15 738	16 861
Total des produits d'exploitation		767 437	694 476
Achats consommés		578 357	515 762
Charges externes		58 165	53 144
Impôts et taxes		13 141	11 868
Charges de personnel		76 655	73 839
Amortissements et provisions	17	23 129	22 407
Autres charges d'exploitation	18	2 583	2 568
Total des charges d'exploitation		752 029	679 588
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>15 408</b>	<b>14 889</b>
Produits financiers	19	586	406
Charges financières	19	3 376	3 714
<b>Résultat financier</b>		<b>- 2 790</b>	<b>- 3 308</b>
<b>RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES</b>		<b>12 617</b>	<b>11 581</b>
Produits exceptionnels	20	5 474	2 459
Charges exceptionnelles	20	6 632	2 043
<b>Résultat exceptionnel</b>		<b>- 1 158</b>	<b>416</b>
Impôts sur les bénéfices	21	3 840	2 539
<b>RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES</b>		<b>7 619</b>	<b>9 458</b>
Part des résultats des sociétés mises en équivalence	22	- 58	24
Amortissement des écarts d'acquisition	1	- 1 792	- 1 872
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>5 770</b>	<b>7 610</b>
Part des minoritaires		- 381	- 620
<b>RESULTAT NET DU GROUPE</b>		<b>5 388</b>	<b>6 990</b>

[en milliers d'euros]	30.06.2019	30.06.2018
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>		
Résultat net de l'ensemble consolidé . . . . .	5 770	7 610
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions (hors actif circulant) . . . . .	15 057	14 151
- Plus-values de cession . . . . .	-277	-594
- Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence . . . . .	58	-24
- Autres éléments sans incidence sur la trésorerie . . . . .		
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées . . . . .</b>	<b>20 608</b>	<b>21 143</b>
- Charge (produit) d'impôt . . . . .	3 840	2 539
- Produits et charges financiers . . . . .	2 689	3 299
<b>Résultat retraité des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité.....</b>	<b>27 137</b>	<b>26 982</b>
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence . . . . .	303	10
Impôts payés . . . . .	-3 453	-3 403
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité . . . . .	-24 974	6 034
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-987</b>	<b>29 623</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		
Acquisitions d'immobilisations . . . . .	-15 263	-14 058
Cessions d'immobilisations . . . . .	1 303	1 502
Incidence des variations de périmètre . . . . .	-2 844	-89
Prix de cession des titres consolidés . . . . .		596
Dividendes reçus des participations non consolidées . . . . .	29	6
<b>Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-16 774</b>	<b>-12 042</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère . . . . .	-4 407	-4 029
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées . . . . .	-331	-345
Augmentations de capital et de prime d'émission . . . . .	7 545	7 500
Subventions reçues . . . . .		
Emissions et remboursement d'emprunts obligataires . . . . .	-7 500	-7 500
Emissions d'emprunts . . . . .	8 100	7 202
Remboursements d'emprunts et d'autres dettes financières . . . . .	-12 651	-12 025
Variation des comptes courants . . . . .	24 871	-11 558
Intérêts et résultat financier nets décaissés . . . . .	-2 714	-3 304
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>12 912</b>	<b>-24 060</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-4 849</b>	<b>-6 479</b>
Trésorerie d'ouverture . . . . .	-60 729	-54 250
Trésorerie de clôture . . . . .	-65 578	-60 729

## I - REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION ET METHODES D'EVALUATION

### A - Référentiel comptable

Les comptes du groupe sont établis en conformité avec les principes comptables français, définis par la loi du 3 janvier 1985 et le règlement 99-02 du Comité de Réglementation Comptable publié le 22 juin 1999. La méthode de consolidation retenue par le groupe est la méthode directe. Les informations sont indiquées en milliers d'euros.

### B - Modalités de consolidation

#### 1 - Méthodes de consolidation

Les filiales dans lesquelles le groupe exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale. Les sociétés dans lesquelles le groupe exerce une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Par principe, toutes les sociétés détenues à plus de 50% sont consolidées par intégration globale. Toutes les participations entre 20% et 50% sont mises en équivalence.

Les opérations réciproques avec l'entité intégrée proportionnellement sont éliminées :

- à hauteur du montant retenu dans les sociétés intégrées globalement ;
- dans la limite du solde du compte chez l'entité intégrée proportionnellement.

#### 2 - Détermination des écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition sont déterminés par différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part de situation nette de la société rachetée à la date du rachat.

Les écarts d'acquisition positifs sont, le cas échéant, affectés aux actifs et passifs identifiables (écarts d'évaluation), et le solde est inscrit à l'actif du bilan.

Les écarts d'acquisition positifs ainsi déterminés sont amortis ou non selon sa durée d'utilisation.

Ainsi, l'écart d'acquisition :

- dont la durée d'utilisation est limitée est amorti linéairement sur cette durée. An cas d'indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué. Dans le groupe, la durée d'amortissement des écarts d'acquisition amortis est comprise entre 3 et 15 ans, elle est déterminée en prenant en considération la nature spécifique de l'entreprise acquise et son caractère stratégique

- dont la durée d'utilisation est non limitée n'est pas amorti. En contrepartie, il fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au niveau des provisions pour risques et charges, et sont rapportés au résultat selon un plan de reprise de provision qui reflète les hypothèses et les objectifs fixés lors de l'acquisition.

Dépréciation : Lorsque la valeur recouvrable actuelle de l'écart d'acquisition est inférieur à sa valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. La dépréciation constatée est définitive : elle ne peut pas être reprise, même en cas de retour à une situation plus favorable. Pour les besoins des tests de dépréciation, chaque écart d'acquisition est affecté au groupe d'actifs au niveau duquel il est géré et ses performances suivies.

Le résultat dégagé sur la cession d'une entité tient compte de la valeur comptable de l'écart d'acquisition de l'entité cédée.

#### 3 - Conversion des filiales étrangères

La devise de l'intégralité des sociétés intégrées est l'Euro.

#### 4 - Date de clôture des entreprises consolidées

Toutes les entreprises intégrées clôturent leurs comptes annuels au 30 juin de chaque année.

### C - Méthodes et règles d'évaluation

#### 1 - Méthodes utilisées

##### a - Frais de recherche et développement.

La groupe n'a pas engagé de frais significatifs de recherche et développement.

**I - REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION ET METHODES D'EVALUATION**

**C - Méthodes et règles d'évaluation (suite)**

**1 - Méthodes utilisées (suite)**

*b - Immobilisations*

*. Ecarts d'acquisition*

Les écarts d'acquisition sont soit amortis sur 3, 5, 10 ou 15 ans selon l'activité de la société acquise, soit l'objet d'un test de dépréciation de valeur. Le détail des écarts d'acquisition est présenté en IV - 1.

*. Immobilisations incorporelles*

Seuls les fonds de commerce acquis à l'extérieur de groupe sont maintenus au bilan et sont dépréciés le cas échéant. Les autres immobilisations incorporelles (notamment logiciels) sont amorties sur une durée de 1 à 5 ans. Ces immobilisations sont reprises en IV-2.

*. Immobilisations corporelles*

Application à compter du 01 juillet 2005 du règlement CRC 2004-06 relatif à la définition, l'évaluation et la comptabilisation des actifs et le règlement CRC 2002-10 relatif à l'amortissement et la dépréciation des actifs.

Il a été décidé de choisir les options offertes par les principes comptables applicables en France :

- la "méthode prospective" qui consiste à prendre, comme base des nouveaux amortissements, la valeur nette comptable au 1er juillet 2005
- le coût des emprunts reste comptabilisé en "charges"
- les escomptes obtenus sur règlement d'immobilisations sont déduits du prix d'achat de l'actif
- les frais de 1er établissement sont comptabilisés en "charges"
- les frais d'augmentation de capital sont comptabilisés en "charges"
- les droits de mutation et annexes sont comptabilisés en "charges"
- les coûts de mise aux normes de l'actif sont comptabilisés en "immobilisations"
- le seuil de décomposition significatif : 20 000 euros.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production. Elles sont présentées en IV-3. Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie des composants en fonction du matériel et en fonction de l'utilisation effective :

- Aménagements et agencements extérieurs :	20 ans
- Plate-forme de stockage :	20 ans
- Bâtiments de stockage :	25 ans
- Aménagements agencements des bâtiments :	15 ans
- Electricité des bâtiments :	10 ans
- Matériel de transport :	4 à 7 ans
- Mobilier et matériel de bureau :	8 à 20 ans
- Matériel informatique :	3 à 5 ans

Les plus-values générées par les opérations d'apport partiel d'actif, de fusion ou de vente réalisées au sein du groupe sont neutralisées, ainsi que les suppléments d'amortissement consécutifs aux plus-values réalisées.

*. Titres mis en équivalence*

Le détail de ces titres est repris en IV-4.

*. Immobilisations financières*

Les titres de participation qui subsistent au bilan consolidé du groupe concernent les titres sur lesquels le groupe n'exerce aucun contrôle. Le détail de ces titres est présenté en IV-5.

**I - REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION ET METHODES D'EVALUATION**

**C - Méthodes et règles d'évaluation (suite)**

**1 - Méthodes utilisées (suite)**

*c - Subventions d'investissement*

Elles sont retraitées comme des produits constatés d'avance l'année de perception, sauf celles perçues directement par des sociétés à statuts coopératifs qui sont conservées en capitaux propres.

*d - Stocks et travaux en cours*

Les matières, fournitures et produits fabriqués sont évalués au coût de revient, d'achat ou de production selon les cas. Les marchandises revendues en l'état sont évaluées selon la méthode du "premier entré - premier sorti". Les stocks et les en-cours sont dépréciés lorsque leur valeur probable de réalisation est inférieure au coût de revient.

Les stocks de céréales sont valorisés au prix de vente pour les contrats de vente conclus à la date de clôture de l'exercice et les majorations sont bloquées au 30 juin. Les autres quantités non-vendues contractuellement sont valorisées au prix moyen d'achat sans majoration.

Concernant les cessions internes de stock, les montants ne sont pas significatifs et les plus-values internes ne sont donc pas retraitées.

*e - Créances et dettes en monnaies étrangères*

Dans les comptes consolidés, les écarts de conversion sont constatés dans le résultat financier.

*f - Opérations partiellement exécutées à la clôture de l'exercice*

Le groupe n'est pas concerné par ce type d'opération.

*g - Contrats de location financement*

Tous les contrats de crédit-bail et de location financière sont retraités au sein du groupe comme des acquisitions à crédit, les biens étant généralement acquis dans les deux cas à la fin du contrat.

Le retraitement de consolidation consiste à :

- inscrire à l'actif l'immobilisation concernée et l'amortir sur la durée d'utilisation estimée,
- traduire les redevances versées en des remboursements d'emprunts avec charges financières.

*h - Comptabilisation des instruments financiers*

Le groupe enregistre les flux financiers dans ses comptes. Deux grandes opérations sont réalisées : les couvertures fermes sur taux d'intérêt et l'Euronext, instruments de couverture d'un engagement ou d'une position existante sur le marché physique des céréales.

La société TERNOVEO souscrit des contrats à terme d'instruments financiers (autrement dits "futures") et des options sur le Matif pour gérer les risques de variation des cours des céréales. Ces contrats à terme et options sont souscrits afin de couvrir les engagements d'achats ou de ventes futurs.

Dans la mesure où cette couverture est dûment documentée, aucune plus ou moins value n'est comptabilisée à la clôture de l'exercice. Dans le cas contraire et si la société est exposée à une perte latente, une provision pour risque est comptabilisée.

*i - Provisions*

Tous les risques probables sont provisionnés. Le détail est fourni au paragraphe IV - 12.



**I - REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION ET METHODES D'EVALUATION**

**C - Méthodes et règles d'évaluation (suite)**

**1 - Méthodes utilisées (suite)**

*j - Indemnités de départ à la retraite et médailles du travail*

\* Indemnités de départ à la retraite

Les comptes consolidés constatent en provision pour charges les engagements totaux non couverts par une assurance. Le calcul de la provision a été effectué en tenant compte des droits acquis à 65 ans, du taux de turnover, de la prise en compte d'une table de mortalité par sexe et en incluant une contribution patronale de 50 %. L'hypothèse du taux d'actualisation utilisée pour l'évaluation des IDR est basée sur les obligations assimilables du trésor, IBOXX soit 0,98 % le 31.05.2019.

\* Indemnités de médailles du travail

La prime allouée, au titre de la médaille du travail, en fonction des montants fixés par l'accord de la convention collective, est calculée par salarié à partir du nombre d'années de carrière requis (20, 30, 35 et 40 ans) et proratisée au temps de présence effectif dans notre groupe.

Le coût réel des médailles est également provisionné en y appliquant le taux d'actualisation et la probabilité de verser.

*k - "Stock options" accordées aux salariés*

Ce régime n'est pas utilisé au sein du groupe.

*l - Impôts différés*

La constatation d'impôt différé se limite aux sociétés commerciales. Le taux d'imposition retenu est de 33,33% pour l'année à venir, 28 % pour les 2 années suivantes et 26,5 % au-delà. La situation fiscale est appréciée au niveau de chaque société.

L'impôt différé enregistre l'incidence fiscale relative :

- aux décalages temporaires entre les charges et les produits retenus pour l'établissement du résultat consolidé et ceux admis pour le calcul du bénéfice imposable,
- aux divers retraitements de consolidation pratiqués,
- aux impositions étalées dans le temps de par des opérations de fusion dont l'impact ne figure pas dans les comptes sociaux des sociétés concernées.

En application du régime de l'intégration fiscale (Art. 223A à 223U du CGI), un groupe d'intégration fiscale a été constitué avec les sociétés Advitam Participations, Prostock, Advitam Immobilière, Aliteams, Casa SM, Advitam Agro machinisme, Verhaeghe, SCI du Panama, Advitam Distribution, Advitam Négoces, Ternovéo, Les Broucks, Solgrain. La société Advitam Participations est la société tête de groupe d'intégration fiscale.

*m - Charges et produits exceptionnels*

Les charges et produits exceptionnels sont ceux par nature exceptionnels. Le détail du résultat exceptionnel est repris en IV-20.

**2 - Dérogations éventuelles**

Aucune dérogation n'est réalisée sur le plan des méthodes utilisées.

**II - INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION**

**A - Entreprises comprises dans le périmètre de consolidation**

**1 - Variation de périmètre entre N et N-1**

SOCIETE	30.06.2019			30.06.2018		
	METHODE DE CONSO.	% CONTROLE	% INTERET	METHODE DE CONSO.	% CONTROLE	% INTERET
S/ ADVITAM PARTICIPATIONS	MERE	100,00	100,00	MERE	100,00	100,00
S/ ADVITAM IMMOBILIERE	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
S/ Etab BELLOY & Cie	GLOBALE	51,02	30,64	GLOBALE	51,02	30,64
U/ URAP	EQUIVAL.	14,96	14,96	EQUIVAL.	14,96	14,96
S/ SIA	GLOBALE	59,76	59,76	GLOBALE	59,76	59,76
G/ ADVITAM PERFORMANCE	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
S/ PROSTOCK	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
S/ TERNOVEO	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
E/ SOLGRAIN	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
S/ ALITEAMS	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
S/ HOUSSIN ENERGIE	fusion tupé dans Prostock	0,00	0,00	GLOBALE	100,00	100,00
S/ AGRIDISCOUNT	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
S/ LES BROUCKS	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
S/ ADVITAM NEGOCE	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
S/ PLEIN CHAMP	GLOBALE	100,00	87,50	GLOBALE	100,00	87,50
S/ VERTDIS Jardineries	GLOBALE	87,50	87,50	GLOBALE	87,50	87,50
S/ Les JARDINS DE ROUVROY	GLOBALE	100,00	87,50	GLOBALE	100,00	87,50
S/ ADVITAM DISTRIBUTION	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
S/ CHLORODIS	GLOBALE	66,00	66,00	GLOBALE	66,00	66,00
S/ PRISE DIRECT	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
S/ CASA SM	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
S/ ADVITAM MACHINISME	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
S/ Els E.VERHAEGHE	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
S/ VERCIM	GLOBALE	100,00	100,00			
S/ DU PANAMA	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
S/ ADVITAM Belgique	GLOBALE	100,00	100,00			
S/ DERASSE	GLOBALE	100,00	100,00			
S/ ATOUTIME	GLOBALE	55,50	55,50			
S/ THEAL	EQUIVAL.	41,51	41,51	EQUIVAL.	41,51	41,51
S/ SICAPA	EQUIVAL.	17,83	17,83	EQUIVAL.	17,83	17,83
S/ VITALITE	EQUIVAL.	25,95	25,95	EQUIVAL.	25,95	25,95

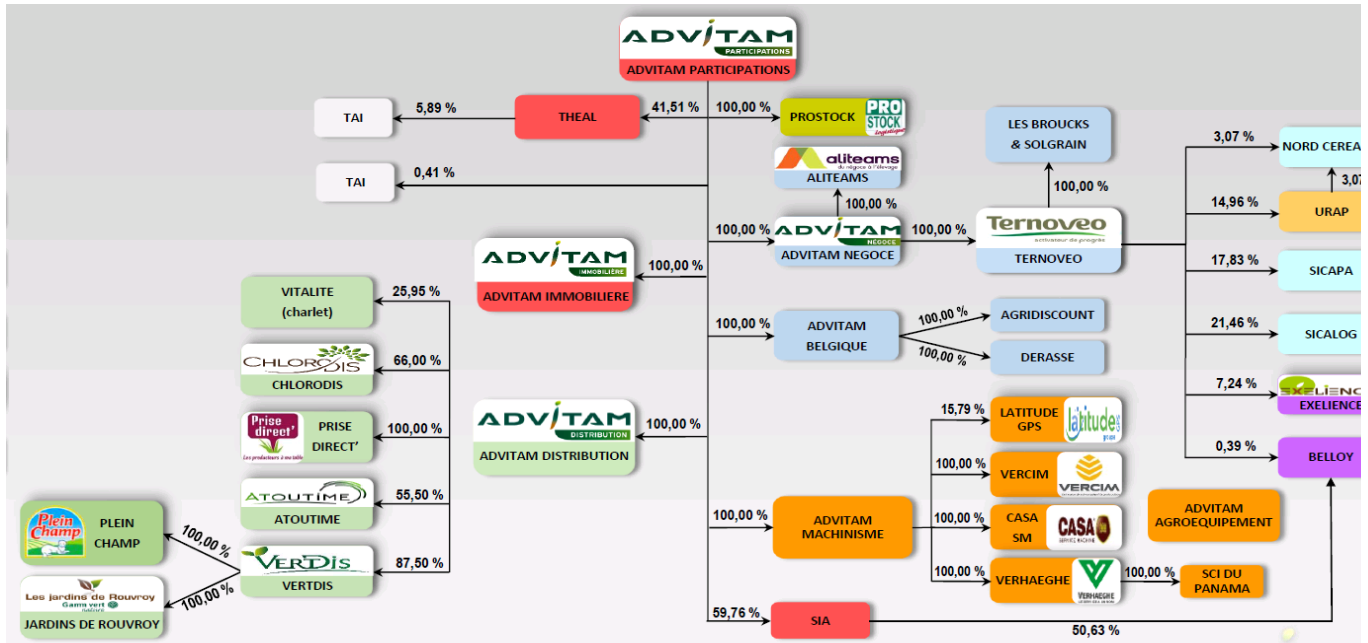
Les changements qui sont intervenus au cours de l'exercice clos au 30.06.2019 sont les suivants :

- \* Tup de la société Houssin Energie avec la société Prostock
- \* Acquisition de la société Derasse
- \* Création des sociétés Advitam Belgique, Atoutime, Vercim

**II - INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION**

**A - Entreprises comprises dans le périmètre de consolidation**

**2 - Organigramme du groupe consolidé au 30 juin 2019**



**3 - Sociétés intégrées globalement**

Nom	Siège social	N° SIREN	% contrôle
ADVITAM PARTICIPATIONS SA	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	347 501 413	Sté consolidante
PLEIN CHAMP SAS	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	412 572 497	100,00%
ADVITAM IMMOBILIERE EURL	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	423 276 757	100,00%
TERNOVEO SASU	Parc des autoroutes, 804, rue Georges Charpak 02100 Saint Quentin	301 521 928	100,00%
SOLGRAIN EURL	Parc des autoroutes, 804, rue Georges Charpak 02100 Saint Quentin	341 733 848	100,00%
CASA Service Machine SAS	Z.I. 4 Avenue d'Immercourt 62217 Tilloy les Mofflaines	347 656 290	100,00%
VERTDIS SAS	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	341 633 725	87,50%
LES JARDINS DE ROUVROY SAS	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	380 772 160	100,00%
PROSTOCK SASU	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	352 827 422	100,00%
SOCIETE D'INVESTISSEMENT AGRICOLE SAS	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	390 449 023	59,76%
ADVITAM PERFORMANCE GIE [A]	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	480 111 509	100,00%

**II - INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION (suite)**

**3 - Sociétés intégrées globalement (suite)**

Nom	Siège social	N° SIREN	% contrôle
ETS BELLOY & CIE SAS [B]	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	925 720 856	51,02%
ALITEAMS SAS	33,rue de la gare 62128 Ecoust Saint Mein	444 610 380	100,00%
AGRIDISCOUNT SA	Rue Samuel Manet 2 B7070 Gottignies (Belgique)	0451008230	100,00%
LES BROUCKS SCI	Parc des autoroutes, 804, rue Georges Charpak 02100 Saint Quentin	380 172 072	100,00%
ADVITAM MACHINISME SAS [C]	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	411 266 687	100,00%
VERHAEGHE SAS	469 route de Lynck- Zone artisanale 59630 Cappelle Brouck	076 550 060	100,00%
SCI PANAMA	469 route de Lynck- Zone artisanale 59630 Cappelle Brouck	377 881 230	100,00%
ADVITAM DISTRIBUTION SAS	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	347 501 413	100,00%
CHLORODIS SAS	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	811 918 895	66,00%
PRISE DIRECT SAS	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	811 918 929	100,00%
ADVITAM NEGOCE SASU	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	820 321 891	100,00%
ADVITAM Belgique	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	842 287 435	100,00%
SA ETABLISSEMENTS DERASSE	Chaussée de Douai, 837 7500 TOURNAI (Belgique)	0414.674.832	100,00%
VERCIM	Z.I. 4 Avenue d'Immercourt 62217 Tilloy les Mofflaines	842 287 435	100,00%
ATOUTIME	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	844 095 158	55,00%

[A] ADVITAM Performance est intégré globalement dans les comptes consolidés du groupe ADVITAM Participations.  
 [B] Dont 51,02% par les sociétés S.I.A. et Ternové soit un pourcentage d'intérêt de 30,65%.  
 [C] La société Advitam Agro Equipement a changé de dénomination sociale et est devenue Advitam machinisme

**4 - Entreprises mises en équivalence**

Nom	Siège social	N° SIREN	% contrôle
SICAPA SAS	Chemin du Port Sec 02100 Neuville Saint Amand	382 225 050	17,83%
UCA UNION REGIONALE ARTOIS PICARDIE U.R.A.P. UCA (*)	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	303 040 604	14,96%
THEAL SAS	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	499 963 437	41,51%
VITALITE SAS	Rue Calmette, Zone de Houssoye 59280 BOIS GRENIER	433 837 333	25,95%

(\*) Cette société a été consolidée, par dérogation, malgré son faible pourcentage de contrôle.

**B - Entreprises exclues du périmètre de consolidation**

Les GIE de Neuville et de Chivres sont exclus du périmètre car leur incidence est non-significative.

**III - INFORMATIONS PERMETTANT LA COMPARABILITE DES COMPTES**

**A - Informations relatives aux variations du périmètre de consolidation et des pourcentages d'intérêt**

**1 - Entrées dans le périmètre**

la société Derasse, négoce céréalier en Belgique a été acquise en date du 1er octobre 2018.

**2 - Sorties du périmètre et cessions de branches d'activité**

Réorganisations internes :

la société Houssin Energie a été fusionnée avec la société Prostock par confusion de patrimoine.

**3 - Changements de méthode de consolidation sans changement du périmètre**

Aucune entité n'est concernée par ce cas.

**4 - Modifications du pourcentage d'intérêts sans changement de méthode de consolidation**

Aucune entité n'est concernée par ce cas.

**5 - Acquisitions et cessions réalisées après la clôture de l'exercice**

**B - Informations relatives aux changements comptables**

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

**C - Changement de date de clôture**

Lorsque les filiales changent de date de clôture au cours de l'exercice.

Des arrêts intermédiaires représentatifs de 12 mois d'activité sont réalisés et intégrés dans les comptes consolidés

**D - Comptes proforma**

Aucune information de ce type n'est nécessaire.

**III - INFORMATIONS PERMETTANT LA COMPARABILITE DES COMPTES**

**E - Faits marquants**

Au 30 Septembre 2018, la société ADVITAM PARTICIPATIONS a remboursé 143 130 obligations (ORA) en 143 130 actions nouvelles d'une valeur unitaire de 52.40 €, formant un total de 7 500 K€, soit une augmentation de capital de 2 290 K€

Au cours de l'exercice, la société Unéal a acquis 145 978 actions Advitam Participations pour 11 363 K€ et a cédé 43 824 actions au profit des adhérents de la coopérative et des salariés du groupe pour 2 345 K€

Création, en partenariat avec les groupes Natup, EMC2, Noriap et Invivo de la société Atoutime. Cette entité portera la nouvelle plateforme d'approvisionnement des magasins Gamm Vert conformément au planning et pour une mise en service en Eté 2020.

**IV - EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS**

**IV.1 - Ecarts d'acquisition**

Société cible	Société ayant réalisé l'acquisition	Durée amort.	Ecart acq. Brut	Amortissement		Ecart acq. Net
				de l'exercice	cumulé	
Grainor	Advitam Participations	15	3 541	0	3 541	0
Houssin	Advitam Participations	15	1 573	0	1 573	0
Lebas	Advitam Participations	10	263	17	263	0
Serres de Rouvroy	Advitam Participations	10	2 255	216	2 142	113
Moulins Delsalle	Lebas	10	401	40	310	91
Hubau	Ternoveo	15	16 557	1 104	8 830	7 727
Agridiscount	Advitam Participations	10	407	41	326	81
SCI Les Broucks	Ternoveo	10	935	97	692	243
Vercap - Verhaeghe	Advitam Participations	10	1 728	173	1 186	542
Blanquart	Ternoveo	10	453	45	294	159
Flocéal	Plein Champ	5	162	-	162	0
Agrifibre	Plein Champ	5	210	-	210	0
SCI Panama	Verhaeghe	10	767	77	514	253
Derasse	Advitam Belgique	5	524	105	105	419
<b>Total</b>			<b>29 775</b>	<b>1 916</b>	<b>20 147</b>	<b>9 627</b>

La dotation au compte de résultat est de 1 792 K€ sur l'exercice en date du 30.06.2019

**IV.2 - Immobilisations incorporelles**

Les fonds de commerce figurent au bilan pour leur coût d'acquisition d'origine.

Nature des immobilisations incorporelles	Montants 30.06.2018	Autres mouvements	Variations de périmètre	Acquisitions	Cessions ou HS	Montants 30.06.2019
Frais d'établissement	0	0	0	0	0	0
Frais de recherche et développement	0	0	0	0	0	0
Brevets et logiciels	8 114	208	0	1 337	- 189	9 470
Fonds de commerce	10 552	0	0	2	- 1	10 553
Autres immobilisations incorporelles	734	0	0	- 133	- 3	598
Avances et acomptes	0	0	0	0	0	0
<b>Total par mouvement</b>	<b>19 400</b>	<b>208</b>	<b>0</b>	<b>1 206</b>	<b>- 193</b>	<b>20 621</b>

La valeur nette comptable de chaque poste se décompose comme suit :

Nature des immobilisations incorporelles	30.06.2019			30.06.2018
	Brut	Amort et prov	Net	Net
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais recherche et développement	0	0	0	0
Brevets et logiciels	9 470	7 101	2 369	1 646
Fonds de commerce	10 553	175	10 377	10 376
Autres immobilisations incorporelles	598	77	520	691
Avances et acomptes	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>20 621</b>	<b>7 354</b>	<b>13 267</b>	<b>12 713</b>

**IV - EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS**

**IV.3 - Immobilisations corporelles**

Les variations des valeurs brutes sont précisées ci-dessous :

Nature des immobilisations corporelles	Montants 30.06.2018	Autres mouvements	Variation de périmètre	Acquisitions	Cessions ou HS	Montants 30.06.2019
Terrains	27 283	994	250	176	- 16	28 687
Constructions	127 448	3 362	2 884	3 372	- 631	136 435
Matériel industriel	45 556	- 1 063	2 310	1 550	- 2 802	45 550
Autres immo. corporelles	42 369	788	354	4 747	- 2 544	45 715
Immo. corporelles en cours	2 034	- 4 290	0	3 779	- 228	1 294
Avances et acomptes	3	0	0	126	0	130
<b>Total par mouvement</b>	<b>244 692</b>	<b>- 208</b>	<b>5 798</b>	<b>13 751</b>	<b>- 6 223</b>	<b>257 810</b>
Dont immo. en crédit-bail	17 847	0	0	0	- 210	17 637

La valeur nette comptable de chaque poste se décompose comme suit :

Nature des immobilisations corporelles	30.06.2019			30.06.2018
	Brut	Amort et prov	Net	Net
Terrains	28 687	4 361	24 326	23 451
Constructions	136 435	74 048	62 387	60 126
Matériel industriel	45 550	30 253	15 297	16 044
Autres immo. corporelles	45 715	30 798	14 917	13 827
Immo. corporelles en cours	1 294	0	1 294	2 034
Avances et acomptes	130	0	130	3
<b>Total</b>	<b>257 810</b>	<b>139 460</b>	<b>118 350</b>	<b>115 486</b>
Dont immo. en crédit-bail	17 637	13 320	4 316	4 971

**IV.4 - Titres mis en équivalence**

La valorisation à l'actif consolidé des entreprises mises en équivalence figure dans le tableau de synthèse fourni ci-dessous :

Société	30.06.2019		30.06.2018	
	% détenu	Valeur	% détenu	Valeur
URAP	14,96%	884	14,96%	893
Sicapa	17,83%	1 578	17,83%	1 549
Théal	41,51%	13 785	41,51%	13 792
Groupe VITALITE	25,95%	181	25,95%	554
<b>Titres MEE</b>		<b>16 428</b>		<b>16 789</b>

**IV - EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS**

**IV.5 - Autres immobilisations financières**

Nature des immobilisations financières	Montants 30.06.2018	Autres mouvements	Variations de périmètre	Acquisitions	Cessions ou HS	Montants 30.06.2019
Titres de participation	194	91	10	821	- 10	1 107
Titres de participation non consolidés	4 988	- 91	0	1	- 21	4 876
Créances sur participation	861	0	0	0	- 138	724
Autres titres immobilisés	326	0	0	17	- 7	336
Prêts	10	771	8	60	- 6	843
Autres immo. financières	827	- 771	0	13	- 10	59
<b>Total par mouvement</b>	<b>7 206</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>913</b>	<b>- 192</b>	<b>7 945</b>

**1 - Titres de participation non consolidés**

Les autres titres de participation n'ont pas été consolidés car la notion d "influence notable" ne s'applique pas. Les titres de participation non consolidés sont détaillés ci-dessous :

Nom des sociétés	30.06.2019		30.06.2018	
	Brut	Provision	Brut	Provision
<b>Titres de participation</b>				
	-	-	-	-
GIE Chivres	231	-	231	-
GIE Neuville	515	-	515	-
Latitude GPS	606	-	606	-
<b>Participations Org. Coop. Agr.</b>				
Exelience	-	-	92	-
Tereos Agro-Industrie	3 327	- 2 129	3 327	- 2 129
Cerenord	156	-	156	-
Divers	40	-	61	-
<b>Total des Titres non consolidés</b>	<b>4 876</b>	<b>- 2 129</b>	<b>4 988</b>	<b>- 2 129</b>

**2 - Créances sur participation**

Nom des sociétés	30.06.2019		30.06.2018	
	Brut	Provision	Brut	Provision
Cerenord	86	-	86	-
GIE Neuville	338	-	411	-
GIE Chivres	135	-	150	-
Sénalia	165	-	214	-
Divers	-	-	-	-
<b>Total des créances sur participation</b>	<b>724</b>	<b>-</b>	<b>861</b>	<b>-</b>



**IV - EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS**

**IV.6 - Stocks**

Nature	30.06.2019		30.06.2018	
	Brut	Net	Brut	Net
Mat. premières	335	335	638	638
En-cours	2 296	1 867	1 512	1 267
Produits finis	237	237	247	246
Marchandises	132 498	126 107	108 561	103 587
<b>Total</b>	<b>135 366</b>	<b>128 546</b>	<b>110 958</b>	<b>105 737</b>

**IV.7 - Créances clients**

Les filiales travaillent avec des tiers non associés dont les créances figurent en comptes clients.

**IV.8 - Autres créances**

Nature	30.06.2019		30.06.2018	
	Brut	Net	Brut	Net
Av. et acomptes / commandes	17 614	17 614	12 401	12 401
Créances fiscales (Etat)	13 363	13 363	12 165	12 165
Impôts différés	1 256	1 256	2 321	2 321
Comptes courants - actif	215	215	7 671	7 671
Dépôt de garantie MATIF	3 140	3 140	2 873	2 873
Débiteurs divers	1 679	1 424	4 965	4 674
Charges constatées d'avance	2 501	2 501	2 310	2 310
Créances sur cessions d'actifs	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>39 769</b>	<b>39 513</b>	<b>44 706</b>	<b>44 416</b>

Les échéances des créances sont essentiellement à moins d'un an

**IV.9 - Valeurs mobilières de placement et disponibilités**

Nature	30.06.2019	30.06.2018
Valeurs mobilières de placement	0	0
Disponibilités	7 828	6 603
<b>Total</b>	<b>7 828</b>	<b>6 603</b>

**IV - EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS**

**IV.10 - Capitaux propres - part du groupe et minoritaires**

Variation des capitaux propres	Part du groupe	Intérêts minoritaires
<b>Capitaux propres consolidés - 30.06.2017</b>	<b>119 220</b>	<b>7 109</b>
Variation de périmètre		0
Variation du capital social	7 500	0
Dividendes versés	- 4 086	- 345
Résultat consolidé au 30.06.2018	6 990	620
Autres		
<b>Capitaux propres consolidés - 30.06.2018</b>	<b>129 624</b>	<b>7 384</b>
Variation de périmètre		45
Variation du capital social	7 500	
Dividendes versés	- 4 350	- 331
Résultat consolidé au 30.06.2019	5 388	381
<b>Capitaux propres consolidés - 30.06.2019</b>	<b>138 163</b>	<b>7 479</b>

**IV.11 - Autres fonds propres**

Nature	30.06.2019	30.06.2018
Obligations remboursables en actions	-	7 500
<b>Total</b>	-	<b>7 500</b>

IV - EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS

IV.12 - Provisions

Nature des provisions	30.06.2018	Var. périmètre	Dotations	Reprises	Reclassement	30.06.2019
<b>Provisions pour risques</b>						
Litiges	423		548	- 78	0	893
Risques contrats céréales	26		45	- 26	0	45
Remise en l'état du site	416		0	- 12	0	404
Désamiantage						0
Garanties clients	1 376		600	- 718	0	1 258
Divers	698	269	102	- 448	0	622
	<u>2 939</u>	<u>269</u>	<u>1 295</u>	<u>- 1 282</u>	<u>0</u>	<u>3 222</u>
<b>Provisions pour charges</b>						
Retraite et pré-retraite	3 022	0	185	- 258	- 2	2 946
Médailles du travail	970		28	- 29	2	971
Carte de fidélité	779		489	- 779		489
Divers	25	53	224	- 62		241
	<u>4 796</u>	<u>53</u>	<u>926</u>	<u>- 1 128</u>	<u>0</u>	<u>4 646</u>
<b>Provisions pour risques &amp; charges</b>	<b>7 735</b>	<b>322</b>	<b>2 221</b>	<b>- 2 409</b>	<b>0</b>	<b>7 868</b>
<b>Provisions pour impôt différé</b>						
Passif d'impôt différé	3 185	486	1 471	0	- 96	5 045
<b>Provision pour acquisition</b>						
Ecart d'acquisition négatif	110		0	- 106	0	4
<b>Total Provisions</b>	<b>11 029</b>	<b>807</b>	<b>3 692</b>	<b>- 2 515</b>	<b>- 96</b>	<b>12 917</b>

**IV - EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS**

**IV.13 - Dettes à court, long et moyen terme**

Les dettes à long et moyen terme reprennent notamment les emprunts, les réserves de participation et d'autres dettes financières dont l'échéance est supérieure à un an. Les emprunts comprennent la fraction du capital des contrats de location-financement consolidés, ainsi que les emprunts participatifs.

Nature	30.06.2019	30.06.2018
Emprunts sociaux	10 030	11 979
Emprunts sur crédits-baux immobiliers	216	244
Emprunts sur crédits-baux mobiliers	0	133
Autres dettes financières long et moyen terme	342	231
Capital à rembourser (moins d'un an)	10 588	12 587
Intérêts courus sur emprunts	6	3
<b>Échéances à moins d'un an</b>	<b>10 594</b>	<b>12 590</b>
Emprunts sociaux	43 910	45 829
Emprunts sur crédits-baux immobiliers	0	216
Emprunts sur crédits-baux mobiliers	0	0
Autres dettes financières Long et Moyen terme (1)	964	982
<b>Échéances à plus d'un an</b>	<b>44 874</b>	<b>47 026</b>
<b>Total des dettes à Court, Long et Moyen terme</b>	<b>55 468</b>	<b>59 616</b>

(1) Les autres dettes financières à long et moyen terme sont composées principalement de dettes vis-à-vis d'Uneal Coopérative

Nature	Total 30.06.2019	A moins de 1 an	De 1 an à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts sociaux	53 940	10 030	31 676	12 233
Emprunts sur crédits-baux immobiliers	216	216	0	0
Emprunts sur crédits-baux mobiliers	0	0	0	0
Intérêts courus sur emprunts	1 306	342	709	255
Autres dettes financières Long et Moyen terme	6	6	0	0
<b>Total des dettes à Court, Long et Moyen terme</b>	<b>55 468</b>	<b>10 594</b>	<b>32 385</b>	<b>12 489</b>

Le détail des échéances des emprunts à plus d'un an est repris ci-dessous.

Nature	TOTAL plus d'un an	N+2 2 ans	N+3 3 ans	N+4 4 ans	N+5 5 ans	>N+5 plus de 5 ans
Emprunts sociaux	43 910	9 190	8 862	7 889	5 736	12 233
Emprunts sur CB immobiliers	0	0	0	0	0	0
Emprunts sur CB mobiliers	0	0	0	0	0	0
Autres dettes financières long et moyen terme	964	297	238	174	0	255
<b>Total dettes à long et moyen terme - échéances à plus d'un an</b>	<b>44 874</b>	<b>9 486</b>	<b>9 100</b>	<b>8 062</b>	<b>5 736</b>	<b>12 489</b>

**IV - EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS**

**IV.13 - Dettes à court, long et moyen terme (suite)**

L'endettement net du groupe est détaillé ci-dessous.

<b>Endettement net</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2018</b>
Crédits de campagne et de trésorerie, CBC	73 406	67 331
Emprunts sociaux	53 940	57 808
Emprunts en crédit bail	216	593
Emprunts et dettes financières divers	1 312	1 215
<b>Total Dettes financières et crédits de campagne</b>	<b>128 874</b>	<b>126 947</b>
Comptes courants débiteurs	-215	- 7 671
Comptes courants créditeurs	18 626	349
<b>Total Dettes</b>	<b>147 285</b>	<b>119 625</b>
Disponibilité et Valeur Mobilière de Placement	7 828	6 603
<b>Dettes Nette Comptable</b>	<b>139 457</b>	<b>113 022</b>

**IV.14 - Autres dettes**

<b>Nature</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2018</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes	8 944	5 491
Dettes fiscales et sociales	36 842	30 818
Dettes sur immobilisations et acquisitions de titres	1 151	849
Autres dettes	2 733	2 780
Produits constatés d'avance	1 183	1 317
<b>Total</b>	<b>50 853</b>	<b>41 255</b>

**IV - EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS**

**IV.15 - Chiffre d'affaires consolidé**

Activité	30.06.2019	30.06.2018
Production semences	4 133	4 756
Céréales et protéagineux	247 756	215 581
Engrais	41 502	36 968
Phytos	52 509	45 907
Semences	9 947	9 244
Aliments du bétail	7 711	6 526
Approvisionnements divers	11 302	12 854
Matériel agricole	115 205	94 979
LSA (distribution)	191 332	187 663
Partenariat	29 506	25 673
Prestations de services	40 577	37 296
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>751 481</b>	<b>677 447</b>

**IV.16 - Autres produits d'exploitation**

Nature	30.06.2019	30.06.2018
Production stockée	774	- 202
Production immobilisée	171	21
Autres produits & subventions d'exploitation	3 967	3 557
Transfert de charges d'exploitation	1 434	1 561
Reprise de provisions pour risques et charges d'exploitation	1 939	2 972
Reprise de provisions d'exploitation	7 669	9 119
<b>Total</b>	<b>15 956</b>	<b>17 028</b>

**IV.17 - Amortissements et provisions**

Nature	30.06.2019	30.06.2018
Amortissements des immobilisations	12 539	12 469
Amortissements des biens en crédit-bail	536	586
Provision pour risques et charges d'exploitation	1 541	1 955
Provision pour dépréciation des actifs circulants	8 513	7 396
<b>Total</b>	<b>23 129</b>	<b>22 406</b>

**IV - EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS**

**IV.18 - Autres charges d'exploitation**

Nature	30.06.2019	30.06.2018
Pertes sur créances irrécouvrables	181	172
Redevances sur brevets et licences	2 298	2 266
Indemnités versées aux administrateurs	1	2
Autres charges d'exploitation	102	128
<b>Total</b>	<b>2 583</b>	<b>2 568</b>

**IV.19 - Résultat financier**

Nature	Charges	Produits	Net au 30.06.2019	Net au 30.06.2018
<u>Charges et produits</u>				
Sur participations	0	29	29	6
Sur cessions de VMP	0	19	19	21
Autres intérêts	3 267	531	- 2 736	3 328
<u>Reprises et dotations</u>				
Prov. sur immo. financières	109	7	- 102	7
<b>TOTAL FINANCIER</b>	<b>3 376</b>	<b>586</b>	<b>- 2 790</b>	<b>- 3 308</b>

**IV.20 - Résultat exceptionnel**

Nature	Charges	Produits	Net au 30.06.2019	Net au 30.06.2018
Amendes, pénalités	-12	0	-12	-10
Cessions d'immo. (corp.)	-833	936	103	299
Cessions d'immo. (financier)	-28	28	0	314
Cessions d'immo. (incorp.)	-12	185	173	-18
Dégrèvements, trop provisionnés CFE/CVAE	0	39	39	7
Plus value	-180	5	-175	0
Subventions	0	19	19	19
Régul. fiscales et sociales dont TIPP	-9	6	-3	-209
Régul.cptes clients & fournisseurs	-29	158	129	117
Assurances	0	16	16	34
Provisions exceptionnelles	-981	470	-511	-245
Sinistres, Vols	0	32	32	-14
Indemnités transactionnelles	-596		-596	0
Démolition, dépollution	-194	0	-194	0
Litiges, dédits exécution contrats	-3 612	3 535	-77	100
Autres éléments exceptionnels	-147	46	-101	21
<b>TOTAL EXCEPTIONNEL</b>	<b>-6 632</b>	<b>5 474</b>	<b>-1 158</b>	<b>416</b>

**IV - EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS**

**IV.21 - Impôts sur les bénéfices**

La variation des impôts sur les bénéfices se présente comme suit :

Sources d'impôt	30.06.2019	30.06.2018
Impôts exigibles	1 401	3 138
Impôts différés	2 439	- 599
<b>Impôts sur les bénéfices</b>	<b>3 840</b>	<b>2 539</b>

La variation des impôts différés s'analyse comme suit :

Variation des impôts différés au bilan	30.06.2018	Variation de Périmètre	ID Exercice	Reclassement	30.06.2019
Impôt différé actif	2 321	0	- 965	- 99	1 256
Impôt différé passif	- 3 185	- 486	- 1 474	99	- 5 045
<b>Impôts différés</b>	<b>- 864</b>	<b>- 486</b>	<b>- 2 439</b>	<b>0</b>	<b>- 3 789</b>

L'analyse de l'impôt différé par catégorie se présente comme suit :

Nature d'impôts différés au bilan	30.06.2019	30.06.2018
ID sur Décalages temporaires fiscaux	- 1 035	- 200
ID sur Crédit-bail	- 930	- 1 448
ID sur Autres retraitements	- 1 824	784
<b>Impôts différés</b>	<b>- 3 789</b>	<b>- 864</b>

Les déficits dont la récupération n'apparaît pas probable à court terme ne sont pas activés. L'impôt correspondant s'élève à 924 K€ au 30-6-2019.

La rationalisation de l'impôt se présente comme suit au 30 juin 2018 :

	Base	Impôt
<b>Résultat des sociétés intégrées</b>	<b>5 770</b>	
Impôts sur les bénéfices		1 401
Impôts différés		2 439
<b>Impôt comptabilisé</b>		<b>3 840</b>
<b>Base taxable</b>	<b>9 610</b>	
<b>Impôt théorique - Taux de 33,33%</b>		<b>3 203</b>
<b>Ecart</b>		<b>- 637</b>
Différences permanentes fiscales	32	11
Amortissements des écarts d'acquisition	- 1 792	- 597
Autres retraitements sans incidence d'impôts	- 1 446	- 482
Contributions exceptionnelles et crédit d'impôt	361	120
Impact changement de taux		346
Sociétés mises en équivalence	- 58	- 19
Autres	- 45	- 15
<b>Total justifié</b>	<b>- 2 948</b>	<b>- 637</b>



**IV - EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS**

**IV.22 - Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence**

Société	30.06.2019	30.06.2018
URAP	0	1
Sicapa	29	40
Théal	286	10
Théal D (Tup avec Advitam Participations)	0	1
Groupe Vitalité*	- 373	- 27
<b>Total</b>	<b>- 58</b>	<b>24</b>

**IV.23 - Entreprises liées**

Le Groupe Advitam Participations est contrôlé par la Coopérative Agricole Unéal qui détient 78,70 % du capital de la société.  
Les transactions externes au groupe consolidé réalisées avec des parties liées sont réalisées à des conditions normales de marché

**IV - EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS**

**IV.24 - Information sectorielle**

Compte de résultat par pôle au 30 juin 2019	Négoce	Distribution Verte	Agro Equipement	Advitam Belgique	Autres	Mises en équivalence	Total Advitam Participations
							-
Chiffre d'affaires	360 496	229 596	121 906	9 662	29 820	-	751 481
Subventions d'exploitation	-	151	52	-	15	-	218
Autres produits d'exploitation	412	2 347	1 052	38	2 280	-	6 129
Reprises sur provisions d'exploitation	2 161	2 516	4 714	129	65	-	9 585
Reprises sur amortissements	-	-	1	-	22	-	24
<b>Produits d'exploitation</b>	<b>363 069</b>	<b>234 610</b>	<b>127 726</b>	<b>9 829</b>	<b>32 203</b>	<b>-</b>	<b>767 437</b>
Achats consommés	- 306 093	- 152 434	- 96 598	- 8 468	- 14 764	-	- 578 357
Charges externes	- 20 498	- 21 691	- 4 287	- 591	- 11 099	-	- 58 165
Impôts et taxes	- 5 635	- 4 603	- 1 135	- 23	- 1 745	-	- 13 141
Charges de personnel	- 12 899	- 36 781	- 14 510	- 223	- 12 241	-	- 76 655
Autres charges d'exploitation	- 133	- 1 682	- 52	- 0	- 715	-	- 2 583
Provisions d'exploitation	- 1 942	- 2 154	- 5 906	- 26	- 26	-	- 10 054
Dotations aux amortissements	- 3 739	- 3 978	- 1 205	- 185	- 3 967	-	- 13 075
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>- 350 940</b>	<b>- 223 324</b>	<b>- 123 692</b>	<b>- 9 516</b>	<b>- 54 073</b>	<b>-</b>	<b>- 761 546</b>
Opérations d'exploitation intra-groupe	- 3 229	- 9 569	- 807	- 11	- 13 617	-	- 0
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>8 900</b>	<b>1 716</b>	<b>3 228</b>	<b>302</b>	<b>1 262</b>	<b>-</b>	<b>15 408</b>
<b>EBITDA Financier (*)</b>	<b>12 639</b>	<b>5 694</b>	<b>4 431</b>	<b>487</b>	<b>5 207</b>	<b>-</b>	<b>28 459</b>
Résultat financier	- 1 043	- 574	- 615	- 52	- 506	-	- 2 790
Résultat exceptionnel	322	1 257	257	15	49	-	1 158
Impôts sur les bénéfices	- 2 494	- 1 531	- 276	- 90	- 550	-	- 3 840
<b>Résultat net sociétés intégrées</b>	<b>5 685</b>	<b>1 646</b>	<b>2 080</b>	<b>146</b>	<b>1 355</b>	<b>-</b>	<b>7 619</b>
Quote-part des R des sociétés MEE					0	58	58
Amortissement de l'écart d'acquisition	- 1 277	-	- 249	- 145	- 225	106	- 1 792
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>4 408</b>	<b>1 646</b>	<b>1 830</b>	<b>0</b>	<b>1 130</b>	<b>48</b>	<b>5 770</b>
Part des minoritaires	-	- 359	-	-	- 22	-	- 381
<b>Résultat net (part groupe)</b>	<b>4 408</b>	<b>2 006</b>	<b>1 830</b>	<b>0</b>	<b>1 108</b>	<b>48</b>	<b>5 388</b>

\* L'Ebitda, tel que défini dans le pacte d'actionnaires du 29/06/2012, représente le résultat d'exploitation plus les dotations aux amortissements.

IV - EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS

IV.24 - Information sectorielle (suite)

Bilan par pôle au 30 juin 2019	Négoce	Distribution Verte	Agro Equipement	Advitam Belgique	Autres	Mises en équivalence	Total Advitam Participatio
<b>Actif immobilisé</b>	<b>18 040</b>	<b>34 326</b>	<b>3 605</b>	<b>3 107</b>	<b>100 573</b>	<b>3 724</b>	<b>163 376</b>
Ecarts d'acquisition	8 219	-	795	500	113	-	9 627
Immobilisations incorporelles	5 327	6 075	143	-	1 721	-	13 267
Immobilisations corporelles	40 808	26 195	10 545	2 598	38 205	-	118 350
Titres mis en équivalence	-	-	-	-	884	15 544	16 428
Immobilisations financières	2 314	10 266	1 077	19	7 973	-	5 703
Intra-groupe sur actif immobilisé	- 38 628	- 8 210	- 8 955	- 10	- 67 623	- 11 820	-
<b>Actif circulant</b>	<b>104 534</b>	<b>75 079</b>	<b>70 397</b>	<b>2 352</b>	<b>11 717</b>	<b>-</b>	<b>264 080</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>122 574</b>	<b>109 406</b>	<b>74 002</b>	<b>5 459</b>	<b>112 290</b>	<b>3 724</b>	<b>427 456</b>
<b>Capitaux propres - part du groupe</b>	<b>15 837</b>	<b>24 030</b>	<b>4 192</b>	<b>208</b>	<b>90 591</b>	<b>3 721</b>	<b>138 163</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>0</b>	<b>5 207</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 271</b>	<b>-</b>	<b>7 479</b>
<b>Autres fonds propres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>2 945</b>	<b>5 202</b>	<b>2 550</b>	<b>742</b>	<b>1 475</b>	<b>4</b>	<b>12 917</b>
<b>Dettes à long et moyen terme</b>	<b>19 173</b>	<b>12 139</b>	<b>2 971</b>	<b>293</b>	<b>20 892</b>	<b>-</b>	<b>55 468</b>
Emprunts (échéances à moins d'un an)	3 696	2 599	703	113	3 484	-	10 594
Dettes financières (échéances à plus d'un an)	15 477	9 541	2 268	180	17 408	-	44 874
<b>Dettes à court terme</b>	<b>84 620</b>	<b>62 826</b>	<b>64 289</b>	<b>4 633</b>	<b>2 938</b>	<b>-</b>	<b>213 430</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>122 574</b>	<b>109 406</b>	<b>74 002</b>	<b>5 459</b>	<b>112 290</b>	<b>3 724</b>	<b>427 456</b>

**V - DONNEES EXTRA-COMPTABLES**

**V.1 - Engagements hors bilan**

Nature des engagements externe (hors Uneal Coop)	Engagements donnés		Engagements reçus	
	Montant résiduel	Garantie d'origine	Montant résiduel	Garantie d'origine
Cautions, avals et garanties				
Lots futurs - Céréales	36 854	38 807		
Engagements solidaires	0	0		
Nantissement sur titre				
Nantissement sur fonds de commerce	0	0		
Nantissement sur matériel				
Warrants sur stocks	0	0		
Redevances de CB immobilier				
Redevances de CB mobilier	681	858		
<b>Total</b>	<b>37 535</b>	<b>39 665</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Nature des engagements vis-à-vis d' Uneal Coop	Engagements donnés		Engagements reçus	
	Montant résiduel	Garantie d'origine	Montant résiduel	Garantie d'origine
Cautions, avals et garanties	0	0	56 595	106 359
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>56 595</b>	<b>106 359</b>

**V.2 - Effectif à la clôture de l'exercice**

Nombre moyen de salariés du groupe Advitam Participations pour l'exercice clos au 30 juin 2019 :

Catégorie	30.06.2019	30.06.2018
Cadres	281	267
Agents maîtrise	384	370
Employés	807	627
Ouvriers	369	327
<b>Total</b>	<b>1 841</b>	<b>1 591</b>

**V.3 - Honoraires des commissaires aux comptes**

Nature des Prestations	CAC 1	CAC 2	CAC 3
Honoraires afférents à la certification des comptes	205	162	
Honoraires afférents aux autres services	0	3	
<b>Total</b>	<b>205</b>	<b>165</b>	<b>0</b>