



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 2024



Advitam Participations

1, rue Marcel Leblanc
62223 - SAINT LAURENT BLANGY

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 juin 2024

A l'assemblée générale de la société Advitam Participations,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Advitam Participations relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2024, 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le traitement de la marge céréales de TERNOVEO de l'exercice exposé dans la note III-E « Faits marquants » de l'exercice.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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 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.

Les écarts d'acquisition et les immobilisations incorporelles sont amortis ou dépréciés selon les méthodes décrites en note I-C « Méthodes et règles d'évaluation » de l'annexe. Dans cette note sont également détaillés les critères de comptabilisation des impôts différés.

La note III-E « Faits marquants » de l'annexe expose les modalités de calcul retenues dans le cadre de l'estimation de la marge céréales de TERNOVEO pour l'exercice. Nous avons validé la concordance, avec les états financiers des exercices précédents, des marges ayant servi de base au reclassement en résultat exceptionnel.

Votre groupe a constitué des provisions pour risques et charges telles que présentées dans les notes I - C « Méthodes et règles d'évaluation » et IV-12 « Provisions » de l'annexe.

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

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.821-55 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 12 novembre 2024

Les commissaires aux comptes

Flandre Commissariat aux Comptes

Cabinet GMBA Montiel-Laborde

Maxime Ciarletta

Bastien Legrand

Mathieu Albouy

DocuSigned by:

F5A0FCF75DA14DD...

DocuSigned by:

65E42A0CAA844FE...

Signé par :

A4D35240EAC2420...



**COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS
30 JUIN 2024**

SOMMAIRE	PAGE
Bilan consolidé	2
Compte de résultat consolidé	3
Tableau des flux de trésorerie consolidé	4
Annexe aux états financiers consolidés	5



BILAN CONSOLIDE
ADVITAM PARTICIPATIONS
30 JUIN 2024

ACTIF [en milliers d'euros]	Notes § IV	30.06.2024 Net	30.06.2023 Net	PASSIF [en milliers d'euros]	Notes § IV	30.06.2024	30.06.2023
Actif immobilisé				Capitaux propres			
Immobilisations incorporelles	1	21 965	23 494	Capital (1)		39 862	39 862
<i>dont Ecarts d'acquisition</i>	2	2 208	3 542	Primes (1)		30 796	30 796
Immobilisations corporelles	3	117 130	124 727	Réserves et résultat consolidés (2)		30 356	55 342
Immobilisations financières	5	6 295	6 032	Autres (3)		10 916	10 916
Titres mis en équivalence	4	1 361	1 361				
Total de l'actif immobilisé		146 751	155 613	Intérêts minoritaires	10	4 992	6 332
Actif circulant				Provisions	12	9 564	-
Stocks et en-cours	6	183 647	187 183	Dettes			
Clients et comptes rattachés	7	103 453	125 380	Emprunts et dettes financières		44 960	39 393
Autres créances et comptes de régularisation (4)	8	41 999	130 478	Trésorerie Passive		46 980	13 678
Valeurs de placement	9	-	200	Fournisseurs et comptes rattachés		113 110	111 969
Disponibilités	9	14 921	7 921	Autres dettes et comptes de régularis:	14	159 233	289 973
Total de l'actif circulant		344 020	451 162				
TOTAL DE L'ACTIF		490 770	606 775	TOTAL DU PASSIF		490 770	606 776

(4) dont Impôt différé Actif

8 514

3 527

(1) Capital de l'entité mère consolidante

(2) dont résultat net de l'exercice

(3) détaillé dans l'analyse de la variation des capitaux propres consolidés (Part du groupe)

(5) dont Impôts différés Passif

2 166

5 885



COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE
ADVITAM PARTICIPATIONS
30 JUIN 2024

[en milliers d'euros]	Notes § IV	30.06.2024	30.06.2023
Chiffre d'affaires net	15	982 917	1 127 908
Autres produits d'exploitation et Reprise de provisions	16	19 191	22 096
Achats consommés		775 934	910 556
Charges de personnel (1)		91 835	96 896
Autres charges d'exploitation	18	81 311	88 603
Impôts et taxes		12 900	13 321
Dotation aux Amortissements, dépréciations et provisions (2)	17	32 777	30 489
Résultat d'exploitation avant Dotation aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition		7 351	10 139
Dotation aux Amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition		1 204	1 363
Résultat d'exploitation après Dotation aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition		6 147	8 776
Charges et Produits financiers	19	- 11 917	- 11 505
Charges et Produits exceptionnels	19	- 23 159	11 396
Impôts sur les bénéfices	21	2 904	- 4 169
RESULTAT NET DES ENTITES INTEGREES		- 26 025	4 498
Part des résultats des sociétés mises en équivalence	22	0	0
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		- 26 025	4 498
Intérêts minoritaires		1 039	761
RESULTAT NET (Part du groupe)		- 24 986	5 259

(1) y compris participations des salariés

(2) hors amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition



TABLEAU DES FLUX TRESORERIE ADVITAM PARTICIPATIONS 30 JUIN 2024

[en milliers d'euros]	30.06.2024	30.06.2023
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net de l'ensemble consolidé	-26 025	4 498
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions (hors actif circulant)	18 408	14 624
- Plus-values de cession	1 514	-15 390
- Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	0	0
- Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	0	0
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-6 104	3 732
- Charge (produit) d'impôt	-2 904	4 169
- Produits et charges financiers	11 921	10 609
Résultat retraité des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité.....	2 913	18 510
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	0	0
Impôts payés	909	-2 653
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	52 406	24 744
Flux net de trésorerie généré par l'activité	56 228	40 601
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations	-13 352	-26 026
Cessions d'immobilisations	22 078	13 788
Incidence des variations de périmètre		731
Cessions de sociétés consolidées, nette de la trésorerie cédée.	1 332	347
Dividendes reçus des participations non consolidées	89	80
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement	10 147	-11 080
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	0	0
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-301	-301
Augmentations de capital et de prime d'émission		285
Subventions reçues	69	255
Emissions et remboursement d'emprunts obligataires	-86 439	
Emissions d'emprunts	44 726	4 205
Remboursements d'emprunts et d'autres dettes financières	-38 925	-11 072
Variation des comptes courants	-12 009	26 789
Intérêts et résultat financier nets décaissés		-10 689
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	-92 878	9 472
VARIATION DE TRESORERIE	-26 503	38 993
Trésorerie d'ouverture	-5 557	-44 550
Trésorerie de clôture	-32 059	-5 557



ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024

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. 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. 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.

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



**ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024**

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

C - Méthodes et règles d'évaluation (suite)

1 - Méthodes utilisées (suite)

b - Immobilisations

. Ecart 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.



ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024

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. Les opérations de l'exercice font l'objet de commentaires au §III-E : Faits marquants

i - Provisions

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



**ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024**

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 3,70 % le 31.05.2024.

** 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
- 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, 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.



**ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024**

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	30.06.2024			30.06.2023		
	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 bel AGRIDISCOUNT	GLOBALE	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00
SCI LES BROUCKS	100,00	100,00	GLOBALE	100,00	100,00	
SAS FABA	EQUIVAL.	0,00	0,00	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 CHLORODIS	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 (en liquidation)	GLOBALE - sortie			GLOBALE	39,79	39,79
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
SA DERASSE	GLOBALE	0,00	0,00	GLOBALE	100,00	100,00
SAS ATOUTIME	GLOBALE	55,50	55,50	GLOBALE	55,50	55,50
SAS CEBAG (en liquidation)	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 30.06.2024 sont les suivants :

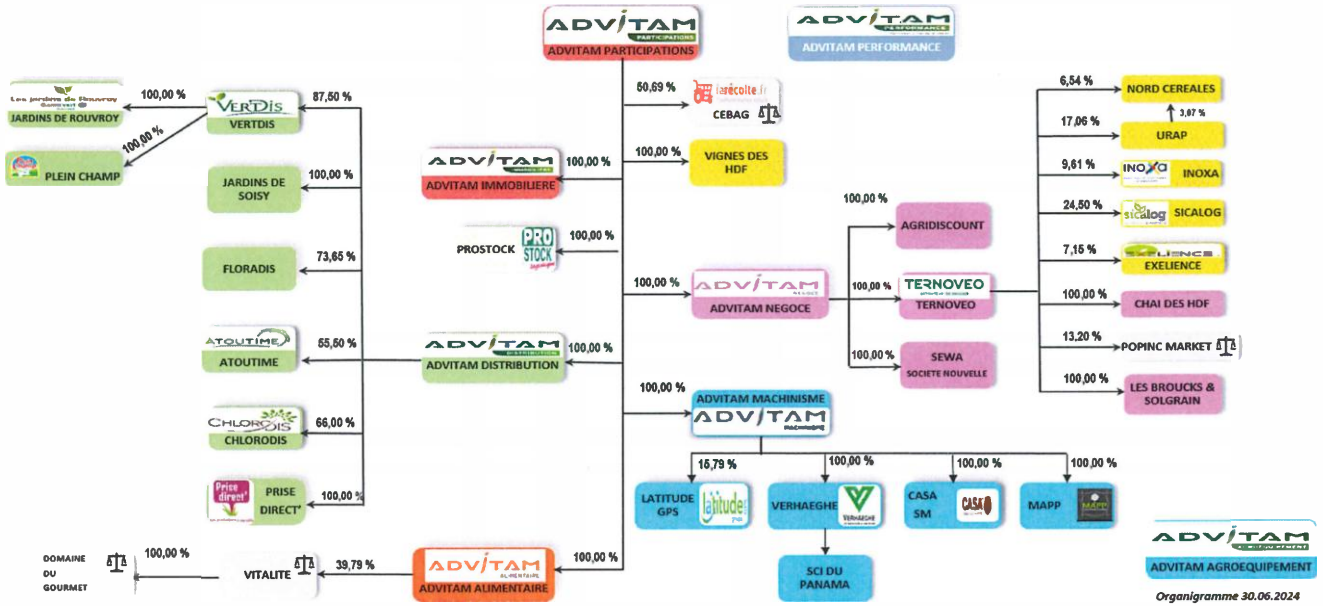
- * Sortie du périmètre des sociétés FAB A et DERASSE
- * Entrée de la société SEWA société nouvelle



ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024

II - INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

A - Entreprises comprises dans le périmètre de consolidation
2 - Organigramme du groupe consolidé au 30 juin 2024





**ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024**

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	423 276 757	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%
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 [B]	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%



**ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024**

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	820 321 891	100,00%
SA ETABLISSEMENTS DERASSE [B]	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%
ADVITAM ALIMENTAIRE	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	902 821 123	100,00%

[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	9,00%
UCA UNION REGIONALE ARTOIS PICARDIE U.R.A.	1, Rue Marcel Leblanc 62223 Saint-Laurent Blangy	303 040 604	17,00%

(*) 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 ont été exclues à compter du 1/1/2023



**ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024**

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

création de la société SEWA société nouvelle

néant

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

les sociétés FAB A et DERASSE sont sorties du périmètre au cours de l'exercice

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

Au niveau de la commercialisation des céréales, la société TERNOVEO intervient sur les marchés financiers depuis plusieurs années afin de sécuriser ses positions d'achat ou de vente de céréales.

Cette année, le caractère de couverture n'a pas pu être démontré en raison de nombreuses opérations spéculatives. La société s'est retrouvée face à la difficulté d'isoler les positions spéculatives et non spéculatives, cela implique que le résultat relatif aux opérations spéculatives ne peut être évalué de manière fiable par une méthode directe.

Un classement en exceptionnel de la sous performance a néanmoins été réalisé dans les comptes pour en assurer la comparabilité.

La méthode utilisée pour assurer la comparabilité des comptes est fondée sur les marges historiques de la société. Elle a consisté à comparer la marge à la tonne par espèce moyenne des cinq derniers exercices aux marges unitaires à la tonne clos le juin. 90 % du différentiel a été reclassé en résultat exceptionnel pour un montant de 18 512 259 euros.

Par ailleurs, la provision dotée au 30 juin 2023 pour un montant de 1 085 125 euros en résultat financier relative à des pertes latentes sur le portefeuille a été reprise en résultat exceptionnel.

Une démarche appelée Dynamique ADVITAM a été menée au cours de l'exercice 2022-2023 avec la cession des activités Alimentaires et de Cébag. 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). Ce dispositif a continué à produire ces effets sur l'exercice, les provisions ont été reprises à hauteur des charges enregistrées.

Le Marché de la distribution verte subit un retrait d'activité lié à la perte de pouvoir d'achats des ménages

La nouvelle Direction Générale arrivée mi décembre 2023 a défini un nouveau projet d'entreprise, nommé Advitam 2030. Ce projet vise à revenir aux fondamentaux agricoles en :

- exploitant au maximum les opportunités agricoles et notre expertise pour aller sur les meilleurs marchés de demain
- améliorant l'exploitation des données pour un accompagnement au plus proche des besoins
- en créant plus de synergies pour encore plus de performance
- en dimensionnant et faisant évoluer nos modèles pour être moins climatodépendant.

En juillet 2024, le groupe a signé une promesse de cession des 4 derniers fonds de commerce de la société Prise Direct.

F - Informations postérieures à la clôture

La récolte de l'exercice 24-25 enregistre des rendements inférieurs de près de - 30 % à la moyenne décennale



**ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024**

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 30.06.2023	Autres mouvements	Variations de périmètre	Acquisitions	Cessions ou HS	Montants 30.06.2024
Ecart d'acquisition	19 930		-		- 3 247	16 682
Frais d'établissement	0	0	0	0	0	0
Frais de recherche et développement	0	0	0	0	0	0
Brevets et logiciels	18 103	1 060	- 16	352	- 14	19 484
Fonds de commerce	13 671	0	0	300	0	13 971
Autres immobilisations incorporelles	1 881	- 1 013	- 372	2 742	0	3 237
Avances et acomptes	0	0	0	0	0	0
Total par mouvement	53 584	47	- 389	3 394	- 3 261	53 374

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	30.06.2024			30.06.2023
	Brut	Amort et prov	Net	Net
Ecart d'acquisition	16 682	14 475	2 208	3 542
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais recherche et développement	0	0	0	0
Brevets et logiciels	19 484	15 124	4 360	5 074
Fonds de commerce	13 971	1 584	12 387	13 212
Autres immobilisations incorporelles	3 237	228	3 010	1 666
Avances et acomptes	0	0	0	0
Total	53 374	31 410	21 965	23 494

IV.2 - Ecart d'acquisition

Société cible	Société ayant réalisé l'acquisition	Durée amort.	Ecart acq. Brut	Amortissement		Ecart acq. Net
				de l'exercice	cumulé	
Hubau	Termoveo	15	16 556	1 104	14 348	2 208
Mapp, Votre matériel de je Advitam machinisme		5	127	51	127	0
Faba				50		
Total			16 683	1 204	14 475	2 208

La dotation au compte de résultat est de 1 204 K€ sur l'exercice en date du 30.06.2024



**ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024**

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 30.06.2023	Autres mouvements	Variation de périmètre	Acquisitions	Cessions ou HS	Montants 30.06.2024
Terrains	33 995	2	- 250	468	- 79	34 136
Constructions	151 853	165	- 2 888	3 468	- 2 200	150 397
Matériel industriel	48 191	196	- 2 385	1 226	- 774	46 454
Autres immo. corporelles	66 573	1 191	- 638	3 711	- 3 349	67 489
Immo. corporelles en cours	2 684	- 2 178	0	535	- 1	1 039
Avances et acomptes	109	0	0	86	0	195
Total par mouvement	303 404	- 625	- 6 161	9 492	- 6 402	299 709
Dont immo. en crédit-bail	15 589	0	0	0	0	15 589

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

Nature des immobilisations corporelles	30.06.2024			30.06.2023
	Brut	Amort et prov	Net	Net
Terrains	34 136	7 207	26 929	27 395
Constructions	150 397	96 120	54 277	57 567
Matériel industriel	46 454	33 409	13 045	14 450
Autres immo. corporelles	67 489	45 844	21 645	22 522
Immo. corporelles en cours	1 039	0	1 039	2 684
Avances et acomptes	195	0	195	109
Total	299 709	182 579	117 130	124 727
Dont immo. en crédit-bail	15 589	12 957	2 632	2 874

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	30.06.2024		30.06.2023	
	% détenu	Valeur	% détenu	Valeur
URAP	17,00%	1 010	17,06%	1 010
INOXA	9,00%	351	9,61%	351
FABA			50,00%	0
Titres MEE		1 361		1 361



**ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024**

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 30.06.2023	Autres mouvements	Variations de périmètre	Acquisitions	Cessions ou HS	Montants 30.06.2024
Titres de participation	1 596	0	0	86	0	1 682
Titres de participation non consolidés	2 793	0	1 600	0	- 1 757	2 637
Créances sur participation	752	249	0	230	- 167	1 065
Autres titres immobilisés	26	0	0	6	- 6	26
Prêts	1 165	0	- 2	70	- 58	1 175
Autres immo. financières	195	0	0	33	- 26	202
Total par mouvement	6 527	249	1 598	426	- 2 014	6 787

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	30.06.2024		30.06.2023	
	Brut	Provision	Brut	Provision
Titres de participation				
GIE Chivres	231	-	231	-
GIE Neuville / société SICALOG	777	-	777	-
Latitude GPS	606	-	606	-
Popinc Market "Ramen tes drèches"	-	-	-	-
Créno	-	-	-	-
Participations Org. Coop. Agr.				
Exellence	-	-	-	0
Cerenord	-	-	156	-
Divers	72	5	72	5,00
Autres titres immobilisés				
Autres	977	-	977	-
Total des Titres non consolidés	2 663	- 5	2 819	- 5

2 - Créances sur participation

Nom des sociétés	30.06.2024		30.06.2023	
	Brut	Provision	Brut	Provision
Cerenord	-	-	86	-
GIE Neuville	71	-	135	-
GIE Chivres	135	-	135	-
Sénalia	113	-	123	-
INOXA (ex SICAPA)	-	-	-	-
Divers	746	-	273	-
Total des créances sur participation	1 065	-	752	-



**ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024**

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

IV.6 - Stocks

Nature	30.06.2024		30.06.2023	
	Brut	Net	Brut	Net
Mat. premières	2 247	2 242	2 551	2 546
En-cours	2 188	1 654	2 849	2 192
Produits finis	1 178	1 178	1 316	1 316
Marchandises	191 084	178 572	190 764	181 128
Total	196 696	183 647	197 480	187 183

IV.7 - Créances clients

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

IV.8 - Autres créances

Nature	30.06.2024		30.06.2023	
	Brut	Net	Brut	Net
Av. et acomptes / commandes	8 470	8 470	11 272	11 272
Créances fiscales (Etat)	15 127	15 127	16 240	16 240
Impôts différés	8 514	8 514	3 527	3 527
Comptes courants - actif	17 324	1 107	16 612	396
Dépôt de garantie MATIF	1 426	1 426	25 263	25 263
Appel de marge MATIF	1 045	1 045	30 560	30 560
Débiteurs divers	2 286	1 768	2 286	1 903
Charges constatées d'avance Matif	1 775	1 775	17 072	17 072
Charges constatées d'avance	2 767	2 767	3 277	3 277
Créances sur cessions d'actifs	-	-	20 967	20 967
Total	58 734	41 999	147 078	130 479

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

IV.9 - Valeurs mobilières de placement et disponibilités

Nature	30.06.2024	30.06.2023
Valeurs mobilières de placement	0	200
Disponibilités	14 921	7 921
Total	14 921	8 121



**ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024**

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 - 30.06.2022	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
Autre		
Capitaux propres consolidés - 30.06.2023	126 000	6 332
Variation de périmètre	0	0
Variation du capital social	0	0
Dividendes versés	0	- 301
Résultat consolidé au 30.06.2024	- 24 986	- 1 039
Capitaux propres consolidés - 30.06.2024	101 015	4 992

IV.11 - Autres fonds propres

Nature	30.06.2024	30.06.2023
Obligations remboursables en actions	10 916	10 916
Total	10 916	10 916



**ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024**

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

IV.12 - Provisions

Nature des provisions	30.06.2023	Var. périmètre	Dotations	Reprises	Reclassement	30.06.2024
Provisions pour risques						
Litiges	716	0	2 323	- 478	0	2 561
Prud'hommes					0	0
Risques contrats céréales	278		223	- 278	0	223
Remise en l'état du site	250		0	0	0	250
Restructuration	1 079		245	- 902		422
Indemnités sociales						0
Garanties clients	820		61	- 163	0	718
Divers	2 709	- 269	587	- 1 672	0	1 355
	<u>5 852</u>	<u>- 269</u>	<u>3 438</u>	<u>- 3 494</u>	<u>0</u>	<u>5 527</u>
Provisions pour charges						
Retraite et pré-retraite	1 296	0	509	- 37	2	1 769
Médailles du travail	930	0	156	- 31	- 2	1 054
Carte de fidélité	398		411	- 398		411
Divers	37	0	774	- 9		803
	<u>2 662</u>	<u>0</u>	<u>1 850</u>	<u>- 475</u>	<u>0</u>	<u>4 036</u>
Provisions pour risques & charges	8 514	- 269	5 288	- 3 969	0	9 564
Provision pour acquisition						
Ecart d'acquisition négatif	0		0	0	0	0
Total Provisions	8 514	- 269	5 288	- 3 969	-	9 564

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	30.06.2024	30.06.2023
Emprunts sociaux	2 872	9 569
Emprunts sur crédits-baux immobiliers	0	0
Emprunts sur crédits-baux mobiliers	0	0
Autres dettes financières long et moyen terme	3 188	293
Capital à rembourser (moins d'un an)	6 060	9 862
Intérêts courus sur emprunts	1	0
Échéances à moins d'un an	6 061	9 863
Emprunts sociaux	7 872	29 275
Emprunts sur crédits-baux immobiliers	0	0
Emprunts sur crédits-baux mobiliers	0	0
Autres dettes financières Long et Moyen terme (1)	31 027	255
Échéances à plus d'un an	38 899	29 530
Total des dettes à Court, Long et Moyen terme	44 960	39 393

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

Nature	Total 30.06.2024	A moins de 1 an	De 1 an à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts sociaux	10 744	2 872	5 191	2 681
Emprunts sur crédits-baux immobiliers	0	0	0	0
Emprunts sur crédits-baux mobiliers	0	0	0	0
Intérêts courus sur emprunts	34 215	3 188	30 772	255
Autres dettes financières Long et Moyen terme	1	1	0	0
Total des dettes à Court, Long et Moyen terme	44 960	6 061	35 963	2 936

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	7 872	2 090	1 253	924	924	2 681
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	31 027	2 931	2 470	25 371	0	255
Total dettes à long et moyen terme - échéances à plus d'un an	38 899	5 020	3 723	26 295	924	2 936



**ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024**

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	30.06.2024	30.06.2023
Crédits de campagne et de trésorerie, CBC	46 980	13 678
Emprunts sociaux	10 744	38 844
Emprunts en crédit bail	0	0
Emprunts et dettes financières divers	34 216	548
Total Dettes financières et crédits de campagne	91 940	53 070
Comptes courants débiteurs	-1 107	- 396
Comptes courants créditeurs	95 288	182 310
Total Dettes	186 120	234 984
Disponibilité et Valeur Mobilière de Placement	14 921	8 121
Dettes Nette Comptable	171 200	226 863

IV.14 - Autres dettes

Nature	30.06.2024	30.06.2023
Avances et acomptes reçus sur commandes	8 938	20 619
Dettes fiscales et sociales	49 098	45 073
Impôts différés Passif	2 166	5 885
Dettes sur immobilisations et acquisitions de titres	523	622
Appel de Marge Matif passif	487	6 027
Autres dettes	1 289	2 716
Produits constatés d'avance Matif	707	26 138
Produits constatés d'avance	736	583
Total	63 945	107 663



**ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024**

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

IV.15 - Chiffre d'affaires consolidé

Activité	30.06.2024	30.06.2023
Activité Céréales	288 474	390 268
Appro. PV (Production Végétale)	1 477	840
Phyto : Santé des plantes	60 628	53 067
Engrais : Nutrition des plantes	49 681	92 474
Semences	14 853	13 304
Activité Animal (Production animale)	0	0
Alimentation animal	1 507	1 633
Activités diverses	27 265	34 680
Machinisme Agricole	216 507	187 218
Distribution Verte	266 851	253 420
Prestations de services	55 674	56 264
Alimentaire	0	44 739
Chiffre d'affaires net	982 918	1 127 909

IV.16 - Autres produits d'exploitation

Nature	30.06.2024	30.06.2023
Production stockée	- 785	71
Production immobilisée	970	206
Autres produits & subventions d'exploitation	3 923	6 633
Transfert de charges d'exploitation	1 644	2 602
Reprise de provisions pour risques et charges d'exploitation	1 502	2 612
Reprise de provisions d'exploitation	11 937	9 973
Total	19 191	22 096

IV.17 - Amortissements et provisions

Nature	30.06.2024	30.06.2023
Amortissements des immobilisations	15 967	16 033
Amortissements des biens en crédit-bail	247	278
Provision pour risques et charges d'exploitation	2 361	1 851
Provision pour dépréciation des actifs circulants	14 203	12 326
Total	32 777	30 489



**ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024**

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

IV.18 - Autres charges d'exploitation

Nature	30.06.2024	30.06.2023
Pertes sur créances irrécouvrables	164	55
Redevances sur brevets et licences	2 699	2 477
Indemnités versées aux administrateurs	2	1
Autres charges d'exploitation	481	239
Total	3 347	2 772

IV.19 - Résultat financier

Nature	Charges	Produits	Net au 30.06.2024	Net au 30.06.2023
<u>Charges et produits</u>				
Sur participations	0	89	89	80
Perte sur Matif	0		0	- 3 999
Sur cessions de VMP	0	1	1	1
Autres intérêts	16 163	4 152	- 12 011	- 6 692
<u>Reprises et dotations</u>				
Prov. sur immo. financières	0	4	4	- 896
TOTAL FINANCIER	16 163	4 246	- 11 917	- 11 505

IV.20 - Résultat exceptionnel

Nature	Charges	Produits	Net au 30.06.2024	Net au 30.06.2023
Amendes, pénalités	-8	30	22	215
Cessions d'immo. (corp.)	-2 450	860	-1 590	438
Cessions d'immo. (financier)	-1 344	1 550	207	15 002
Cessions d'immo. (incorp.)	-130	0	-130	-51
Résultat liquidation	0		0	-4 774
Dégrèvements, trop provisionnés CFE/CVAE	0	0	0	-218
Déménagement, frais de fermeture de sites	-1 693		-1 693	-2 892
Subventions	0	22	22	18
Régl. fiscales et sociales dont TIPP	0	26	26	-150
Régl.cptes clients & fournisseurs	0	0	0	-142
Assurances	0	2 541	2 541	1 000
Provisions exceptionnelles	-5 687	4 551	-1 136	3 314
Perte de Marge sur opérations Matif (§ III-E)	-18 512	0	-18 512	-64
Indemnités transactionnelles	-25		-25	-251
Coûts de refinancement	-3 473	440	-3 033	0
Litiges, dédits exécution contrats	-478	0	-478	-138
Autres éléments exceptionnels	-147	223	76	86
TOTAL EXCEPTIONNEL	-33 946	10 787	-23 159	11 396



**ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024**

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	30.06.2024	30.06.2023
Impôts exigibles	5 604	1 942
Impôts différés	- 8 508	2 227
Impôts sur les bénéfices	- 2 904	4 169

La variation des impôts différés s'analyse comme suit :

Variation des impôts différés au bilan	30.06.2023	Variation de Périmètre	ID Exercice	Reclassement	30.06.2024
Impôt différé actif	3 527	0	7 224	- 2 237	8 514
Impôt différé passif	- 5 885	196	1 285	2 237	- 2 166
Impôts différés	- 2 358	196	8 509	0	6 348

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

Nature d'impôts différés au bilan	30.06.2024	30.06.2023
ID sur Décalages temporaires fiscaux	2 085	- 1 187
ID sur Crédit-bail	- 291	- 352
ID sur Prov et résultats internes neutralisées	- 1 083	- 5 393
ID sur Déficit activés	6 362	5 285
ID sur Autres retraitements	- 725	- 712
Impôts différés	6 348	- 2 358

Les déficits dont la récupération n'apparaît pas probable à court terme ne sont pas activés. L'impôt correspondant s'élève à 11 705 K€ au 30-6-2024.

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

	Base	Impôt
Résultat des sociétés intégrées	- 26 025	
Impôts sur les bénéfices		5 604
Impôts différés		- 8 508
Impôt comptabilisé		- 2 904
Base taxable	- 28 929	
Impôt théorique - Taux de 25 %		- 7 232
Ecart		- 4 328
Différences permanentes fiscales	- 2 467	- 617
Déficits non activés	- 6 594	- 2 884
Amortissements des écarts d'acquisition	- 1 204	- 301
Autres retraitements sans incidence d'impôts	- 1 780	- 132
Contributions exceptionnelles et crédit d'impôt	0	- 17
Limitation d'impôt différé actif sur filiales déficitaires	- 1 373	- 343
Sociétés mises en équivalence	0	0
Autres	0	- 33
Total justifié	- 13 419	- 4 327



ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024

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	30.06.2024	30.06.2023
URAP	0	0
Inoxa (ex sicapa)	-	0
Total	0	0

IV.23 - Entreprises liées

Le Groupe Advitam Participations est contrôlé par la Coopérative Agricole Unéal qui détient 88,6 % du capital de la société.
Les transactions externes au groupe consolidé réalisées avec des parties liées sont réalisées à des conditions de marché



**ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024**

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 30-6-2024

RESULTAT SECTORIEL [en milliers d'euros]	Négoce	Distribution	Machinisme	Supports	MEE	Groupe
Chiffre d'affaires	430 172	295 918	227 154	29 673		982 917
Subventions d'exploitation	20	183	280	99		582
Reprises sur amortissements						
Reprises sur provisions d'exploitation	2 792	2 730	7 888	29		13 439
Autres produits d'exploitation et transferts de charges	663	1 738	652	2 117		5 170
Total des produits d'exploitation	433 647	300 570	235 974	31 918		1 002 109
Achats consommés	-369 704	-200 620	-181 768	-23 842		-775 934
Charges de personnel	-13 625	-42 342	-22 880	-12 988		-91 835
Autres charges d'exploitation	-33 500	-51 716	-11 620	15 525		-81 311
Impôts et taxes	-5 340	-4 427	-1 543	-1 590		-12 900
Dotations aux amortissements	-4 123	-4 778	-1 672	-5 640		-16 213
Dotations aux provisions d'exploitation	-3 145	-3 012	-10 187	-220		-16 564
Total des charges d'exploitation	-429 437	-306 894	-229 671	-28 754		-994 756
Résultat d'exploitation, avant dotations aux écarts d'acquisition	4 209	-6 325	6 303	3 164		7 351
EBITDA Banquier (hors dépréciations et provisions)	8 685	-1 265	10 274	8 995		26 689
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-1 154		-51			-1 204
Résultat d'exploitation, après dotations aux écarts d'acquisition	3 056	-6 325	6 252	3 164		6 147
Charges et produits financiers	-4 883	-2 868	-4 579	414		-11 917
Charges et produits exceptionnels	-17 768	-3 730	-2 402	741		-23 159
Impôts sur les résultats	3 999	871	-751	-1 216		2 904
Résultat net des entités intégrées	-16 597	-12 052	-1 480	3 103		-26 026
Quote-part dans les résultats des entités mises en équivalence						
Résultat net de l'ensemble consolidé	-15 597	-12 052	-1 480	3 103		-26 026
Intérêts minoritaires	189	850				1 039
Résultat net (part du groupe)	-15 407	-11 203	-1 480	3 103		-24 986

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



ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024

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

IV.24 - Information sectorielle (suite)

Bilan par pôle au 30-6-2024

BILAN SECTORIEL [en milliers d'euros]	Négoce	Distribution	Machinisme	Supports	MEE	Groupe
Immobilisations incorporelles	7 137	8 713	80	6 035		21 965
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	2 208					2 208
Immobilisations corporelles	38 039	30 419	12 500	36 172		117 130
Titres mis en équivalence					1 361	1 361
Immobilisations financières	-35 786	2 839	-7 825	47 784	-716	6 295
Actif immobilisé	9 390	41 971	4 755	89 990	644	146 751
Stocks et en-cours	30 893	64 417	88 087	249		183 647
Créances clients	49 176	19 322	26 362	8 593		103 453
Créances adhérents						
Comptes courants	994		113			1 107
Autres créances	12 389	15 128	6 737	6 638		40 892
Valeurs de placement						
Disponibilités	8 955	3 679	2 095	192		14 921
Actif circulant	102 407	102 546	123 394	15 672		344 020
Total de l'actif	111 797	144 517	128 149	105 663	644	490 770
Capitaux propres - part du groupe	-3 237	4 131	3 343	96 139	638	101 014
Intérêts minoritaires		4 986			6	4 992
Autres fonds propres				10 916		10 916
Provisions	1 558	5 544	1 545	917		9 564
Dettes financières (échéances à plus d'un an)	12 899	18 065	3 518	4 417		38 899
Emprunts (échéances à moins d'un an)	907	989	448	3 717		6 061
Dettes à long et moyen terme	13 805	19 054	3 967	8 134		44 960
Crédits de campagne et de trésorerie, CBC	36 908	10 005	52	14		46 980
Fournisseurs	23 246	41 908	38 766	9 190		113 110
Adhérents créditeurs						
Comptes courants	349			94 939		95 288
Autres dettes	39 168	58 888	80 476	-114 587		63 946
Dettes à court terme	99 672	110 802	119 294	-10 444		319 324
Total du passif	111 797	144 517	128 149	105 663	644	490 770



**ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
ADVITAM PARTICIPATIONS - 30 JUIN 2024**

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	17 214	35 393	2	2
Engagements solidaires	0	0		
Nantissement sur titre	0	0		
Nantissement sur fonds de commerce	7 676	7 873		
Nantissement sur matériel	2 088	3 197		
Warrants sur stocks				
Redevances de CB immobilier				
Redevances de CB mobilier				
Total	26 978	46 463	2	2

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	93 296	233 667
Total	0	0	93 296	233 667

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

Nombre moyen de salariés du groupe Advitam Participations pour l'exercice clos au 30 juin 2024 :

Catégorie	30.06.2024	30.06.2023
Cadres	335	353
Agents maîtrise	406	412
Employés	1 097	1 100
Ouvriers	410	421
Total	2 248	2 286

V.3 -Honoraires des commissaires aux comptes

Nature des Prestations	CAC 1	CAC 2	CAC 3
Honoraires afférents à la certification des comptes	338	170	6
Honoraires afférents aux autres services	0	0	
Total	338	170	6