FLANDRE COMMISSARIAT
AUX COMPTES

117 rue Nationale
59700 Marcq-en-Barœul

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie régionale de Douai

CABINET GMBA MONTIEL-LABORDE

14 rue Portalis
75008 Paris

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie régionale de Paris

ADVITAM PARTICIPATIONS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 juin 2023

Ce rapport contient 33 pages

FCC
Comptez sur nous !

CMBA
Montiel Laborde
WALTER ALLINIAL

Advitam Participations

1, rue Marcel Leblanc
62223 - SAINT LAURENT BLANGY

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 juin 2023

A l'assemblée générale,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Advitam Participations relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er juillet 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les écarts d'acquisition et les immobilisations incorporelles sont amortis ou dépréciés selon les méthodes décrites en note I - C de l'annexe.

Dans cette note sont également détaillés les critères de comptabilisation des impôts différés.

Votre groupe a constitué des provisions pour risques et charges telles que présentées dans les notes I - C et IV-12 de l'annexe.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables citées dans cette note et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

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

Nous attestons que la déclaration consolidée de performance extra-financière prévue par l'article L.225-102-1 du code de commerce figure dans le rapport sur la gestion du groupe, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L.823-10 de ce code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes consolidés et doivent faire l'objet d'un rapport par un organisme tiers indépendant.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité du groupe à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le groupe ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par votre conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre groupe.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Marcq-en-Barœul et Paris, le 25 octobre 2023

Les commissaires aux comptes

Flandre Commissariat aux Comptes		Cabinet GMBA Montiel-Laborde	
Maxime Ciarletta	Bastien Legrand	Mathieu Albouy	Pierre Laborde

COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS
30 JUIN 2023

SOMMAIRE **PAGE**

Bilan consolidé	1
Compte de résultat consolidé	3
Tableau des flux de trésorerie consolidé	4
Annexe aux états financiers consolidés	6

BILAN CONSOLIDE
ADVITAM PARTICIPATIONS
30 JUIN 2023

ACTIF [en milliers d'euros]	Notes § IV	30.06.2023 Brut	Amort & prov.	Net	30.06.2022 Net
Actif immobilisé					
Immobilisations incorporelles	1	53 584	30 090	**23 494**	**23 902**
dont Ecarts d'acquisition	2	*19 930*	*16 388*	***3 542***	***4 905***
Immobilisations corporelles	3	303 404	178 677	**124 727**	**126 929**
Titres mis en équivalence	4	1 361	-	**1 361**	**1 714**
Immobilisations financières	5	6 527	495	**6 032**	**20 277**
Total de l'actif immobilisé		**364 875**	**209 262**	**155 613**	**172 823**
Actif circulant					
Stocks et en-cours	6	197 480	10 298	**187 183**	**171 675**
Créances clients	7	128 695	3 315	**125 380**	**135 824**
Autres créances	8	147 078	16 600	**130 478**	**113 718**
Valeurs de placement	9	200	-	**200**	**-**
Disponibilités	9	7 921	-	**7 921**	**6 947**
Total de l'actif circulant		**481 374**	**30 212**	**451 162**	**428 164**
TOTAL DE L'ACTIF		**846 249**	**239 474**	**606 775**	**600 987**

BILAN CONSOLIDE
ADVITAM PARTICIPATIONS
30 JUIN 2023

PASSIF [en milliers d'euros]	Notes § IV	30.06.2023	30.06.2022
Capitaux propres			
Capital société mère		39 862	39 862
Primes liées au capital		30 796	30 796
Réserves consolidées		50 083	59 175
Résultat consolidé		5 259	- 9 096
Capitaux propres - part du groupe	10	**126 000**	**120 738**
Intérêts minoritaires	10	6 332	6 759
Autres fonds propres	11	10 916	10 916
Provisions	12	8 514	9 816
Dettes à long et moyen terme			
Dettes financières (échéances à plus d'un an)	13	29 530	34 897
Emprunts (échéances à moins d'un an)	13	9 862	11 213
Total des dettes à long et moyen terme		**39 393**	**46 110**
Dettes à court terme			
Crédits de campagne et de trésorerie, CBC		13 678	51 497
Fournisseurs		111 969	104 439
Comptes courants créditeurs		182 310	155 607
Autres dettes	14	107 663	95 105
Total des dettes à court terme		**415 620**	**406 648**
TOTAL DU PASSIF		**606 776**	**600 987**

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE
ADVITAM PARTICIPATIONS
30 JUIN 2023

[en milliers d'euros]	Notes § IV	30.06.2023	30.06.2022
Chiffre d'affaires net	15	1 127 908	1 000 577
Subventions d'exploitation	16	657	582
Autres produits d'exploitation et Reprise de provisions	16	21 440	19 481
Total des produits d'exploitation		1 150 005	1 020 640
Achats consommés		910 556	786 923
Charges externes		85 831	86 047
Impôts et taxes		13 321	13 804
Charges de personnel		96 896	97 346
Amortissements et provisions	17	30 489	27 939
Autres charges d'exploitation	18	2 772	2 433
Total des charges d'exploitation		1 139 865	1 014 491
Résultat d'exploitation avant Dotation aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition		**10 139**	**6 149**
Dotation aux Amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition		1 363	3 166
Résultat d'exploitation après Dotation aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition		**8 776**	**2 982**
Produits financiers	19	1 615	390
Charges financières	19	13 120	4 315
Résultat financier		**- 11 505**	**- 3 924**
Produits exceptionnels	20	41 115	4 012
Charges exceptionnelles	20	29 720	9 170
Résultat exceptionnel		**11 396**	**- 5 159**
Impôts sur les bénéfices	21	4 169	3 721
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES		**4 498**	**- 9 822**
Part des résultats des sociétés mises en équivalence	22	0	- 130
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		**4 498**	**- 9 952**
Part des minoritaires		761	856
RESULTAT NET DU GROUPE		**5 259**	**- 9 096**

TABLEAU DES FLUX TRESORERIE
ADVITAM PARTICIPATIONS
30 JUIN 2023

[en milliers d'euros]	30.06.2023		30.06.2022	
Flux de trésorerie liés à l'activité				
Résultat net de l'ensemble consolidé	4 498		-9 952	
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :				
- Amortissements et provisions (hors actif circulant)	14 624		24 561	
- Plus-values de cession	-15 390		-1 270	
- Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	0		130	
- Autres éléments sans incidence sur la trésorerie				
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	**3 732**		**13 469**	
- Charge (produit) d'impôt	4 169		3 721	
- Produits et charges financiers	10 609		3 731	
Résultat retraité des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité	**18 510**		**20 922**	
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	0		0	
Impôts payés	-2 653		-4 054	
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	24 744		-98 271	
Flux net de trésorerie généré par l'activité		**40 601**		**-81 402**
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement				
Acquisitions d'immobilisations	-26 026		-19 300	
Cessions d'immobilisations	13 788		2 915	
Incidence des variations de périmètre	731			
Prix de cession des titres consolidés	347			
Dividendes reçus des participations non consolidées	80		59	
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement		**-11 080**		**-16 326**
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement				
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	0		-4 335	
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-301		-301	
Augmentations de capital et de prime d'émission	285			
Subventions reçues	255			
Emissions et remboursement d'emprunts obligataires			-23	
Emissions d'emprunts	4 205		6 608	
Remboursements d'emprunts et d'autres dettes financières	-11 072		-11 680	
Variation des comptes courants	26 789		132 702	
Intérêts et résultat financier nets décaissés	-10 689		-3 792	
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		**9 472**		**119 178**
VARIATION DE TRESORERIE		**38 993**		**21 450**
Trésorerie d'ouverture	-44 550		-66 000	
Trésorerie de clôture	-5 557		-44 550	

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 des nouvelles dispositions du règlement ANC 2020-01 (en remplacement du règlement CRC 99-02) 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.

Le groupe Vitalité, détenu à hauteur de 39,79 % depuis Novembre 2020, par le groupe qui en a assuré le management opérationnel jusque fin 2022, est consolidé, par dérogation, en intégration globale sur 6 mois.

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. En 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 45 %. L'hypothèse du taux d'actualisation utilisée pour l'évaluation des IDR est basée sur les obligations assimilables du trésor, IBOXX soit 3,65 % le 31.05.2023.

* 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 25 % pour les années à venir. 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, Casa SM, Advitam Machinisme,Verhaeghe, SCI du Panama, Advitam Distribution, Advitam Négoce, Advitam Alimentaire, Mapp votre matériel de Jardin, Les Jardins de soisy Vignes des Hauts de France.
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		30.06.2023			30.06.2022		
		METHODE DE CONSO.	% CONTROLE	% INTERET	METHODE DE CONSO.	% CONTROLE	% INTERET
SA	ADVITAM PARTICIPATIONS	MERE	100,00	100,00	MERE	100,00	100,00
SASU	ADVITAM IMMOBILIERE	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
UCA	URAP	EQUIVAL.	17,06	17,06	EQUIVAL.	17,06	17,06
GIE	ADVITAM PERFORMANCE	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
SASU	PROSTOCK	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
SASU	TERNOVEO	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
EURL	SOLGRAIN	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
SA belg	AGRIDISCOUNT	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
SCI	LES BROUCKS	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
SAS	FABA	EQUIVAL.	50,00	50,00	M.E	50,00	50,00
SAS	CHAI DES HAUTS-DE-FRANCE	GLOBALE	100,00	100,00			
SAS	VIGNES DES HAUTS-DE-FRANCE	GLOBALE	100,00	100,00			
SASU	ADVITAM NEGOCE	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
SASU	PLEIN CHAMP	GLOBALE	100,00	87,50	GLOBALE	100,00	87,50
SAS	VERTDIS Jardineries	GLOBALE	87,50	87,50	GLOBALE	87,50	87,50
SAS	Les JARDINS DE ROUVROY	GLOBALE	100,00	87,50	GLOBALE	100,00	87,50
SASU	ADVITAM DISTRIBUTION	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
SAS	CHLOROOIS	GLOBALE	66,00	66,00	GLOBALE	66,00	66,00
SAS	LES JARDINS DE SOISY	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
SAS	FLORADIS	GLOBALE	73,65	73,65	GLOBALE	100,00	100,00
SAS	ADVITAM ALIMENTAIRE	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
SAS	PRISE DIRECT	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	87,73	87,73
SAS	VITALITE	GLOBALE - sortie			GLOBALE	39,79	39,79
SAS	CHARLET	GLOBALE - sortie			GLOBALE	100,00	39,79
SAS	HOUSSOYE TRANSPORTS	GLOBALE - sortie			GLOBALE	100,00	39,79
SAS	DOMAINE DU GOURMET	GLOBALE - sortie			GLOBALE	100,00	39,79
SAS	NOROCEAN	GLOBALE - sortie			GLOBALE	100,00	39,79
SAS	FRANDREXPE	PROPORTIONN.- sortie			PROPORTIONN.	50,00	19,90
	PACEXPORT	GLOBALE - sortie			GLOBALE	74,40	29,60
	PACBELIMEX	GLOBALE - sortie			GLOBALE	88,00	27,08
SASU	CASA SM	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
SASU	ADVITAM MACHINISME	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
SASU	Ets E.VERHAEGHE	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
SAS	MAPP Votre matériel de jardin	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
SCI	DU PANAMA	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
GIE	ADVITAM AGRO EQUIPEMENT	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
SASU	ADVITAM Belgique	tup au 30-6-2023			GLOBALE	100,00	100,00
SA	DERASSE	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
SAS	ATOUTIME	GLOBALE	55,50	55,50	GLOBALE	55,50	55,50
SAS	CEBAG	GLOBALE - sortie			GLOBALE	50,69	50,69
SAS	INOXA	EQUIVAL.	9,61	9,61	EQUIVAL.	9,61	9,61

Les changements qui sont intervenus au cours de l'exercice clos au 30.06.2023 sont les suivants :

Sortie de périmètre des sociétés Cebag, Vitalité, Charlet, Houssoye transport, Domaine du Gourmet, Norocéan, Flandrexpe, Pacexport, Pacbelimex

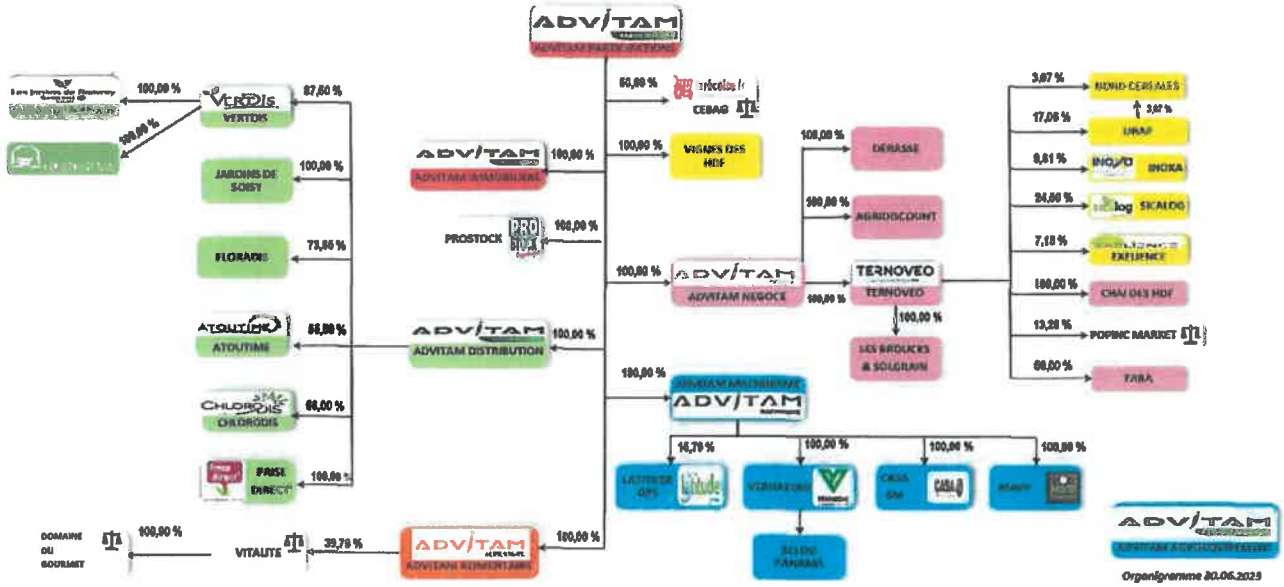
* Tup de la société Advitam Belgique par la société Advitam Participations.

* suppression des poles Belgique et Alimentaire, les sociétés Agridiscount et Derasse ont été cédés à Advitam Négoce, les Titres de la société Prise direct ont été cédés à la société Advitam Distribution

II - INFORMATIONS RELATIVES AU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

A - Entreprises comprises dans le périmètre de consolidation

2 - Organigramme du groupe consolidé au 30 juin 2023



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 SASU	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	412 572 497	100,00%
ADVITAM IMMOBILIERE SASU	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	423 278 757	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%
CHAI DES HAUTS DE France	Parc des autoroutes, 804, rue Georges Charpak 02100 Saint Quentin	901 263 400	100,00%
VIGNE DES HAUTS DE France	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	901284885	100,00%
FABA	12 bis, rue des tours, 59800 LILLE	885 065 383	50%
CASA Service Machine SASU	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%
LES JARDINS DE SOISY	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	901 280 354	100,00%
FLORADIS	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	901 885 004	100,00%
PROSTOCK SASU	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	352 827 422	100,00%
ADVITAM PERFORMANCE GIE [A]	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	480 111 509	100,00%
AGRIDISCOUNT SA	Rue Samuel Manet 2 B7070 Gottignies	0451008230	100,00%

II - INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION (suite)

3 - Sociétés intégrées globalement (suite)

Nom	Siège social	N° SIREN	% contrôle
LES BROUCKS SCI	Parc des autoroutes, 804, rue Georges Charpak 02100 Saint Quentin	380 172 072	100,00%
ADVITAM MACHINISME SASU	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	411 266 687	100,00%
VERHAEGHE SASU	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 SASU	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	811 843 234	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	87,73%
ADVITAM NEGOCE SASU	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	820 321 691	100,00%
ADVITAM Belgique SASU	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%
GIE ADVITAM AGRO EQUIPEMENT	Z.I. 4 Avenue d'Immercourt 62217 Tilloy les Mofflaines	850 865 163	100,00%
ATOUTIME SAS	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	844 095 158	55,50%
CEBAG [B]	2, rue Bonte Pollet 59000 LILLE	535 323 968	
ADVITAM ALIMENTAIRE	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	902 821 123	100,00%
VITALITE [B]	Rue Albert Calmette, ZI de la Houssoye 59 280 BOIS GRENIIER	433 837 333	39,79%
CHARLET SAS [B]	Rue Albert Calmette, ZI de la Houssoye 59 280 BOIS GRENIIER	489 882 431	100,00%
HOUSSOYE TRANSPOR [B]	Rue Albert Calmette, ZI de la Houssoye 59 280 BOIS GRENIIER	464 500 206	100,00%
DOMAINE DU GOURMET [B]	Rue Albert Calmette, ZI de la Houssoye 59 280 BOIS GRENIIER	441 600 327	100,00%
NOROCEAN [B]	Rue Albert Calmette, ZI de la Houssoye 59 280 BOIS GRENIIER	429 541 519	100,00%
PACEXPORT [B]	Krotrijkstraat 145 8560 Wavelgem - Belgique	0461 657 47	74,40%
PACBELIMEX [B]	Diksmuidsesteenveg 335 8800 Roeselare - Belgique	429 969 633	88,00%

[A] ADVITAM Performance est intégré globalement dans les comptes consolidés du groupe ADVITAM Participations.

[B] Sortie de périmètre

4 - Entreprises mises en équivalence

Nom	Siège social	N° SIREN	% contrôle
INOXA SAS	Chemin du Port Sec 02100 Neuville Saint Amand	382 225 050	9,61%
UCA UNION REGIONALE ARTOIS PICARDIE U.R.A.P. (*)	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	303 040 604	17,06%

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

B - Entreprises exclues du périmètre de consolidation

Les GIE de Neuville (société SICALOG) et de Chivres sont exclus du périmètre car leur incidence est non-significative.
Les sociétés Cébag et Vitalité en liquidation judiciaire sont exclus à compter du 1/1/2023

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

néant

2 - Sorties du périmètre et cessions de branches d'activité
Les sociétés Cébag, Vitalité, Charlet, Houssoye transports, DDG, Norocéan, Flandrexpe, Pacexport, Pacbelimex sont sorties du périmètre au 1/1/2023

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

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

Néant

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

B - Informations relatives aux changements comptables

Le groupe applique le nouveau règlement ANC 2020-01. Aucun impact significatif n'est à signaler.

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

Après une récolte 2021, marquée par une forte volatilité des céréales liées au conflit russo-ukrainien, la campagne 2022 a connu des cours début de période à 360 €/t pour finir aux alentours de 220€/t. Les cours des engrais élevés en début de campagne ont connu une forte baisse à partir de novembre 2022.

Une démarche appelée Dynamique ADVITAM a été menée au cours de l'exercice. Elle a amené le groupe à céder les activités des sociétés CEBAG et VITALITE et à réduire l'activité de distribution alimentaire. Pour accompagner ces changements ainsi que les évolutions d'effectifs salariés qui en sont le corollaire, un dispositif adapté a été mis en place : la GEPPMM (Gestion des Emplois, des Parcours Professionnels et de Mixité des Métiers).

Acquisition au 1/10/2023 de 9 fonds de commerce Jardiland par la société Floradis

L'augmentation des taux d'intérêts due à la crise financière a fortement impacté le résultat financier.
Le 7 avril 2023, les titres Tereos agro industrie ont été cédé pour une valeur de 31,5 M€. Une plus value de 16,4 M€ est comptabilisée en résultat exceptionnel.

A l'automne 2022, une tonade a fortement endommagé le site de Bihucourt (62) provoquant une perte financière important sur environ 4 500 tonnes de blé, et la destruction de bâtiments.

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

IV.1 - Immobilisations Incorporelles

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

Nature des immobilisations incorporelles	Montants 30.06.2022	Autres mouvements	Variations de périmètre	Acquisitions	Cessions ou HS	Montants 30.06.2023
Ecarts d'acquisition	25 455		-		- 5 525	19 930
Frais d'établissement	0	0	0	0	0	0
Frais de recherche et développement	0	0	0	0	0	0
Brevets et logiciels	15 214	2 663	- 4	552	- 324	18 103
Fonds de commerce	12 928	0	- 500	1 243	0	13 671
Autres immobilisations incorporelles	3 008	- 2 648	204	1 717	- 401	1 881
Avances et acomptes	0	0	0	0	0	0
Total par mouvement	56 604	15	- 300	3 513	- 6 249	53 584

les écarts d'acquisition totalement amortis ont été sortis sur l'exercice

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

Nature des immobilisations incorporelles	30.06.2023			30.06.2022
	Brut	Amort et prov	Net	Net
Ecarts d'acquisition	19 930	16 388	3 542	4 905
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais recherche et développement	0	0	0	0
Brevets et logiciels	18 103	13 029	5 074	3 952
Fonds de commerce	13 671	459	13 212	12 202
Autres immobilisations incorporelles	1 881	214	1 666	2 843
Avances et acomptes	0	0	0	0
Total	53 584	30 090	23 494	23 902

IV.2 - Ecarts d'acquisition

Société cible	Société ayant réalisé l'acquisition	Durée amort.	Ecart acq. Brut	Amortissement de l'exercice	Amortissement cumulé	Ecart acq. Net
Hubau	Temoveo	15	16 556	1 104	13 246	3 310
Vercap - Verhaeghe	Advitam Participations	10	1 728	23	1 728	0
Blanquart	Temoveo	10	453	23	453	-
SCI Panama	Verhaeghe	10	767	23	767	-
Mapp, Votre matériel de la	Advitam machinisme	5	127	25	75	52
Derasse	Advitam Belgique	5		106		
Faba	Temoveo	5	300	59	118	182
Total			19 931	1 363	16 387	3 543

La dotation au compte de résultat est de 1 363 K€ sur l'exercice en date du 30.06.2023

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 30.06.2022	Autres mouvements	Variation de périmètre	Acquisitions	Cessions ou HS	Montants 30.06.2023
Terrains	33 473	305	- 997	1 262	- 48	33 995
Constructions	155 972	1 930	- 8 905	4 301	- 1 445	151 853
Matériel industriel	48 511	49	- 1 051	1 586	- 904	48 191
Autres immo. corporelles	61 563	253	- 1 288	9 696	- 3 650	66 573
Immo. corporelles en cours	2 379	- 2 551	- 24	3 385	- 505	2 684
Avances et acomptes	3	0	0	106	0	109
Total par mouvement	301 900	- 15	- 12 285	20 336	- 6 552	303 404
Dont immo. en crédit-bail	15 668	0	0	0	- 79	15 589

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

Nature des immobilisations corporelles	30.06.2023			30.06.2022
	Brut	Amort et prov	Net	Net
Terrains	33 995	6 600	27 395	27 501
Constructions	151 853	94 286	57 567	62 320
Matériel industriel	48 191	33 741	14 450	15 407
Autres immo. corporelles	66 573	44 051	22 522	19 319
Immo. corporelles en cours	2 684	0	2 684	2 379
Avances et acomptes	109	0	109	3
Total	303 404	178 677	124 727	126 929
Dont immo. en crédit-bail	15 589	12 715	2 874	3 152

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	30.06.2023		30.06.2022	
	% détenu	Valeur	% détenu	Valeur
URAP	17,06%	1 010	17,06%	1 010
INOXA	9,61%	351	9,61%	351
FABA			50,00%	354
Titres MEE		1 361		1 714

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 30.06.2022	Autres mouvements	Variations de périmètre	Acquisitions	Cessions ou HS	Montants 30.06.2023
Titres de participation	1 107	0	490	0	0	1 597
Titres de participation non consolidés	2 261	30	746	0	- 244	2 793
Créances sur participation	825	- 30	0	104	- 147	752
Autres titres immobilisés	17 121	0	0	0	- 17 095	26
Prêts	691	- 23	- 50	557	- 10	1 165
Autres immo. financières	619	0	- 197	18	- 244	195
Total par mouvement	22 624	- 24	988	679	- 17 740	6 528

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	30.06.2023 Brut	30.06.2023 Provision	30.06.2022 Brut	30.06.2022 Provision
Titres de participation				
	-	-	-	-
GIE Chivres	231	-	231	-
GIE Neuville / société SICALOG	777	-	777	-
Latitude GPS	606	-	606	-
Popinc Market "Ramen les drèches"	-	-	200	- 189
	-			
Créno	-		231	
Participations Org. Coop. Agr.				
Exellence	-	-	-	0
Cerenord	156		156	
Divers	72	- 5	72	- 5,00
Autres titres immobilisés				
Tereos Agro-Industrie	-	-	17 109	- 1 984
Vitalite OC				
Autres	977			
Total des Titres non consolidés	2 819	- 5	19 382	- 2 178

2 - Créances sur participation

Nom des sociétés	30.06.2023 Brut	30.06.2023 Provision	30.06.2022 Brut	30.06.2022 Provision
Cerenord	86	-	182	-
GIE Neuville	135	-	276	-
GIE Chivres	135	-	135	-
Sénalia	123		134	
INOXA (ex SICAPA)	-		-	
Divers	273	-	100	-
Total des créances sur participation	752	-	826	-

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

IV.6 - Stocks

Nature	30.06.2023		30.06.2022	
	Brut	Net	Brut	Net
Mat. premières	2 551	2 546	2 777	2 774
En-cours	2 849	2 192	3 320	2 487
Produits finis	1 316	1 316	776	776
Marchandises	190 764	181 128	173 381	165 637
Total	197 480	187 183	180 254	171 676

IV.7 - Créances clients

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

IV.8 - Autres créances

Nature	30.06.2023		30.06.2022	
	Brut	Net	Brut	Net
Av. et acomptes / commandes	11 272	11 272	11 462	11 462
Créances fiscales (Etat)	16 240	16 240	14 933	14 933
Impôts différés	3 527	3 527	2 426	2 425
Comptes courants - actif	16 612	396	349	349
Dépôt de garantie MATIF	25 263	25 263	20 513	20 513
Appel de marge MATIF	30 560	30 560	34 431	34 431
Débiteurs divers	2 286	1 903	3 039	2 861
Charges constatées d'avance Matif	17 072	17 072	23 917	23 917
Charges constatées d'avance	3 277	3 277	2 828	2 828
Créances sur cessions d'actifs	20 967	20 967	-	-
Total	147 076	130 478	113 896	113 719

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

IV.9 - Valeurs mobilières de placement et disponibilités

Nature	30.06.2023	30.06.2022
Valeurs mobilières de placement	200	0
Disponibilités	7 921	6 947
Total	8 121	6 947

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
Capitaux propres consolidés - 30.06.2021	**134 167**	**7 916**
Variation de périmètre	0	0
Variation du capital social	0	
Dividendes versés	- 4 335	- 301
Résultat consolidé au 30.06.2022	- 9 096	- 856
Autres		
Capitaux propres consolidés - 30.06.2022	**120 736**	**6 759**
Variation de périmètre	5	353
Variation du capital social	0	282
Dividendes versés	0	- 301
Résultat consolidé au 30.06.2023	5 259	- 761
Capitaux propres consolidés - 30.06.2023	**126 000**	**6 332**

IV.11 - Autres fonds propres

Nature	30.06.2023	30.06.2022
Obligations remboursables en actions	10 916	10 916
Total	**10 916**	**10 916**

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

IV.12 - Provisions

Nature des provisions	30.06.2022	Var. périmètre	Dotations	Reprises	Reclassement	30.06.2023
Provisions pour risques						
Litiges	570	0	354	- 208	0	716
Risques contrats céréales	478		278	- 478	0	278
Remise en l'état du site	356		0	- 106	0	250
Restructuration			1 079			1 079
Garanties clients	1 010		666	- 856	0	820
Divers	3 743	- 203	958	- 1 788	0	2 709
	6 157	- 203	3 335	- 3 436	0	5 862
Provisions pour charges						
Retraite et pré-retraite	2 009	- 346	155	- 523	2	1 296
Médailles du travail	1 049	0	53	- 170	- 2	930
Carte de fidélité	412		398	- 412		398
Divers	189	0	7	- 159		37
	3 659	- 346	613	- 1 264	0	2 662
Provisions pour risques & charges	9 816	- 549	3 947	- 4 700	0	8 514
Provision pour acquisition						
Ecart d'acquisition négatif	0		0	0	0	0
Total Provisions	9 816	- 549	3 947	- 4 700	-	8 514

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	30.06.2023	30.06.2022
Emprunts sociaux	9 569	10 987
Emprunts sur crédits-baux immobiliers	0	0
Emprunts sur crédits-baux mobiliers	0	0
Autres dettes financières long et moyen terme	293	226
Capital à rembourser (moins d'un an)	9 862	11 213
Intérêts courus sur emprunts	0	0
Échéances à moins d'un an	**9 863**	**11 213**
Emprunts sociaux	29 275	34 634
Emprunts sur crédits-baux immobiliers	0	0
Emprunts sur crédits-baux mobiliers	0	0
Autres dettes financières Long et Moyen terme (1)	255	263
Échéances à plus d'un an	**29 530**	**34 897**
Total des dettes à Court, Long et Moyen terme	**39 393**	**46 110**

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

Nature	Total 30.06.2023	A moins de 1 an	De 1 an à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts sociaux	38 844	9 569	23 931	5 344
Emprunts sur crédits-baux immobiliers	0	0	0	0
Emprunts sur crédits-baux mobiliers	0	0	0	0
Intérêts courus sur emprunts	548	293	0	255
Autres dettes financières Long et Moyen terme	0	0	0	0
Total des dettes à Court, Long et Moyen terme	**39 393**	**9 863**	**23 931**	**5 599**

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	29 275	8 025	6 810	5 268	3 828	5 344
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	255	0	0	0	0	255
Total dettes à long et moyen terme - échéances à plus d'un an	**29 530**	**8 025**	**6 810**	**5 268**	**3 828**	**5 599**

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.

Endettement net	30.06.2023	30.06.2022
Crédits de campagne et de trésorerie, CBC	13 678	51 497
Emprunts sociaux	38 844	45 621
Emprunts en crédit bail	0	0
Emprunts et dettes financières divers	548	489
Total Dettes financières et crédits de campagne	**53 070**	**97 607**
Comptes courants débiteurs	-396	- 349
Comptes courants créditeurs	182 310	155 607
Total Dettes	**234 984**	**252 865**
Disponibilité et Valeur Mobilière de Placement	8 121	6 947
Dette Nette Comptable	**226 863**	**245 917**

IV.14 - Autres dettes

Nature	30.06.2023	30.06.2022
Avances et acomptes reçus sur commandes	20 619	25 872
Dettes fiscales et sociales	45 073	44 608
Impôts différés Passif	5 885	3 557
Dettes sur immobilisations et acquisitions de titres	622	1 122
Appel de Marge Matif passif	8 027	10 572
Autres dettes	2 716	3 310
Produits constatés d'avance Matif	26 138	5 512
Produits constatés d'avance	583	552
Total	**107 663**	**95 105**

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

IV.15 - Chiffre d'affaires consolidé

Activité	30.06.2023	30.06.2022	
Production semences	21 091	18 505	
Céréales et protéagineux	390 268	289 463	
Engrais	92 474	75 798	
Phytos	53 067	53 335	
Semences	13 304	12 137	
Aliments du bétail	1 633	1 290	
Approvisionnements divers	10 970	11 306	
Activités émergentes	3 459	6 335	
Matériel agricole	187 218	180 383	
LSA (distribution)	220 969	199 131	
Partenariat	44 739	44 719	
Alimentaire	32 452	51 819	
Prestations de services	56 264	56 357	5
Chiffre d'affaires net	**1 127 909**	**1 000 577**	

IV.16 - Autres produits d'exploitation

Nature	30.06.2023	30.06.2022
Production stockée	71	955
Production immobilisée	206	487
Autres produits & subventions d'exploitation	6 633	5 224
Transfert de charges d'exploitation	2 602	1 985
Reprise de provisions pour risques et charges d'exploitation	2 612	2 091
Reprise de provisions d'exploitation	9 973	9 320
Total	**22 096**	**20 063**

IV.17 - Amortissements et provisions

Nature	30.06.2023	30.06.2022	
Amortissements des immobilisations	16 033	15 381	13 157
Amortissements des biens en crédit-bail	278	310	
Provision pour risques et charges d'exploitation	1 851	1 785	2 858
Provision pour dépréciation des actifs circulants	12 326	10 462	
Total	**30 489**	**27 938**	

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

IV.18 - Autres charges d'exploitation

Nature	30.06.2023	30.06.2022
Pertes sur créances irrécouvrables	55	287
Redevances sur brevets et licences	2 477	2 035
Indemnités versées aux administrateurs	1	3
Autres charges d'exploitation	239	108
Total	2 772	2 433

IV.19 - Résultat financier

Nature	Charges	Produits	Net au 30.06.2023	Net au 30.06.2022
Charges et produits				
Sur participations	0	80	80	59
Perte sur Matif	3 999		- 3 999	
Sur cessions de VMP	0	1	1	1
Autres intérêts	8 036	1 344	- 6 692	- 3 796
Reprises et dotations				
Prov. sur immo. financières	1 085	189	- 896	- 188
TOTAL FINANCIER	13 120	1 615	- 11 505	- 3 924

IV.20 - Résultat exceptionnel

Nature	Charges	Produits	Net au 30.06.2023	Net au 30.06.2022
Amendes, pénalités	0	215	215	-5
Cessions d'immo. (corp.)	-1 887	2 325	438	943
Cessions d'immo. (financier)	-16 526	31 528	15 002	326
Cessions d'immo. (incorp.)	-551	500	-51	0
Résultat liquidation	-4 774		-4 774	0
Dégrèvements, trop provisionnés CFE/CVAE	-224	6	-218	-150
Déménagement, frais de fermeture de sites	-2 892	0	-2 892	-49
Subventions	0	18	18	23
Régul. fiscales et sociales dont TIPP	-150	0	-150	-13
Régul.cptes clients & fournisseurs	-142	0	-142	-245
Assurances	0	1 000	1 000	0
Provisions exceptionnelles	-1 494	4 808	3 314	-5 833
Sinistres, Vols	-64	0	-64	-12
Indemnités transactionnelles	-251		-251	0
Démolition, dépollution	0	0	0	0
Litiges, dédits exécution contrats	-138	0	-138	-50
Autres éléments exceptionnels	-629	715	86	-94
TOTAL EXCEPTIONNEL	-29 720	41 115	11 396	-5 159

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	30.06.2023	30.06.2022
Impôts exigibles	1 942	2 852
Impôts différés	2 227	869
Impôts sur les bénéfices	4 169	3 721

La variation des impôts différés s'analyse comme suit :

Variation des impôts différés au bilan	30.06.2022	Variation de Périmètre	ID Exercice	Reclassement	30.06.2023
Impôt différé actif	2 425	0	132	970	3 527
Impôt différé passif	- 3 557	- 96	- 2 359	127	- 5 885
Impôts différés	- 1 132	- 96	- 2 227	1 098	- 2 358

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

Nature d'impôts différés au bilan	30.06.2023	30.06.2022
ID sur Décalages temporaires fiscaux	- 1 187	- 1 055
ID sur Crédit-bail	- 352	- 421
ID sur Prov et résultats internes neutralisées	- 5 393	- 4 384
ID sur Déficits activés	5 285	5 509
ID sur Autres retraitements	- 712	- 781
Impôts différés	- 2 358	- 1 132

Les déficits dont la récupération n'apparait pas probable à court terme ne sont pas activés. L'impôt correspondant s'élève à 9 055 K€ au 30-6-2023.

La rationalisation de l'impôt se présente comme suit au 30 juin 2023 :

	Base	impôt
Résultat des sociétés intégrées	4 498	
Impôts sur les bénéfices		1 942
Impôts différés		2 227
Impôt comptabilisé		4 169
Base taxable	8 667	
Impôt théorique - Taux de 25 %		2 167
Ecart		- 2 002
Différences permanentes fiscales	1 351	338
Déficits non activés	- 6 594	- 1 701
Amortissements des écarts d'acquisition	- 1 363	- 341
Autres retraitements sans incidence d'impôts	- 1 780	- 445
Contributions exceptionnelles et crédit d'impôt	0	94
Sociétés mises en équivalence	0	0
Autres	207	53
Total justifié	- 8 179	- 2 002

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	30.06.2023	30.06.2022
URAP	0	0
Inoxa (ex sicapa)	-	16
FABA	-	- 147
Total	0	- 131

IV.23 - Entreprises liées

Le Groupe Advitam Participations est contrôlé par la Coopérative Agricole Unéal qui détient 87,31 % du capital de la société.
Les transactions externes au groupe consolidé réalisées avec des parties liées sont réalisées à des conditions 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 30-6-2023

RESULTAT SECTORIEL [en milliers d'euros]	Négoce	Distribution	Alimentaire	Machinisme	Belgique	Supports	MEE	Groupe
Chiffre d'affaires	556 986	298 215	35 104	197 777	9 391	30 436		1 127 908
Subventions d'exploitation	14	186	42	286		129		657
Reprises sur amortissements								
Reprises sur provisions d'exploitation	2 461	1 912	70	7 880	10	251		12 584
Autres produits d'exploitation et transferts de charges	1 864	2 280	1 508	730	21	2 452		8 855
Total des produits d'exploitation	561 324	302 593	36 724	206 674	9 423	33 267		1 150 005
Achats consommés	-499 196	-205 505	-23 438	-158 193	-8 744	-15 480		-910 556
Charges de personnel	-14 593	-39 807	-7 140	-22 133	-365	-12 857		-96 896
Autres charges d'exploitation	-27 819	-44 768	-8 446	-10 269	-515	3 213		-88 603
Impôts et taxes	-5 071	-4 724	-281	-1 536	-36	-1 673		-13 321
Dotations aux amortissements	-3 906	-4 681	-743	-1 676	-250	-5 056		-16 312
Dotations aux provisions d'exploitation	-3 060	-2 688	-12	-8 393	-20	-4		-14 177
Total des charges d'exploitation	-553 644	-302 174	-40 059	-202 200	-9 931	-31 857		-1 139 865
Résultat d'exploitation, avant dotations aux écarts d'acquisition	7 680	419	-3 335	4 474	-508	1 410		10 139
EBITDA Banquier (hors dépréciations et provisions)	12 185	5 876	-2 651	6 562	-248	6 220		28 044
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-1 186			-72	-105			-1 363
Résultat d'exploitation, après dotations aux écarts d'acquisition	6 494	419	-3 335	4 402	-613	1 410		8 776
Charges et produits financiers	-7 611	-1 452	-339	-1 419	-193	-493		-11 505
Charges et produits exceptionnels	-1 021	-861	-2 557	-832	-2	16 668		11 396
Impôts sur les résultats	217	-2 037	-244	-669	33	-1 469		-4 169
Résultat net des entités intégrées	-1 920	-3 931	-6 475	1 483	-775	16 116		4 498
Quote-part dans les résultats des entités mises en équivalence								
Résultat net de l'ensemble consolidé	-1 920	-3 931	-6 475	1 483	-775	16 116		4 498
Intérêts minoritaires	165	189	770			-362		761
Résultat net (part du groupe)	-1 755	-3 742	-5 706	1 483	-775	15 754		5 259

* 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 30-6-2023

BILAN SECTORIEL [en milliers d'euros]	Négoce	Distribution	Alimentaire	Machinisme	Belgique	Supports	MEE	Groupe
Immobilisations incorporelles	8 444	9 656		626		4 769		23 494
Dont écarts d'acquisition	*3 491*			*51*				*3 542*
Immobilisations corporelles	38 290	32 262	60	12 641	1 984	39 470		124 727
Titres mis en équivalence						1 010	351	1 361
Immobilisations financières	-34 653	18 191	-15 374	-7 838	-4 058	50 110	-346	6 032
Actif immobilisé	12 080	60 129	-15 314	5 428	-2 074	95 359	5	155 613
Stocks et en-cours	36 566	68 161	409	80 694	1 105	247		187 183
Créances clients	56 171	22 756	186	38 512	2 876	4 878		125 380
Créances adhérents								
Comptes courants	249			146				396
Autres créances	78 928	16 605	344	7 363	29	26 812		130 082
Valeurs de placement	200							200
Disponibilités	3 675	1 618	119	2 140	260	109		7 921
Actif circulant	175 790	109 140	1 059	128 855	4 271	32 047		451 162
Total de l'actif	187 870	169 269	-14 255	134 283	2 197	127 406	5	606 775
Capitaux propres - part du groupe	12 898	37 721	-34 499	4 823	-2 380	107 432	5	126 000
Intérêts minoritaires	189	6 136				6		6 332
Autres fonds propres						10 916		10 916
Provisions	1 892	2 975	1 388	1 414	276	568		8 514
Dettes financières (échéances à plus d'un an)	8 441	14 311		1 829		4 949		29 530
Emprunts (échéances à moins d'un an)	3 295	3 489		863	7	2 209		9 862
Dettes à long et moyen terme	11 736	17 800		2 691	7	7 158		39 393
Crédits de campagne et de trésorerie, CBC	13 025	509		57		87		13 678
Fournisseurs	17 866	44 639	1 322	38 133	1 687	8 316		111 962
Adhérents créditeurs								
Comptes courants	349					181 961		182 310
Autres dettes	129 916	59 488	17 534	87 165	2 808	-189 039		107 872
Dettes à court terme	161 155	104 636	18 856	125 355	4 295	1 325		415 621
Total du passif	187 870	169 269	-14 255	134 283	2 197	127 406	5	606 775

V - DONNÉES 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	43 757	95 174	13 082	135 082
Lots futurs - Céréales	91 010	93 470		
Engagements solidaires	0	0		
Nantissement sur titre				
Nantissement sur fonds de commerce	0	0		
Nantissement sur matériel	2 191	2 848		
Warrants sur stocks	0	0		
Redevances de CB immobilier				
Redevances de CB mobilier				
Total	136 958	191 492	13 082	135 082

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	145 614	405 304
Total	0	0	145 614	405 304

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

Nombre moyen de salariés du groupe Advitam Participations pour l'exercice clos au 30 juin 2023 :

Catégorie	30.06.2023	30.06.2022
Cadres	353	361
Agents maîtrise	412	406
Employés	1 100	1 014
Ouvriers	421	500
Total	2 286	2 281

V.3 -Honoraires des commissaires aux comptes

Nature des Prestations	CAC 1	CAC 2	CAC 3
Honoraires afférents à la certification des comptes	304	174	10
Honoraires afférents aux autres services	0	0	
Total	304	174	10