



Rapport financier



Semestriel
au 31 mars 2024



Bratigny
FRUITS & LEGUMES



Table des matières

1/ PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ ET DU GROUPE - ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION	4
1.1 Description de l'activité de Omer-Decugis & Cie	4
1.2 Conseil d'administration	4
1.3 Comités	4
1.4 Direction - Comité Exécutif	4
2/ DÉTENTION DU CAPITAL SOCIAL ET DROIT DE VOTE DE LA SOCIÉTÉ	5
2.1 Actionnariat au 31 mars 2024	5
2.2 Attribution de bons de souscriptions d'actions	5
2.3 Attribution gratuite d'actions	5
2.4 Attribution d'options de souscriptions et/ou d'achat d'actions	6
2.5 Actions propres	6
2.6 Opérations réalisées par les dirigeants sur les titres de la société	7
3/ RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ	8
3.1 Activités et faits marquants de la période	8
3.1.1 Organigramme du Groupe	8
3.1.2 Description des faits marquants et de l'activité du Groupe pendant le 1 ^{er} semestre de l'exercice 2023/24	8
3.1.2.1 Situation et activités du Groupe au cours du semestre écoulé	8
3.1.2.2 Eléments juridiques	9
3.1.3 Evénements postérieurs au 31 mars 2024	11
3.1.4 Principaux facteurs de risques	11
3.2 Eléments financiers (synthèse et renvoi)	12
3.3 Transactions avec les parties liées	12
3.4 Capital autorisé	12
4/ ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS AU 31 MARS 2024	14
4.1. Etats financiers	15
4.1.1 Bilan consolidé	15
4.1.2 Compte de résultat consolidé	16
4.1.3 Tableau de variation des capitaux propres consolidés	17
4.1.4 Tableau de flux de trésorerie consolidés	18
4.1.5 Décomposition de la trésorerie nette	19
4.2. Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	19
4.2.1 Description synthétique du Groupe	19
4.2.2 Faits significatifs du semestre	19
4.2.3 Référentiel comptable	19
4.2.4 Modalités de consolidation	20
4.2.5 Méthodes et règles d'évaluation	20
4.3 Périmètre de consolidation	28
4.4 Détail des comptes du bilan	30
4.4.1 Immobilisations incorporelles	31
4.4.2 Immobilisations corporelles	31

4.4.3 Immobilisations financières	32
4.4.4 Titres mis en équivalence	33
4.4.5 Stocks en cours de production	34
4.4.6 Clients et comptes rattachés.....	34
4.4.7 Impôts différés.....	34
4.4.8 Autres créances et comptes de régularisation	35
4.4.9 Capital social et intérêts minoritaires	35
4.4.10 Provisions pour risques et charges.....	36
4.4.11 Emprunts et dettes financières.....	37
4.4.12 Fournisseurs et comptes rattachés.....	38
4.4.13 Autres dettes et comptes de régularisation	38
4.5. Détail du compte de résultat	39
4.5.1 Chiffre d'affaires.....	39
4.5.2 Détail des autres produits d'exploitation	40
4.5.3 Achats consommés	40
4.5.4 Détail des charges de personnel.....	41
4.5.5 Autres charges d'exploitation	41
4.5.6 Variation nette des amortissements et dépréciations.....	41
4.5.7 Résultat financier	42
4.5.8 Résultat exceptionnel.....	42
4.5.9 Impôt sur les bénéfices	42
4.5.10 Preuve d'impôt	43
4.6 Autres informations annexes	44
4.6.1 Effectif moyen.....	44
4.6.2 Engagement de retraite.....	44
4.6.3 Informations sur les parties liées.....	44
3.6.4 Rémunération des dirigeants.....	45
4.6.5 Engagement hors bilan	45
4.6.6 Evénement post-cloture.....	45
5/ RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE	46
6/ DÉCLARATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DU RAPPORT SEMESTRIEL	49
7/ INFORMATIONS GÉNÉRALES	49
7.1 Carnet de l'actionnaire.....	49
7.2 Contact.....	49

1. PRÉSENTATION DE L'ACTIVITÉ ET DU GROUPE ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION

1.1 DESCRIPTION DE L'ACTIVITÉ DE OMER-DECUGIS & CIE

Omer-Decugis & Cie est un groupe familial, fondé en 1850, spécialisé dans les fruits et légumes frais, en particulier tropicaux, à destination des consommateurs européens.

Ses activités reposent sur deux pôles opérationnels, dotés de métiers spécialisés, pour répondre aux besoins spécifiques de chacun des clients et réseaux de distribution.

Le pôle SIIM regroupe les activités de production-associée (Afrique, Amérique du sud), d'importation, de mûrissage et de conditionnement. Il sert plusieurs réseaux de distribution en France (GMS, RHF, Industrie de la Fraîche-découpe) et à l'international (GMS). Les gammes commercialisées par SIIM sont exclusivement composées de produits tropicaux, exotiques et ethniques.

Le pôle BRATIGNY concentre l'activité de grossiste sur marché du Groupe. Il est implanté dans le principal pavillon dédié aux fruits et légumes du Marché de Rungis. Il sert une clientèle variée composée de détaillants (boutiques, marchés), de grossistes et demi-grossistes, de GMS, de collectivités locales ainsi que de restaurants et traiteurs, exclusivement sur le territoire français. Ses gammes de produits, incluant plus d'un millier de références, comportent des produits tropicaux et ethniques, mais aussi des fruits et légumes plus traditionnels et de saison, issus de la production française et européenne.

1.2 CONSEIL D'ADMINISTRATION

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

Président : Vincent OMER-DECUGIS

Administrateurs : Henri BEAULIEU, Ingo BLÖINK Audrey CHECCHINI, Javier DELGADO, Florence FITE-CUCCINELLO, Ana MARTIN CASTILLO
Matthieu NICOLAS

1.3 COMITÉS

Comité de Gouvernance et Rémunération : Ingo BLÖINK, Matthieu NICOLAS

Comité d'Audit¹ : Florence FITE-CUCCINELLO

(1) En raison de la vacance du mandat d'administrateur de Monsieur Louis OMER-DECUGIS, le comité d'audit n'est composé que d'un seul membre. Une réflexion sur la composition du comité d'audit est actuellement en cours.

1.4 DIRECTION - COMITÉ EXÉCUTIF

Directeur Général : Vincent OMER-DECUGIS

Directrice des ressources humaines : Sylvie BICAN

Directrice comptabilité Groupe : Christine HUNAUT

Directrice SIIM Spain : Ana MARTIN

Directrice technique : Vérane MORENO

Directeur général d'EMA'S A/S, en charge du développement européen : Kenneth BLICHER

Directrice communication et RSE : Emeline PASQUIER

Directeur général BRATIGNY : Boris RICHEUX

Directeur administratif et financier : Xavier RIVIERE

Directeur des opérations : Éric SILLARI

Directeur commercial SIIM : Jean-François VALLET

2. DÉTENTION DU CAPITAL SOCIAL ET DROIT DE VOTE DE LA SOCIÉTÉ

2.1 ACTIONNARIAT AU 31 MARS 2024

Actionnaires	Nombre de titres	% de détention	Nombre de droits de vote ⁽²⁾	% de détention des droits de vote
Lescot (1)	5 694 000	66,25%	11 388 000	79,28 %
Vincent OMER-DECUGIS	123 353	1,44%	246 706	1,72%
Flottant	2 727 487	31,74%	2 729 786	19,00%
Actions auto-détenues	49 543	0,58%	-	0%
Total	8 594 383	100%	14 364 492	100%

(1) Lescot est une société civile, au capital de 53 585 980 €, dont le Président est Monsieur Vincent OMER-DECUGIS.

(2) Un droit de vote double de celui conféré aux autres actions, eu égard à la quotité de capital qu'elles représentent, est attribué à toutes les actions entièrement libérées pour lesquelles il est justifié d'une inscription nominative depuis deux ans au moins, au nom du même actionnaire.

2.2 ATTRIBUTION DE BONS DE SOUSCRIPTIONS D' ACTIONS

Aucune attribution de bons de souscriptions d'actions n'a été réalisée au cours du semestre écoulé.

2.3 ATTRIBUTION GRATUITE D' ACTIONS

Après le 31 mars 2024, lors de sa réunion du 3 mai 2024, le Conseil d'administration a décidé d'attribuer gratuitement 13.000 actions ordinaires de la Société et a constaté la caducité de l'attribution de 11.000 actions attribuées par la Société.

A la date du présent rapport, l'état des plans d'attribution gratuite d'actions (AGA) est le suivant :

	Plan AGA 2022-1	Plan AGA 2024-1
Date d'Assemblée Générale	Assemblée Générale Mixte en date du 10 mai 2021	Assemblée Générale Mixte en date du 7 mars 2024
Date du Conseil d'administration	Conseil d'administration en date du 21 janvier 2022	Conseil d'administration en date du 3 mai 2024
Nombre total d'actions attribuées gratuitement	83.000	13.000
Dont nombre total d'actions attribuées aux mandataires sociaux	13.000	Néant
Date d'acquisition définitive des actions	30 septembre 2025	30 septembre 2025
Date de fin de période de conservation	Aucune période de conservation	3 mai 2026
Nombre d'actions définitivement attribuées à la date du présent document	0	0
Nombre cumulé d'actions annulées ou caduques à la date du présent document	11.000*	0
Actions attribuées gratuitement restantes à la date du présent document	72.000	13.000

*La caducité de ces attributions a été constatée lors de la réunion du Conseil d'administration du 3 mai 2024.

Ces attributions gratuites d'actions représentent 0,99 % du capital social à la date du présent rapport.

2.4 ATTRIBUTION D'OPTIONS DE SOUSCRIPTIONS ET/OU D'ACHAT D' ACTIONS

Aucune attribution d'options de souscriptions et/ou d'achat d'actions n'a été réalisée au cours du semestre écoulé.

2.5 ACTIONS PROPRES

Au 31 mars 2024, la Société détient 49.543 de ses actions propres dont 20.277 dans le cadre de son contrat de liquidité.

Au titre du contrat de liquidité confié par OMER-DECUGIS à GILBERT DUPONT, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité en date du 30 juin 2024 :

- 19.887 actions
- 32.984,16 €

Il est rappelé que, lors du bilan au 31 décembre 2023, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité :

- 18.721 actions
- 37.533,02 €

Au cours du 1^{er} semestre 2024, il a été négocié au titre du contrat de liquidité :

ACHAT	60 133 titres	263 013,42 €	958 transactions
VENTE	58 967 titres	258 464,51 €	714 transactions

En dehors du contrat de liquidité, la Société détenait au 31 mars 2024, 29.266 actions dans le cadre de son programme de rachat d'actions décrit ci-après.

Lors de sa réunion en date du 18 janvier 2024, le Conseil d'administration a décidé la mise en œuvre d'un programme de rachat d'actions sur le fondement de l'autorisation accordée par l'Assemblée Générale Mixte du 7 mars 2024 (6^{ème} Résolution).

La répartition par objectif des actions détenues dans le cadre du programme de rachat d'action au 31 mars 2024 est la suivante :

Objectifs de rachat	Nombre d'actions
La mise en œuvre de plans d'options d'achat ou de souscription d'actions, de plans d'attribution gratuite d'actions, d'opérations d'actionnariat salarié réservées aux adhérents à un plan d'épargne d'entreprise, conformément aux dispositions légales en vigueur, ou d'allocation d'actions au profit des salariés et/ou dirigeants mandataires sociaux de la Société et des sociétés qui lui sont liées	29.266
La remise d'actions lors de l'exercice de droits attachés à des valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société	0
Leur utilisation dans le cadre de toute opération de couverture des engagements de la Société au titre d'instruments financiers portant notamment sur l'évolution du cours des actions de la Société	0
La conservation des actions et leur remise ultérieure en paiement ou en échange dans le cadre d'opérations éventuelles de croissance externe, fusion, scission ou apport	0
L'annulation totale ou partielle des actions par voie de réduction du capital social (notamment en vue d'optimiser la gestion de la trésorerie, la rentabilité des fonds propres ou le résultat par action)	0
L'animation du marché des actions dans le cadre d'un contrat de liquidité conclu avec un prestataire de service d'investissement, en conformité avec la Charte de déontologie reconnue par l'Autorité des Marchés Financiers	20.277
La mise en œuvre de toute pratique de marché qui viendrait à être autorisée par l'AMF et, plus généralement, la réalisation de toutes opérations conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur	0
TOTAL	49.543

Par ailleurs, lors de sa réunion du 17 juillet 2024, le Conseil d'administration a autorisé le rachat de 4.000 actions supplémentaires dans le cadre du mandat accordé à un PSI en mars 2024.

2.6 OPÉRATIONS RÉALISÉES PAR LES DIRIGEANTS SUR LES TITRES DE LA SOCIÉTÉ

La Société a eu connaissance d'achats d'actions de la part de Monsieur Louis OMER-DECUGIS, ancien administrateur, lors du premier semestre.

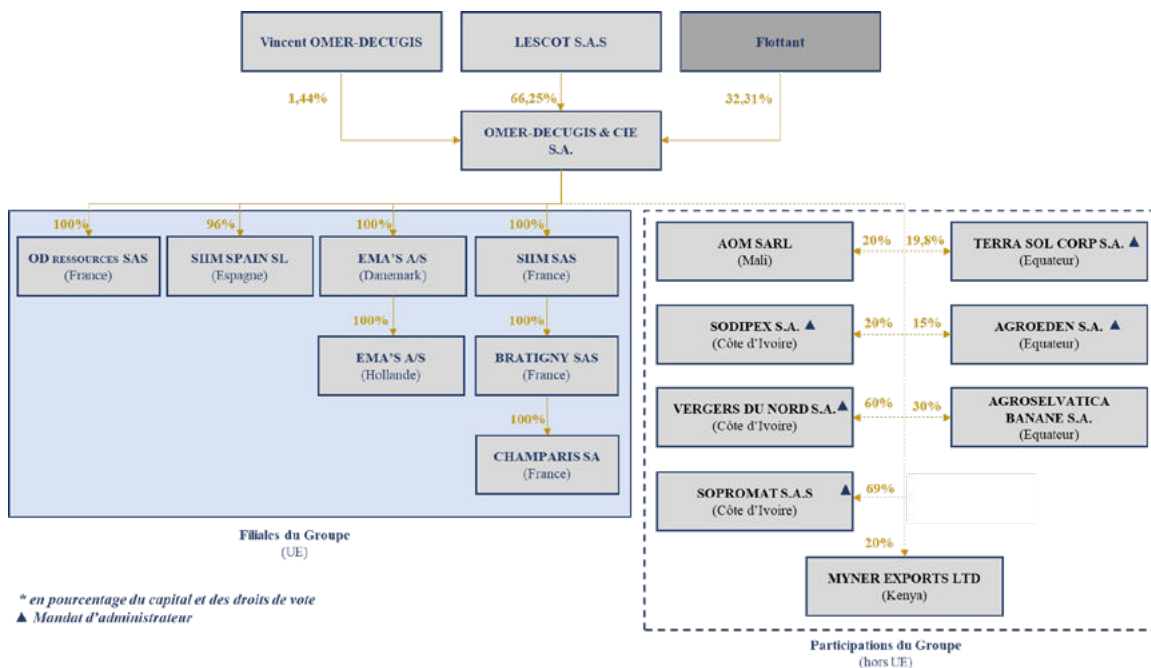
A la connaissance de la Société, aucun autre dirigeant ou mandataire social n'a déclaré avoir effectué d'opérations sur les titres de la Société au cours du semestre clos le 31 mars 2024.

3. RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

3.1 ACTIVITÉS ET FAITS MARQUANTS DE LA PÉRIODE

3.1.1 Organigramme du Groupe

A la date du présent rapport, l'organigramme juridique du Groupe est le suivant :



3.1.2 Description des faits marquants et de l'activité d'Omer-Decugis & Cie pendant le premier semestre de l'exercice 2023/24

3.1.2.1 Situation et activité du Groupe au cours du semestre écoulé

Un chiffre d'affaires semestriel à 123,9 M€, en forte hausse de 18,3% par rapport à l'exercice précédent

Les deux pôles d'activité ont contribué, de manière homogène, à la progression de +18,3% du chiffre d'affaires au 1^{er} semestre 2023/24 (+13,2% en organique). Le pôle SIIM enregistre une croissance soutenue de +16,6% (+15,5% en organique), portée par le dynamisme commercial du segment BAMA (banane, ananas, mangue, avocat) et la forte progression des segments exotiques et ethniques (litchi, pitaya, avocat tropical, carambole...). L'acquisition de l'importateur danois EMA'S, spécialisé dans les fruits et légumes exotiques, renforce à la fois les forces de ventes et l'offre du pôle pour l'Europe du Nord et la Scandinavie.

Le pôle grossiste affiche une progression de +23,7% (+6% en organique) sur le semestre, grâce à l'acquisition de Champaris France, élargissant ainsi son emprise commerciale à 24 portes au Marché international de Paris-Rungis. Cette expansion permet de densifier l'offre autour de segments cibles tels que la banane, les exotiques et ethniques, les légumes et les fruits de saison, améliorant la lisibilité commerciale et la couverture de gamme unique pour servir ses clients et les 20 millions de consommateurs de la Grande Couronne Parisienne.

Une forte amélioration de la performance opérationnelle : un taux de marge brute de 15,1% en progression de 5,7 points et un taux de marge d'EBITDA de 3,5%

Les actions d'efficacité opérationnelle mises en œuvre lors de l'exercice précédent continuent de porter leurs fruits. Ainsi, la marge brute du Groupe ressort à 18,7 M€ au 1er semestre 2023/24, soit un taux de marge de 15,1% en amélioration de 5,7 points.

Les charges de personnel sur la période, en hausse de +19,1% par rapport à la même période de l'exercice précédent, restent maîtrisées à 5,7% du chiffre d'affaires malgré l'intégration des acquisitions.

L'EBITDA courant s'établit à 4,4 M€, en forte hausse de 6,0 M€ par rapport au 1er semestre 2022/23 et le taux de marge d'EBITDA courant du Groupe ressort à 3,5%.

Après prise en compte des dotations aux amortissements et provisions (-1,2 M€), le résultat d'exploitation est en forte amélioration à 3,1 M€ au 31 mars 2024, en hausse de 5,4 M€.

Enfin, après prise en compte du résultat financier (-0,2 M€), d'un résultat exceptionnel non significatif et d'une charge d'impôts de -0,5 M€, le résultat net part du Groupe du 1^{er} semestre 2023/24 se traduit par un bénéfice de 2,4 M€.

Une structure financière solide permettant de soutenir le projet de croissance

Au 31 mars 2024, la marge brute d'autofinancement s'élève à 4,1 M€ contre -1,8 M€ un an auparavant. La variation du Besoin en Fonds de Roulement (-6,5 M€) reflète la croissance significative d'activité sur le semestre et, tout particulièrement, sur le mois de mars (+35% de chiffre d'affaires).

Les flux nets liés à l'investissement ressortent en baisse à 1,5 M€ (contre 2,1 M€ au 1er semestre 2022/23), intégrant notamment les acquisitions durant la période.

Au 31 mars 2024, les capitaux propres du Groupe s'élèvent à 31,9 M€, la trésorerie disponible est de 2,4 M€ et les dettes financières brutes de 11,3 M€. L'endettement financier du Groupe est corrélé à 90% au financement des investissements immobiliers réalisés lors des précédents exercices.

3.1.2.2 Eléments juridiques

Acquisition de la société Champaris France

Le Groupe a acquis le 23 octobre 2023 l'intégralité des titres de la société Champaris France SAS, grossiste en fruits et légumes frais et implanté sur le Marché International de Rungis avec 6 portes dans le pavillon D2. Cette opération permet de compléter l'offre produits de Bratigny et d'étendre la surface de vente du pôle grossiste. Avec une place centrale dans le pavillon D2, Bratigny dispose désormais de 24 portes d'un seul tenant. Ces carreaux de vente représentent environ 20% de la surface commerciale totale du pavillon. En 2023, la société a réalisé un chiffre d'affaires de 13,6 M€ et un excédent brut d'exploitation de 274,8 K€.

Ouverture d'une nouvelle plateforme logistique de 2 870 mètres carrés dans le bâtiment C5 du MIN de Rungis

En novembre 2023, le Groupe a annoncé la reprise du bail commercial du bâtiment C5, implanté sur le MIN de Rungis, lui permettant ainsi de bénéficier d'une troisième plateforme de mûrissage, comportant 11 chambres pour une capacité de 14 000 colis, en plein cœur du marché de Rungis. Avec la croissance forte des activités de mûrissage, en France, il est stratégique de disposer d'une plateforme logistique moderne additionnelle aux installations du I1 et de Sorgues (Avignon). Le Groupe poursuit ainsi son partenariat de longue date avec la Semmaris, gestionnaire du Marché International de Paris-Rungis, instrument clé de la logistique durable, témoignant du profond attachement du Groupe à ce territoire de croissance au service de « la valeur du bon » et de la performance économique et logistique. Cet investissement permet de bénéficier d'une disponibilité de mûrissage supplémentaire de 17 000 tonnes, portant ainsi la capacité totale à 144 000 tonnes pour une couverture nationale optimale (hors capacités d'extension additionnelle de Sorgues de l'ordre de 23 000 tonnes).

Adoption du code de conduite anticorruption Middlednext

Le groupe Omer-Decugis & Cie, qui avait choisi d'adopter le Code Middlednext comme code de gouvernance lors de son introduction en Bourse, a également décidé, en janvier 2024, d'adopter, le Code de Conduite anti-corruption rédigé par Middlednext afin de concrétiser ses engagements et de les partager avec l'ensemble de ses parties prenantes. Ce Code de conduite anti-corruption, qui se réfère à la Convention des Nations Unies contre la corruption, définit ainsi les normes de comportement applicables aux activités du Groupe et expose les lignes directrices pour les décisions que tous les salariés du Groupe peuvent être conduits à prendre sur divers sujets d'ordre éthique. Ce code s'inscrit dans le cadre de l'obligation légale de la loi dite Sapin 2 du 9 décembre 2016 relative à la transparence, à la lutte contre la corruption et à la modernisation de la vie économique. Il reprend des principes déjà formulés dans le Code d'éthique du Groupe et dans la Déclaration « Fournisseur & Politique Achats Responsables ».

Acquisition de la société d'EMA'S AS

Le Conseil d'administration lors de sa séance du 05 décembre 2023 a donné tout pouvoir à son Président-directeur général afin de formaliser l'acquisition de la société EMA'S AS, société danoise familiale (2ème génération). Cette dernière est un importateur/ exportateur de produits exotiques, qui dispose d'une filiale en Hollande (entrepôt logistique avec capacité de conditionnement). EMA'S AS est le leader européen en carambole et elle est spécialisée en petits exotiques (fruit de la passion, gingembre, fruit du dragon, petits exotiques asiatiques, patates douces...). Cette acquisition, permet de nombreuses synergies notamment : la constitution d'une porte d'entrée pour le Groupe vers le Nord et la Scandinavie ; l'ouverture (via la filiale en Hollande) des perspectives de logistique propre pour le Groupe en direction du Nord de l'Europe. L'acquisition de 100% des titres d'EMA'S AS a été payée pour une part majoritaire en numéraire (intégralement autofinancée par le Groupe) et pour une part minoritaire en actions auto-détenues par le Groupe, conformément à l'autorisation accordée au Conseil d'Administration par la 6^{ème} résolution de l'Assemblée du 9 mars 2023. EMA'S A/S sera consolidée à compter du 1^{er} mars 2024.

Augmentation de la participation au sein de la société Vergers du Nord en novembre 2023

A l'issue de cette troisième cession d'actions, la société Omer-Decugis & Cie dispose de 60% des actions et droits de vote de la société Vergers du Nord.

Vacance du mandat d'administrateur de Monsieur Louis OMER-DECUGIS

Le Conseil d'administration a pris acte de la vacance du mandat d'administrateur de Monsieur Louis OMER-DECUGIS à compter du 13 février 2024 et a rendu hommage à Monsieur Louis OMER-DECUGIS pour les services qu'il a rendus à la Société tout au long de l'exercice de ses mandats.

Assemblée Générale Mixte du 7 mars 2023

L'Assemblée Générale Ordinaire annuelle et Extraordinaire s'est tenue le 7 mars 2024 à Rungis sous la présidence de Vincent Omer-Decugis, Président-directeur général.

Les actionnaires présents et représentés totalisaient 89,2% du capital social de la société et 81% des droits de vote. L'ensemble des résolutions inscrites à l'ordre du jour de l'Assemblée a été adopté à une très large majorité. Il a notamment été approuvé le versement d'un dividende de 0,035 € par action en numéraire au titre de l'exercice 2022/23. Le dividende a été détaché le 15 avril 2024 et mis en paiement le 17 avril 2024.

Mise en œuvre du programme de rachat d'actions propres

La Société a donné mandat, en date du 11 mars 2024, à un PSI afin d'acquérir pour son propre compte un volume maximal de 12 000 actions Omer-Decugis & Cie sur une période débutant le 7 mars 2024 et pouvant s'étendre jusqu'au 6 septembre 2025. Le prix d'achat ne pourra pas excéder le prix fixé par l'Assemblée Générale Mixte d'Omer-Decugis & Cie du 7 mars 2024. Ce mandat complète le mandat précédemment confié à ce PSI afin d'acquérir pour son propre compte 83 000 actions Omer-Decugis & Cie.

Événements internationaux

Point sur l'Equateur et sur le Canal de Panama

Début janvier 2024, le gouvernement équatorien a déclaré l'état d'urgence sur son territoire en raison de l'escalade des épisodes de violence dans le pays. Il a ainsi lancé, avec le département de la Sécurité intérieure, une opération de sécurité à l'échelle nationale, prenant des mesures immédiates afin de maîtriser la situation.

Dans ce contexte particulier, le groupe Omer-Decugis & Cie a adressé une note d'information à ses partenaires indiquant que ses représentants sur place étaient en contact permanent avec le gouvernement afin de garantir la continuité des activités de production et d'exportation. Par ailleurs, le Groupe a pris toutes les mesures nécessaires pour assurer la sécurité et le bien-être de ses équipes ainsi que pour garantir l'exécution efficace de ses approvisionnements. Des dispositifs éprouvés sont en place, en collaboration avec les autorités locales, afin d'assurer le maintien et la sécurisation de la chaîne d'approvisionnement, depuis les activités de production et récolte jusqu'à leur acheminement par transports internationaux. A date, les exportations du Groupe n'ont pas été impactées par la situation en Equateur.

Par ailleurs, les contrats de fret élaborés pour 2024 ont tenu compte de la situation particulière en termes de capacité du Canal de Panama.

Situation au Moyen-Orient

Les approvisionnements du Groupe en provenance d'Israël sont très saisonniers et limités et n'ont pas été concernés à date par les développements récents dans la région du Moyen Orient.

Le conflit dans la région se déplace au Yémen depuis novembre 2023 avec des répercussions sur le trafic maritime en Mer Rouge et la menace des Houtis sur l'accès des navires au canal de Suez. A l'exception de la campagne d'exportation de Litchi de Madagascar qui se finit début décembre, le Groupe n'a aucune exposition en termes d'approvisionnement à court terme sur la zone et n'a donc pas été concerné à date.

3.1.3 Evénements postérieurs au 31 mars 2024

Néant

3.1.4 Principaux facteurs de risques

La Société a procédé à une revue des risques pouvant avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière, ses résultats ou sa capacité à réaliser ses objectifs. La Société considère qu'il n'y a pas d'autres risques significatifs que ceux présentés ci-après dans le tableau synthétique. D'autres risques dont la Société n'a pas actuellement connaissance ou qu'elle ne considère pas comme significatifs à la date du présent rapport pourraient avoir un effet négatif.

La Société a évalué le degré de criticité net du risque, lequel repose sur l'analyse conjointe de deux critères : (i) la probabilité de voir se réaliser le risque et (ii) l'ampleur estimée de son impact négatif.

Le degré de criticité de chaque risque est exposé ci-après, selon l'échelle qualitative suivante :

- Faible ;
- moyen ;
- élevé.

La Société a synthétisé les risques et leurs degrés de criticités dans le tableau suivant :

Intitulé du risque	Probabilité d'occurrence	Impact du risque	Degré de criticité du risque net
1 – Risques liés à l'activité			
Risques météorologiques sur les lieux de production	Fort	Moyen	Moyen
Risques politiques sur les lieux de production	Moyen	Fort	Moyen
Risque lié à la défaillance des installations	Moyen	Moyen	Moyen
Risque de dépendance vis-à-vis d'un fournisseur	Faible	Moyen	Moyen
Risque lié au problème d'acheminement	Fort	Faible	Faible
Risque lié à la sécurité des employés	Fort	Faible	Faible
Risques liés à la sécurité sanitaire des produits	Moyen	Faible	Faible
Risques de bouleversements sur les lieux de commercialisation	Moyen	Faible	Faible
Risque de dépendance vis-à-vis d'un client ou d'un marché	Faible	Faible	Faible
2 – Risques liés à l'environnement concurrentiel			
Risques liés à la concurrence sur les canaux de distribution du Groupe	Moyen	Moyen	Moyen
Risques liés à la concurrence sur les marchés d'approvisionnement	Moyen	Moyen	Moyen
3 – Risques juridiques et réglementaires			
Risques fiscaux et douaniers	Faible	Faible	Faible
4 - Risques financiers			
Risque de change	Moyen	Moyen	Moyen
Risque lié à l'endettement du Groupe	Faible	Moyen	Faible
5 - Risques liés à l'organisation du Groupe			
Risques liés à une activité concentrée sur un seul site	Moyen	Moyen	Moyen
Risques liés à la dépendance vis-à-vis d'hommes clés	Faible	Moyen	Faible
Risques liés aux opérations de croissance externe	Faible	Faible	Faible

3.2 ELEMENTS FINANCIERS (SYNTHÈSE ET RENVOI)

Les principaux éléments financiers du premier semestre de l'exercice 2023/2024 sont traités de manière approfondie dans les annexes des comptes semestriels consolidés au 31 mars 2024.

3.3 TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

A la date du présent rapport, les seules transactions avec des parties liées sont :

- Un contrat de prestation de services conclu avec la société HB Consulting, gérée par Monsieur Henri BEAULIEU, administrateur de la Société, dont l'objet est le suivi et la supervision des investissements en Afrique de SIIM. La durée de ce contrat est d'une année civile, à compter du 1er janvier 2020, renouvelable par tacite reconduction.
- Trois contrats de travail conclus avec le Président-directeur général et deux administratrices dont les principaux termes sont les suivants :
 - Vincent OMER-DECUGIS bénéficie d'un contrat de travail conclu le 26 juillet 1999 et suspendu depuis qu'il exerce un mandat social au sein du Groupe ;
 - Audrey CHECCHINI, nommée administratrice par l'assemblée générale du 8 janvier 2021 est liée à SIIM, filiale du Groupe, par un contrat de travail en tant que manager de business unit ;
 - Ana MARTIN, nommée administratrice par l'assemblée générale du 29 mars 2021 est liée à SIIM SPAIN, filiale du Groupe, par un contrat de travail depuis novembre 2021.

3.4 CAPITAL AUTORISÉ

Les résolutions concernant l'achat par la Société de ses propres actions, l'émission de valeurs mobilières ou la réduction du capital approuvées par l'assemblée générale de la Société et en vigueur à la date du présent document sont synthétisées ci-dessous :

Objet de la résolution AG du 7 mars 2024	Durée	Plafonds	Mise en œuvre au cours de l'exercice 2023-2024
Autorisation à donner au Conseil d'administration en vue de procéder à l'attribution gratuite d'actions	38 mois	10% du capital social s'imputant sur le plafond global prévu par la Quatorzième Résolution	Mise en œuvre lors du Conseil d'administration du 3 mai 2024
Autorisation donnée au Conseil d'administration en vue de l'achat par la Société de ses propres actions conformément à l'article L. 22-10-62 du Code de commerce	18 mois	10% du capital social	Mise en œuvre dans le cadre (i) du contrat de liquidité et (ii) du programme de rachat d'actions confié à un PSI
Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet de décider, soit l'émission, avec maintien du droit préférentiel de souscription, d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, soit l'incorporation au capital de bénéfices, réserves ou primes	26 mois	6.000.000 euros en nominal pour les augmentations de capital 30.000.000 euros en nominal pour les titres de créance	Néant
Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet de décider de l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou à l'attribution de titres de créance avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires sans bénéficiaire désigné et par offre au public	26 mois	6.000.000 euros en nominal pour les augmentations de capital 30.000.000 euros en nominal pour les titres de créance	Néant

Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet de décider de l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou à l'attribution de titres de créance avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de catégories de bénéficiaires	18 mois	6.000.000 euros en nominal pour les augmentations de capital 30.000.000 euros en nominal pour les titres de créance	Néant
Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet de décider de l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou à l'attribution de titres de créance, par voie d'offre visée à l'article L. 411-2 1° du Code monétaire et financier et dans la limite de 20% du capital social par an avec suppression du droit préférentiel de souscription sans indication de bénéficiaires	26 mois	20% du capital et 6.000.000 euros en nominal pour les augmentations de capital 30.000.000 euros en nominal pour les titres de créance	Néant
Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter, dans la limite de 15% le nombre de titre émis conformément aux dispositions de l'article L. 225-135-1 du Code de commerce, en application des quatre résolutions précédentes, avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription selon le cas	26 mois (étant précisé que la présente autorisation devra être mise en œuvre dans les trente (30) jours de la clôture de la souscription de chaque augmentation de capital décidée dans le cadre d'une des quatre résolutions précédentes).	15% de l'émission initiale réalisée en vertu d'une des quatre résolutions qui précèdent s'imputant sur le plafond global prévu par la Quatorzième Résolution	Néant
Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet de décider une augmentation de capital en numéraire réservée aux salariés adhérents d'un plan d'épargne entreprise	26 mois	3% du capital social	Néant
Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue de procéder à des réductions de capital par annulation d'actions	18 mois	10% du capital social	Néant

4. COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS AU 31/03/2024



TABLE DES MATIÈRES

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



4.1 ETATS FINANCIERS

4.1.1 Bilan consolidé

		Exercice 2024.03	Exercice 2023.09	Exercice 2023.03
	Notes	Valeurs nettes	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Immobilisations incorporelles	4.1	7 291 792	3 486 237	3 598 599
<i>dont Ecart d'acquisition</i>	4.1	941 972	116 188	116 188
Immobilisations corporelles	4.2	13 157 029	12 550 284	13 066 094
Immobilisations financières	4.3	8 522 899	9 049 947	9 476 481
Titres mis en équivalence	4.4	218 674	624 745	569 886
Total Actif Immobilisé		29 190 394	25 711 213	26 711 060
Stocks et en-cours	4.5	10 130 587	7 419 578	8 538 365
Clients et comptes rattachés	4.6	27 286 911	19 498 189	21 748 506
Autres créances et comptes de régularisation	4.7 & 4.8	8 044 761	6 229 101	7 579 417
Valeurs mobilières de placement		0	0	0
Disponibilités		2 364 766	2 752 411	1 813 412
Total Actif Circulant		47 827 025	35 899 279	39 679 700
Total Actif		77 017 419	61 610 492	66 390 760
Capital		8 594 383	8 594 383	8 594 383
Primes		15 561 980	15 561 980	15 561 980
Réserves et résultats consolidés		7 705 577	5 610 684	2 948 242
Autres		-325 128	-229 779	-197 153
Total Capitaux Propres	4.9	31 536 812	29 537 268	26 907 452
Intérêts minoritaires	4.9	324 876	-24 476	0
Provisions	4.10	928 283	848 961	1 137 935
Emprunts et dettes financières	4.11	11 309 163	6 874 229	14 804 056
Fournisseurs et comptes rattachés	4.12	26 475 537	20 090 255	19 416 827
Autres dettes et comptes de régularisation	4.7 & 4.13	6 442 748	4 284 255	4 124 490
Total Dettes		44 227 448	31 248 739	39 483 308
Total Passif		77 017 419	61 610 492	66 390 760

4.1.2 Compte de résultat consolidé

	Notes	Exercice 2024.03	Exercice 2023.03
Chiffre d'affaires	5.1	123 858 819	104 683 626
Autres produits d'exploitation	5.2	105 178	166 364
Achats consommés	5.3	-112 075 728	-100 164 859
Charges de personnel	5.4	-7 037 248	-5 908 863
Autres charges d'exploitation	5.5	-226 116	-95 082
Impôts et taxes		-364 916	-240 221
Dotations nettes aux amortissements et aux provisions	5.6	-1 160 902	-1 215 535
Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		3 099 087	-2 774 570
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	2.2	0	510 154
Résultat d'exploitation après dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		3 099 087	-2 264 416
Charges et produits financiers	5.7	-231 987	-267 954
Charges et produits exceptionnels	5.8	-59 199	1 822
Impôt sur les résultats	5.9	-481 631	0
Résultat net des entreprises intégrées		2 326 270	-2 530 548
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	4.4	-3 714	-56 962
Résultat net de l'ensemble consolidé		2 322 556	-2 587 510
Intérêts minoritaires		92 783	473
Résultat net (part du groupe)		2 415 339	-2 587 037
Nombre d'actions en circulation		8 594 383	8 594 383
Résultat par action (en Euros)		0,28	-0,30
Résultat dilué par action (en Euros)		0,28	-0,30

4.1.3 Tableau de variation des capitaux propres consolidés

	Capital	Primes liées au capital	Réserves et résultat consolidés	Réserves de conversion	Titres d'auto contrôle	Autres	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f=d+e)	(g=a+b+c+f)	
Situation à la clôture de l'exercice 30 sept. 2022	8 594 383	15 561 980	5 853 763	35 686	-180 949	-145 263	29 864 863	473
Affectation du résultat de l'exercice N-1								
Dividendes versés			-300 803				-300 803	
Augmentation de capital								
Variation de l'auto-contrôle					-51 890	-51 890	-51 890	
Variation des taux de change								
Résultat de la période			-2 587 037				-2 587 037	-473
Autres mouvements (subventions d'investissement)			-17 681				-17 681	
Situation à la clôture du semestre 31 mars 2023	8 594 383	15 561 980	2 948 242	35 686	-232 839	-197 153	26 907 452	0

	Capital	Primes liées au capital	Réserves et résultat consolidés	Réserves de conversion	Titres d'auto contrôle	Autres	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f=d+e)	(g=a+b+c+f)	
Situation à la clôture de l'exercice 30 sept. 2023	8 594 383	15 561 980	5 610 684	20 838	-250 617	-229 779	29 537 268	-24 476
Dividendes versés			-300 806				-300 806	
Augmentation de capital							0	
Variation de l'auto-contrôle (1)					-91 311	-91 311	-91 311	
Variation des taux de change				-4 038		-4 038	-4 038	
Résultat de la période			2 415 339				2 415 339	-92 783
Variations de périmètre (2)								442 135
Autres mouvements (dont subventions d'investissement)			-19 640				-19 640	
Situation à la clôture du semestre 31 mars 2024	8 594 383	15 561 980	7 705 577	16 800	-341 928	-325 128	31 536 812	324 876

(1) Les titres d'autocontrôle représentent 59 543 actions au 31 mars 2024 pour un coût d'entrée de 259 237 € soit une valeur de 4,35 € par action. La différence avec le montant de 341 928 € au 31 mars 2024, soit 82 691 €, représente le cumul des plus ou moins-values enregistrées depuis l'origine sur les cessions d'actions propres dans le cadre du contrat de liquidité. En effet, cet impact est neutralisé au compte de résultat par l'enregistrement de la contrepartie en variation des capitaux propres et ce conformément aux retraitements de consolidation prévus par les dispositions réglementaires.

(2) La variation de périmètre dans la colonne intérêts minoritaires correspond au changement de mode de consolidation de la société Vergers du Nord, désormais consolidée par intégration globale.

4.1.4 Tableau de flux de trésorerie consolidés

	Exercice 2024.03	Exercice 2023.09	Exercice 2023.03
Résultat net total des sociétés consolidées	2 322 556	65 830	-2 587 510
Elimination des amortissements et provisions	1 272 667	1 626 403	739 883
Elimination de la variation des impôts différés	535 540	-185 835	0
Elimination des plus ou moins values de cession	14 299	66 425	0
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	3 714	-12 744	56 962
Total marge brute d'autofinancement	4 148 776	1 560 079	-1 790 665
Dividendes reçus des mises en équivalence			
Variation des stocks liée à l'activité	-2 448 400	-77 120	-1 195 907
Variation des créances de l'actif circulant	-8 176 849	4 363 262	785 725
Variation des dettes du passif circulant	4 106 923	3 060 064	1 721 881
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-2 369 550	8 906 285	-478 966
Acquisitions d'immobilisations	-1 255 832	-5 332 185	-4 475 524
Cessions d'immobilisations	839 988	3 030 545	2 374 091
Incidence des variations de périmètre (1)	-1 095 230		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 511 074	-2 301 640	-2 101 433
Dividendes versés par la société mère	0	-300 803	
Dividendes versés aux minoritaires			
Subventions d'investissements reçues			
Augmentations (réductions) de capital	-43 360	2 361	
Emissions d'emprunts		3 322 056	3 250 000
Remboursements d'emprunts	-1 022 853	-1 842 790	-885 556
Cession (acq.) nette actions propres	-91 311	-69 666	-51 890
Variation nette des concours bancaires	0		0
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-1 157 524	1 111 158	2 312 554
Reclassement des intérêts courus sur concours bancaires	-72 104		0
Incidence de la variation des taux de change	-166		0
Variation de trésorerie	-5 110 418	7 715 803	-267 845
Trésorerie d'ouverture	2 752 411	-4 963 392	-4 963 392
Trésorerie de clôture	-2 358 007	2 752 411	-5 231 237

Informations complémentaires sur le tableau de flux de trésorerie consolidés :

(1) Incidence des variations de périmètre au 31 mars 2024 :

L'incidence des variations de périmètre correspond au décaissement généré par l'acquisition des sociétés entrantes en intégration globale, déduction faite de la trésorerie disponible dans la société à la date d'acquisition.

Cout d'acquisition des titres : -3 054 420 €

Trésorerie disponible à la date d'acquisition : 1 959 190 €

Montant net : -1 095 230 €

4.1.5 Décomposition de la trésorerie nette

	Exercice 2024.03	Exercice 2023.09	Exercice 2023.03
Disponibilités	2 364 766	2 752 411	1 813 412
Concours bancaires courants (1)	-4 553 668		-6 887 963
Intérêts courus sur concours bancaires courants	-169 105		-156 686
Total de la trésorerie nette	-2 358 007	2 752 411	-5 231 237

(1) Ces montants (intérêts courus compris) figurent en dettes financières (cf. note 3.4.11).

4.2 RÉFÉRENTIEL COMPTABLE, MODALITÉS DE CONSOLIDATION, MÉTHODES ET RÈGLES D'ÉVALUATION

4.2.1 Description synthétique du groupe

La société OMER-DECUGIS & CIE est un expert international de la production, du mûrissage et de la distribution de fruits et légumes frais, reconnu pour son expertise, la qualité de sa supply chain et son engagement en faveur d'une agriculture durable respectueuse des territoires et de ses hommes.

4.2.2 Faits significatifs du semestre

Acquisition de la société Champaris

Le Groupe a acquis le 23 octobre 2023 la totalité des titres de la société Champaris France SAS, grossiste en fruits et légumes frais, implanté sur le Marché International de Paris-Rungis avec 6 portes dans le pavillon D2. Cette opération permet de compléter l'offre produits de Bratigny et d'étendre la surface de vente du pôle grossiste. Avec une place centrale dans le pavillon D2, Bratigny dispose désormais de 24 portes d'un seul tenant. Ces carreaux de vente représentent environ 20% de la surface commerciale totale du pavillon.

La société a été consolidée à compter du 1^{er} octobre 2023 (et non le 23 octobre 2023) compte tenu de l'impact marginal de la contribution supplémentaire ainsi générée par rapport aux agrégats des comptes consolidés.

Ouverture d'une nouvelle plateforme logistique de 2 870 mètres carrés dans le bâtiment C5 du MIN de Rungis

En novembre 2023, le Groupe a repris le bail commercial du bâtiment C5, implanté sur le MIN de Rungis, lui permettant ainsi de bénéficier d'une troisième plateforme de mûrissage, comportant 11 chambres pour une capacité de 14 000 colis, en plein cœur du marché de Rungis. Cet investissement permet de bénéficier d'une disponibilité de mûrissage supplémentaire de 17 000 tonnes, portant ainsi la capacité totale à 144 000 tonnes pour une couverture nationale optimale.

Augmentation de la participation au sein de la société Vergers du Nord en novembre 2023

A l'issu de cette troisième cession d'actions, la société Omer-Decugis dispose de 60% des actions et droits de vote de la société Vergers du Nord. Le passage du taux de détention de 40% à 60% s'est accompagné du changement de la méthode de consolidation de la société ; la société est désormais consolidée par intégration globale et non plus par mise en équivalence.

L'application du taux de 60% a été réalisée sur l'ensemble du semestre avec une prise en compte calculée au 1^{er} octobre 2023. En effet, l'impact de la contribution supplémentaire ainsi générée est également marginal par rapport aux agrégats des comptes consolidés.

Acquisition de la société d'EMA'S AS

Le Groupe a pris le contrôle de la société EMA'S AS le 1^{er} mars 2024. Cette dernière est un importateur/ exportateur de produits exotiques, qui dispose d'une filiale en Hollande (entrepôt logistique avec capacité de conditionnement). EMA'S AS est le leader Européen en Carambole et elle est spécialisée en petits exotiques (fruit de la passion, gingembre, fruit du dragon, petits exotiques asiatiques, patates douces...). Cette acquisition permettra notamment au Groupe de disposer désormais d'une porte d'entrée et de perspectives de logistique propre en direction du Nord de l'Europe. La date d'entrée d'EMA'S AS et de sa filiale hollandaise, EMA'S NL est le 1^{er} mars 2024. Sa contribution au compte de résultat consolidé ne porte donc que sur le seul mois de mars 2024.

4.2.3 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe OMER-DECUGIS & CIE sont établis conformément au règlement 2020-01 de l'ANC.

4.2.4 Modalités de consolidation

Conformément au règlement ANC 2020-01, les sociétés retenues pour la consolidation sont celles dont le groupe contrôle directement ou indirectement plus de 20 % des voix, à l'exclusion des sociétés ne présentant pas, par leur taille, un caractère significatif, tant par le chiffre d'affaires que par le total bilan qu'elles représentent par rapport au total de l'ensemble consolidé.

Les comptes des sociétés sur lesquelles OMER-DECUGIS & CIE exerce, directement ou indirectement, de droit ou de fait, un contrôle exclusif sont consolidés par intégration globale. Le cas échéant, les sociétés contrôlées conjointement par plusieurs actionnaires sont intégrées proportionnellement, au pourcentage de contrôle.

Le cas échéant, les sociétés dans lesquelles OMER-DECUGIS & CIE exerce une influence notable, présumée lorsque la détention est supérieure à 20% du capital, sont mises en équivalence.

Les produits et charges des filiales acquises ou cédées en cours d'exercice sont enregistrés dans le compte de résultat consolidé à compter de la date d'acquisition ou jusqu'à la date de cession sauf dérogation liée à un impact non significatif.

Modalités de consolidation

La méthode d'intégration globale appliquée consiste à substituer, dans le bilan de la société mère au coût d'acquisition des titres de participation détenus, l'ensemble des éléments actifs et passifs identifiés à leur juste valeur à la date d'acquisition de ces sociétés. A cette occasion, les intérêts minoritaires sont isolés des capitaux propres correspondant aux intérêts de la société consolidante.

La méthode d'intégration proportionnelle consiste à substituer, dans le bilan de la société mère au coût d'acquisition des titres de participation détenus, la fraction représentative des intérêts de la société détentrice dans les éléments actifs et passifs constitutifs des capitaux propres de ces sociétés.

La mise en équivalence consiste à substituer dans le bilan de la société mère au coût d'acquisition des titres, la quote-part de capitaux propres qu'ils représentent dans les sociétés consolidées. La différence est portée dans les capitaux propres de la société mère.

Dates de clôture

Toutes les sociétés consolidées françaises clôturent leurs comptes au 30 septembre de chaque année ainsi que SIIM SPAIN.

Les sociétés étrangères clôturent leurs comptes au 31 décembre. Ces sociétés ont établi une situation intermédiaire au 31 mars 2024.

4.2.5 Méthodes et règles d'évaluation**A. Principes comptables**

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables et les règles d'évaluation fixés par la loi et le Code de commerce, en conformité avec le Règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique. Toutes les méthodes de référence, lorsqu'elles sont applicables, ont été retenues par le groupe.

Les présents comptes consolidés ont été arrêtés le 17 juillet 2024 par le conseil d'administration de la Société.

B. Continuité d'exploitation

Les comptes ont été arrêtés selon le principe de continuité d'exploitation. La Société a procédé à une revue de son risque de liquidité et estime disposer des financements nécessaires pour faire face à ses obligations en termes de trésorerie au cours des 12 prochains mois.

C. Changement de méthode comptable

Aucun changement de méthode n'est intervenu sur les comptes présentés par rapport à l'exercice précédent.

D. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'entrée. Selon le cas, elles sont amorties selon leur durée probable d'utilisation ou pour celles non amortissables, elles font l'objet d'un suivi de valeur pour apprécier à chaque clôture la nécessité d'une éventuelle provision.

Logiciels

L'amortissement est calculé de manière linéaire sur la durée d'utilisation de l'actif, soit 5 ans.

Fonds commercial

Le groupe Omer-Decugis & Cie via sa filiale Bratigny a fait l'acquisition d'un fonds de commerce dénommé Marcellette au cours de l'exercice 2017. La société Bratigny et sa filiale Champaris disposent de 24 portes au sein du bâtiment D2 ; le test de dépréciation appliqué à chaque clôture consiste à appliquer la valeur de marché par porte, ce qui donne un actif net réévalué largement supérieur à la valeur historique du DPA et de celle du fonds de commerce.

Autres immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles sont composées :

- Du Droit de Premier Accession (DPA) versé au bailleur à l'entrée dans la nouvelle plateforme de la SIIM (bâtiment I1). Ce DPA fait l'objet d'un amortissement sur une durée de 9 ans.
- Suite à l'entrée de la société Coicault Thomas dans le périmètre de consolidation au 31 décembre 2019 suivie de sa fusion absorption par la société Bratigny, des droits attachés aux « Portes » qui ont fait l'objet d'une revalorisation pour un montant de 1.866 K€ compte tenu de leur valeur de marché. Compte tenu des cessions intervenues au premier trimestre 2020 sur une partie de ces portes, à la clôture au 31 mars 2021 et 31 mars 2022, les 5 portes conservées ne représentent plus qu'une revalorisation de 1020 K€.
- Suite à l'entrée de la société Champaris (cf. §2.2), de 6 nouvelles portes dans le pavillon D2 représentant une valeur de 3 012 K€.

Se reporter en note 3.4.1. A chaque clôture, la valeur de ces Portes pourra le cas échéant faire l'objet d'une dépréciation dès lors que leur valeur de marché deviendrait inférieure à leur valeur au bilan.

Aucun indice de perte de valeur n'a été détecté au cours du semestre clos le 31 mars 2024.

Frais de développement

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

E. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût historique. L'amortissement est calculé de manière linéaire ou dégressive sur la durée d'utilisation de l'actif :

Construction	20 à 25 ans en linéaire
Agencements et installations	10 à 20 ans en linéaire
Matériel et mobilier de bureau	3 à 10 ans en linéaire
Matériel et outillage	5 à 10 ans en linéaire
Matériel industriel	1 à 10 ans en linéaire
Matériel informatique	1 à 5 ans en linéaire
Matériels de transport	4 à 5 ans en linéaire

F. Contrats de location-financement

Les opérations réalisées au moyen d'un contrat de location financement dont la valeur d'origine est jugée significative, sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat.

Les immobilisations relatives aux contrats de location financement sont amorties sur la durée de souscription des contrats ; lesquelles sont relativement cohérentes avec les durées d'amortissement pratiquées pour les immobilisations acquises en pleine propriété. La dette financière correspondante figure au passif du bilan et fait l'objet d'une charge financière.

G. Immobilisations financières

Les titres de participation non consolidés sont inscrits à leur coût historique d'acquisition qui inclut, le cas échéant, les frais directement imputables à l'acquisition.

Une dépréciation est constatée si cette valeur est supérieure à la valeur recouvrable appréciée par la Direction sur la base de différents critères tels que la valeur de marché ou la valeur d'utilité notamment appréciée au regard de multiple de cash-flows ou de résultats.

Pour les participations significatives, le Groupe fait appel à un expert pour déterminer la valeur de marché et la valeur d'utilité.

Aucune dépréciation de valeur n'a été constatée au 31 mars 2024.

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

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

H. Stocks

La valeur brute des stocks comprend le prix d'achat et les frais accessoires : frais de douane, transport, emballage. Les stocks sont valorisés selon la méthode « premier entré premier sorti ».

Les marchandises font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque la valeur probable de réalisation est inférieure à leur prix d'acquisition ou de revient. Au cas par cas, certaines marchandises invendables peuvent faire l'objet d'une dépréciation totale.

Compte tenu des activités du Groupe, le suivi de la valeur des stocks fait partie de la gestion quotidienne :

- Soit les produits sont en état de commercialisation selon les critères qualitatifs des clients ;
- Soit ils ne le sont pas et dans ce cas, sont vendus dans des circuits plus adaptés (marchés, ...) ou il en est fait don à des associations. De manière générale, le délai de rotation est très rapide et au quotidien, les produits concernés par un défaut de qualité sont en fait très limités en volumes ;
- et enfin, dans de très rares cas, les produits sont détruits car considérés comme impropres à la consommation.

Aucune dépréciation de stock n'a été comptabilisée lors de la clôture au 31 mars 2024.

I. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

La société évalue périodiquement le risque de crédit et la situation financière de ses clients et une dépréciation est comptabilisée au cas par cas lorsque la valeur d'inventaire devient inférieure à la valeur comptable.

Le Groupe ne recourt pas à de l'affacturage.

Le Groupe a souscrit une assurance-crédit sur l'ensemble de son chiffre d'affaires réalisé en France comme à l'international auprès d'Euler Hermès France.

J. Opérations en devises

Les transactions libellées en devises dans les comptes sociaux des sociétés françaises recouvrent principalement les approvisionnements de fruits acquis auprès des fournisseurs étrangers. Elles sont converties au taux de change garanti et négocié au moment de la transaction.

Compte tenu de cette pratique, les écarts de conversion sur les transactions libellées en devises sont négligeables.

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

K. Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est reconnu dans le compte de résultat de l'exercice, net de rabais, remises, ristourne, s'il est certain à la fois dans son principe et son montant et s'il est acquis au cours de l'exercice.

La reconnaissance du chiffre d'affaires dépend de la nature des ventes réalisées par le Groupe, qui distingue :

- Ventes de marchandises : les revenus correspondants sont rattachés à l'exercice au cours duquel les produits sont livrés
- Prestations de services : Il s'agit d'une refacturation de coûts salariaux d'un collaborateur à une société tierce. Ces prestations sont reconnues en chiffre d'affaires à compter de leur réalisation.

L. Provisions

Des provisions sont constatées pour couvrir des risques et charges, nettement précisés quant à leur objet, que des événements survenus rendent probables, et qui ont pu être estimés de manière fiable.

M. Engagements de retraite et prestations assimilées

Les retraitements effectués concernent uniquement les sociétés françaises. Les engagements de retraite des sociétés étrangères sont repris tels qu'enregistrés dans les comptes sociaux.

La méthode retenue pour le calcul de l'engagement retraite des sociétés françaises est la méthode rétrospective des unités de crédit projetées. Elle retient comme base de calcul, le salaire de fin de carrière et les droits sont calculés à partir de l'ancienneté finale proratisée.

Les évaluations sont faites à partir de la norme IAS 19 qui évalue la valeur actuelle probable du passif social année par année en considérant que chaque année de service donne droit à une unité de prestation supplémentaire sur la base du salaire de fin de carrière et des droits acquis au terme.

Les calculs sont effectués en fonction des critères de la Convention Collective du commerce de gros à laquelle le Groupe est rattaché. Chaque salarié entrant dans la société est inclus dans ces calculs jusqu'au jour de son départ :

- soit en départ en retraite : dans ce cas, il touchera l'indemnité de fin de carrière décrite ci-dessous
- soit en cas de départ pour une autre raison : les informations le concernant seront alors supprimées car elles n'auront plus de raison d'être ;
- les calculs sont effectués sur la base d'un temps de présence en année pleine.
- Cette ancienneté étant calculée comme si le salarié était resté en fonction jusqu'à l'âge de 65 ans.

Les critères retenus pour les calculs au 31 mars 2024 sur les sociétés françaises sont les suivants :

- Taux de revalorisation annuel de salaire : 3 %
- Table de mortalité réglementaire : INSEE 2024
- Taux de rotation utilisé : Groupe
- Taux d'actualisation : 3,40%
- Départ volontaire des salariés
- Taux de charges patronales : 45%

L'engagement estimé ne fait pas l'objet d'une provision au passif dans les comptes sociaux. Cette provision est comptabilisée dans les comptes consolidés.

N. Impôts exigibles et différés

Les impôts différés sont déterminés selon la conception étendue et la méthode du report variable au taux d'impôt en vigueur à la clôture de l'exercice.

Ont été comptabilisées dans les comptes annuels les impositions résultant de :

- décalages temporaires entre comptabilité et fiscalité ;
- retraitements et éliminations imposés par la consolidation ;
- déficits fiscaux reportables et dont l'imputation sur des bénéfices futurs est probable.

Pour les comptes intermédiaires au 31 mars, l'impôt sur le résultat a été appréhendé au taux effectif d'impôt de l'exercice.

O. Indicateur alternatif de performance

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

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

P. Résultat exceptionnel

Sont comptabilisés en résultat exceptionnel, les produits et les charges qui, par leur nature, leur occurrence, ou leur caractère significatif, ne relèvent pas des activités courantes du groupe.

Q. Résultat consolidé par action

Le résultat consolidé par action est obtenu en divisant le résultat consolidé de la période par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice et des actions gratuites accordées aux salariés (cf. paragraphe 3.4.9)

Le résultat consolidé dilué par action est égal au résultat consolidé par action dans la mesure où il n'existe pas d'outils dilutifs.

R. Information sectorielle

La segmentation adoptée pour l'analyse sectorielle est issue de celle qui prévaut en matière d'organisation interne du Groupe : une activité de grossiste (Pôle BRATIGNY comprenant Bratigny SAS et Champaris SAS au 31 mars 2024) et une activité de producteur, importateur, mûrisseur et distributeur de produits exotiques (Pôle SIIM comprenant SIIM SAS, OD Ressources, SIIM Spain, Vergers du Nord, Agroselvatica, EMA'S AS et sa filiale EMA'S NL au 31 mars 2024). Aux côtés de ces deux pôles opérationnels figure un pôle « Fonctions support » qui regroupe les fonctions Qualité, Maintenance, Informatique, RH, Finance et Direction Générale au sein de Omer-Decugis & Cie,

La société Agroselvatica contribue au compte de résultat consolidé exclusivement par la rubrique « Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence ».

La société Vergers du Nord contribuait au compte de résultat consolidé 2023 par la rubrique « Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence » et contribue désormais à l'ensemble des postes en 2024 du fait de sa consolidation désormais par intégration globale.

31/03/2024					
Pôle	Chiffre Affaires facturé	Intra- Groupes	Chiffre Affaires consolidé	Ristournes	Chiffre Affaires consolidé net
SIIM	108 088 673	-14 051 701	93 112 722	-1 090 585	92 946 387
BRATIGNY	31 197 132	-275 138	30 921 994	-9 562	30 912 432
TOTAL	139 285 805	-14 326 839	124 034 716	-1 100 147	123 858 819

31/03/2023					
Pôle	Chiffre Affaires facturé	Intra- Groupes	Chiffre Affaires consolidé	Ristournes	Chiffre Affaires consolidé net
SIIM	93 354 919	-12 630 343	80 724 576	-1 036 973	79 687 603
BRATIGNY	25 095 546	-94 721	25 000 825	-4 802	24 996 023
TOTAL	118 450 465	-12 725 064	105 725 401	-1 041 775	104 683 626

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

31/03/2024						
	SIIM	Bratigny	Support	Total Groupe	% CA net	Evolution 31/03/2023
Chiffre d'affaires net (CA)	92 946 387	30 912 432		123 858 819	100%	18,3%
EBITDA	4 782 268	496 365	98 373	4 384 276	3,54%	NA
Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	3 625 967	593 889	67 009	3 099 087	2,50%	NA

31/03/2023						
	SIIM	Bratigny	Support	Total Groupe	% CA net	Evolution 31/03/2022
Chiffre d'affaires net (CA)	79 687 603	24 996 023		104 683 626	100%	8,3%
EBITDA	- 1 900 056	214 552	104 008	- 1 581 496	-1,51%	
Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	- 2 953 636	73 734	105 332	- 2 774 570	-2,65%	

La société Vergers du Nord était présentée dans la colonne « Sociétés étrangères » au 31 mars 2023. Elle est désormais incluse dans le pôle SIIM dans le tableau ci-dessus.

Au 31 mars 2024, les contributions des sociétés entrantes représentent :

Pour le pôle SIIM :

- Au titre du chiffre d'affaires consolidé, 924 250 € pour le sous-groupe EMA'S et un impact nul pour Vergers du Nord,
- Au titre de l'EBITDA consolidé, 130 040 € pour le sous-groupe EMA'S et un impact négatif de -203 675 € pour Vergers du Nord lié à l'activité saisonnière de la société, la campagne de vente démarrant en avril,
- Au titre du résultat d'exploitation consolidé, 108 359 € pour le sous-groupe EMA'S et un impact négatif de -237 011 € pour Vergers du Nord.

Pour le pôle BRATIGNY :

La société entrante Champaris (dont l'activité a été reprise par la société Bratigny à la suite de son acquisition) représente 4 420 640 € au titre du chiffre d'affaires consolidé.

***EBITDA :**

L'EBITDA est défini au paragraphe 2.5-O.

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

31/03/2024					
	SIIM	Bratigny	Support	Total Groupe	
EBITDA	4 782 268	- 496 365	98 373	4 384 276	
Dotation aux amortissements	- 1 175 896	- 96 474	- 17 045	- 1 289 415	
Dot. Reprise aux provisions risques et charges	- 17 041			- 17 041	
Dot. Reprise aux prov. Engagements de retraite	15 240	- 1 050	- 14 319	- 129	
Quote-part de subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice	17 682			17 682	
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	3 714			3 714	
Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	3 625 967	- 593 889	67 009	3 099 087	
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition				-	
Résultat d'exploitation après dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	3 625 967	- 593 889	67 009	3 099 087	
Charges et produits financiers	- 218 785	- 3 301	- 9 901	- 231 987	
Résultat courant des sociétés intégrées	3 407 182	- 597 190	57 108	2 867 100	
Charges et produits exceptionnels	- 51 174	- 8 449	- 16 474	- 59 199	
Impôt sur les bénéfices	- 740 991	- 2 946	262 306	- 481 631	
Résultat net des entreprises intégrées	2 615 017	- 591 687	302 940	2 326 270	
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	- 3 714	-	-	- 3 714	
Résultat de l'ensemble consolidé	2 611 303	-591 687	302 940	2 322 556	

31/03/2023						
	SIIM	Bratigny	Support	Total Groupe		
EBITDA	- 1 900 056	214 552	104 008	-	-	1 581 496
Dotation aux amortissements	- 987 724	- 102 475	- 16 739	-	-	1 106 938
Dot. Reprise aux prov. Engagements de retraite	- 140 501	- 38 343	18 063	-	-	160 781
Quote-part de subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice	17 683					17 683
Reprises dép. immo. incorporelles						-
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	56 962					56 962
Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	- 2 953 636	73 734	105 332	-	-	2 774 570
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		510 154				510 154
Résultat d'exploitation après dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	- 2 953 636	583 888	105 332	-	-	2 264 416
Charges et produits financiers	- 256 725	- 423	- 10 806	-	-	267 954
Résultat courant des sociétés intégrées	- 3 210 361	583 465	94 526	-	-	2 532 370
Charges et produits exceptionnels	- 1	1 823				1 822
Impôt sur les bénéfices						-
Résultat net des entreprises intégrées	- 3 210 362	585 288	94 526	-	-	2 530 548
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	- 56 962	-	-	-	-	56 962
Résultat de l'ensemble consolidé	-3 267 324	585 288	94 526	-	-	2 587 510

4.3 Périmètre de consolidation

Les entreprises sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux retraités pour être mis en conformité avec les principes comptable retenus par le Groupe.

		Exercice 2024.03			Exercice 2023.09		
		Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.
Omer-Decugis & Cie SA SIREN 539 616 672	1 Place Paul Omer-Decugis 94150 Rungis	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SIIM SAS SIREN 313 468 191	1 Place Paul Omer-Decugis 94150 Rungis	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
Bratigny SAS SIREN 572 005 908	69, rue de Châteaurenard M.I.N. 94550 Chevilly-Larue	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
OD Ressources SAS SIREN 851 568 014	1 Place Paul Omer-Decugis 94150 Rungis	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SIIM Spain SL	Ctra. De Malaga, 45 Bajo A, 29120 Alhaurin El Grande (Malaga) - Espagne	96,00%	96,00%	IG	96,00%	96,00%	IG
Vergers du Nord SA	BP 543 Ferkessedougou -Côte d'Ivoire	60,00%	60,00%	IG	40,00%	40,00%	ME
Agroselvatica SA	Km 7.7 Vía al Puente Alterno Norte Yaguachi-Equateur	30,00%	30,00%	ME	30,00%	30,00%	ME
Sopromat	BP 204 Ferkessedougou -Côte d'Ivoire	69,00%	69,00%	IG	NC	NC	NC
Champaris	51 rue de Montpellier 94 150 Rungis	100,00%	100,00%	IG	NC	NC	NC
EMA'S AS	Strandvejen 19, 1., 8400 Ebeltoft, Danemark	100,00%	100,00%	IG	NC	NC	NC
EMA'S NL	ABC Westland 210, 2685DC Poeldijk Pays-Bas	100,00%	100,00%	IG	NC	NC	NC

IG : Intégration globale

ME : Mise en équivalence

IP : Intégration proportionnelle

NC : Non consolidée

		Exercice 2023.03			Exercice 2022.09		
		Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.
Omer-Decugis & Cie SA	1 Place Paul Omer-Decugis 94150 Rungis	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SIIM SAS	1 Place Paul Omer-Decugis 94150 Rungis	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
Bratigny SAS	69, rue de Châteaurenard M.I.N. 94550 Chevilly-Larue	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
OD Ressources SAS	1 Place Paul Omer-Decugis 94150 Rungis	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
Anarex SAS	Bât.D3 26 Rue de Carpentras 94150 Rungis	100,00%	100,00%	IG	100,00%	100,00%	IG
SIIM Spain SL	Ctra. De Malaga, 45 Bajo A, 29120 Alhaurin El Grande (Malaga) - Espagne	96,00%	96,00%	IG	96,00%	96,00%	IG
Vergers du Nord SA	BP 543 Ferkessedougou -Côte d'Ivoire	40,00%	40,00%	ME	40,00%	40,00%	ME
Agroselvatica SA	Km 7.7 Vía al Puente Alterno Norte Yaguachi-Equateur	30,00%	30,00%	ME	30,00%	30,00%	ME

IG : Intégration globale ME : Mise en équivalence IP : Intégration proportionnelle NC : Non consolidée

Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Certaines participations ne sont pas consolidées. Leurs chiffres-clés sont les suivants :

Société	Localisation	Taux de détention		Valeur brute	Valeur nette	Date de clôture	Capitaux propres	Résultat net	Période couverte par le résultat net communiqué
		31 03 2024	30 09 2023						
Myner Exports Ltd	Kenya	20,0%	20,0%	50	50	30/06/2023	-241	-114	12 mois
AOM SARL	Mali	20,0%	20,0%	61	61	31/10/2021	916	-326	10 mois
SODIPEX SA	Côte d'Ivoire	20,0%	20,0%	430	430	30/09/2023	9	-40	9 mois
Terra Sol SA	Equateur	19,8%	19,8%	4 718	4 718	31/12/2022	11 177	82	12 mois
Agroeden SA	Equateur	15,0%	15,0%	1 035	1 035	30/09/2023	7 224	457	12 mois

4.4 Détail des comptes du bilan

4.4.1 Immobilisations incorporelles

	Exercice 2022.09	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Reclassements	Variations de périmètre	Exercice 2023.03
Ecarts d'acquisition	240 264				-124 075	116 189
Concessions, brevets & droits similaires	318 999	103 848	-13 320			409 527
Logiciels	0					0
Fonds commercial	893 874					893 874
Autres immobilisations incorporelles	3 045 359		-944 981		845 639	2 946 017
Total Immobilisations incorporelles	4 498 496	103 848	-958 301	0	721 564	4 365 607
Amt/Dép. Ecarts d'acquisition	0					0
Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires	-30 065	-37 424	13 320			-54 169
Amt/Dép. Logiciel	0					0
Amt/Dép. fonds commercial	0					0
Amt/Dép. autres immos incorp.	-613 209	-99 630				-712 839
Total Amt/dép. immobilisations incorporelles	-643 274	-137 054	13 320	0	0	-767 008
Total Valeur Nette	3 855 222	-33 206	-944 981	0	721 564	3 598 599

La colonne variation de périmètre correspondait en 2023 à l'écart d'évaluation comptabilisé sur les 5 portes D3 d'Anarex (cf. événements significatifs présentés dans le paragraphe 3.2.2)

	Exercice 2023.09	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Reclassements	Variations de périmètre	Exercice 2024.03
Ecarts d'acquisition	116 189				825 783	941 972
Concessions, brevets & droits similaires	438 055	52 152	-2 175	51 175	22 280	561 487
Logiciels	0					0
Fonds commercial	893 874					893 874
Autres immobilisations incorporelles	2 946 017				3 020 627	5 966 644
Total Immobilisations incorporelles	4 394 135	52 152	-2 175	51 175	3 868 690	8 363 977
Amt/Dép. Ecarts d'acquisition	0					0
Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires	-95 429	-54 015	2 175		-12 819	-160 088
Amt/Dép. Logiciel	0					0
Amt/Dép. fonds commercial	0					0
Amt/Dép. autres immos incorp.	-812 469	-99 628				-912 097
Total Amt/dép. immobilisations incorporelles	-907 898	-153 643	2 175	0	-12 819	-1 072 185
Total Valeur Nette	3 486 237	-101 491	0	51 175	3 855 871	7 291 792

La colonne variation de périmètre correspond en 2024 à :

- La sommes des écarts d'acquisition des sociétés entrantes en intégration globale,
- L'écart d'évaluation comptabilisé sur les 6 portes D2 de Champaris (cf. événements significatifs présentés dans le paragraphe 3.2.2).

L'évaluation de la valeur d'entrée des actifs et passifs identifiables des sociétés entrantes a été réalisée en fonction de la situation à la valeur d'entrée et des estimations disponibles à la date d'arrêté des comptes consolidés. Conformément au règlement ANC 2020-01, le Groupe dispose d'un délai d'affectation se terminant au 30 septembre 2025 pour affiner les estimations initiales et modifier en conséquence les écarts d'acquisition.

4.4.2 Immobilisations corporelles

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

	Exercice 2022.09	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Reclassement et mises au rebut	Variations de périmètre	Exercice 2023.03
Terrains		1 513 478				1 513 478
Agencements sur terrain - Location	242 133		-242 133			0
Constructions	0	1 189 161				1 189 161
Installations tech, matériel & outillage	7 157 198	1 110 335		329 821		8 597 354
Matériel de transport	167 313		-1 472			165 841
Matériel informatique et bureau	1 278 545	159 335	-12 307	517		1 426 090
Immobilisations corporelles en cours	261 124	60 647		-2 128		319 643
Autres immobilisations corporelles	4 702 856	59 021	-9 830	4 854		4 756 901
Avances et acomptes	351 643	25 515	-4 230	-333 064		39 864
Total Immobilisations corporelles	14 160 812	4 117 492	-269 972	0	0	18 008 332
Amt/Dép. Agencements sur terrains - Location	-242 133		242 133			0
Amt/Dép. Construction		-15 119				-15 119
Amt/Dép. Matériel transport	-40 349	-16 751	1 472			-55 628
Amt/Dép. Matériel informatique et bureau	-381 908	-139 215	13 012			-508 111
Amt/Dép. constructions	0					0
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	-2 156 025	-562 197				-2 718 222
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	-1 412 662	-236 601	4 105			-1 645 158
Dépréciations des terrains						0
Total Amt/dép. immobilisations corporelles	-4 233 077	-969 883	260 722	0	0	-4 942 238
Total Valeur Nette	9 927 735	3 147 609	-9 250	0	0	13 066 094

	Exercice 2023.09	Acquisitions Dotations	Cessions Reprises	Reclassement et mises au rebut	Variations de périmètre	Exercice 2024.03
Terrains	1 513 479				587 426	2 100 905
Agencements sur terrain - Location	0					0
Constructions	1 189 162				398 915	1 588 077
Installations tech, matériel & outillage	8 651 200	613 149	-100 623	103 000	650 850	9 917 576
Matériel de transport	169 438		-10 531		144 043	302 950
Matériel informatique et bureau	1 491 466	103 583	-48 106		52 941	1 599 884
Immobilisations corporelles en cours	369 916	22 762		-45 000		347 678
Autres immobilisations corporelles	4 965 644	145 241	-174 660		117 084	5 053 309
Avances et acomptes	123 525	60 484	-6 300	-109 175		68 534
Total Immobilisations corporelles	18 473 830	945 219	-340 220	-51 175	1 951 259	20 978 913
Amt/Dép. Agencements sur terrains - Location	0					0
Amt/Dép. Construction	-35 631	-25 149			-263 807	-324 587
Amt/Dép. Matériel transport	-72 469	-22 636	10 530		-123 960	-208 535
Amt/Dép. Matériel informatique et bureau	-670 527	-144 130	44 878		-32 485	-802 264
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	-3 257 570	-690 591	75 853		-602 079	-4 474 387
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	-1 887 349	-253 266	174 660		-46 156	-2 012 111
Dépréciations des terrains	0					0
Total Amt/dép. immobilisations corporelles	-5 923 546	-1 135 772	305 921	0	-1 068 487	-7 821 884
Total Valeur Nette	12 550 284	-190 553	-34 299	-51 175	882 772	13 157 029

4.4.3 Immobilisations financières

	Exercice 2022.09	Acquisitions Dotations	Cessions ou Remboursements Reprises	Reclassements et mises au rebut	Variations de périmètre	Exercice 2023.03
Titres de participation	6 293 467					6 293 467
Titres immobilisés	46 005	5 859				51 864
Dépôts & cautionnements	807 675					807 675
Prêts & autres créances immobilisées	3 499 241	248 325	-1 424 091			2 323 475
Total Immobilisations financières	10 646 388	254 184	-1 424 091	0	0	9 476 481
Dépréciations des titres de participation	0					0
Dépréciation des titres immobilisés	0					0
Dépréciation dépôts & cautionnements	0					0
Dépréciation prêts & autres créances immobilisées	0					0
Total Dép. immobilisations financières	0	0	0	0	0	0
Total Valeur Nette	10 646 388	254 184	-1 424 091	0	0	9 476 481

	Exercice 2023.09	Acquisitions Dotations	Cessions ou Remboursements Reprises	Reclassements et mises au rebut	Variations du cours de change	Variations de périmètre	Exercice 2024.03
Titres de participation	6 293 467	14 483					6 307 950
Titres immobilisés	46 005						46 005
Dépôts & cautionnements	789 417	67 308	-472		-4	34 483	890 732
Prêts & autres créances immobilisées	1 921 058	176 670	-819 516				1 278 212
Total Immobilisations financières	9 049 947	258 461	-819 988	0		34 483	8 522 899
Dépréciations des titres de participation	0						0
Dépréciation des titres immobilisés	0						0
Dépréciation dépôts & cautionnements	0						0
Dépréciation prêts & autres créances immobilisées	0						0
Total Dép. immobilisations financières	0	0	0	0		0	0
Total Valeur Nette	9 049 947	258 461	-819 988	0		34 483	8 522 899

La ligne « Titres de participation » correspond à la valeur des titres non consolidés. Il s'agit principalement de sociétés équatoriennes et africaines détenant un actif foncier important permettant la production à grande échelle des fruits exotiques. Le groupe Omer-Decugis & Cie renforce ainsi la sécurité de ses approvisionnements et en assure l'importation et la distribution en Europe.

Ces sociétés disposent également de stations de conditionnements équipés de lignes de calibrage et de systèmes de mise en froid avant expédition.

Les principaux flux du semestre clos le 31 mars 2024 portent sur :

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

Au cours du semestre, la société SPEF a été créée et est détenue à 95% par la société Omer-Decugis & Cie. La société est en démarrage d'activité au 31 mars 2024.

4.4.4 Titres mis en équivalence

	Exercice 2022.09	Résultat	Distribution	Augmentation de capital	Variations des cours de change	Variations de périmètre	Autres	Exercice 2023.03
Agroselvatica	194 681	11 401			0			206 082
Vergers du Nord	432 167	-68 363						363 804
Total Titres mis en équivalence	626 848	-56 962	0	0	0	0	0	569 886

	Exercice 2023.09	Résultat	Distribution	Augmentation de capital	Variations des cours de change	Variations de périmètre	Autres	Exercice 2024.03
Agroselvatica	182 604	-3 714		43 460	-3 676			218 674
Vergers du Nord	442 141					-442 141		0
Total Titres mis en équivalence	624 745	-3 714	0	43 460	-3 676	-442 141	0	218 674

La variation de périmètre correspond au changement de mode de consolidation de la société Vergers du Nord, désormais consolidée par intégration globale.

4.4.5 Stocks et en-cours de production

	Montant Brut	Dépréciation	Exercice 2024.03	Exercice 2023.09
Fournitures et autres approvisionnements	22 529		22 529	22 529
Marchandises	10 108 058		10 108 058	7 397 049
Total	10 130 587	0	10 130 587	7 419 578

Au 31 mars 2024, dans le cadre des procédures d'arrêtés semestriel des comptes consolidés, la société SIIM a évalué le stock représentant les achats en cours d'acheminement par voie maritime (stock en cours de route) à un montant de 4,9 M€ contre 3,6 M€ au 30 septembre 2023. La contrepartie au passif du bilan est le poste fournisseur.

4.4.6 Clients et comptes rattachés

	Moins de 1 an	de 1 à 5 ans	5 ans et plus	Exercice 2024.03	Exercice 2023.09
Clients et comptes rattachés	27 328 887			27 328 887	19 581 234
Dép. clients et comptes rattachés	-41 976			-41 976	-83 045
Total clients et comptes rattachés	27 286 911	0	0	27 286 911	19 498 189

4.4.7 Impôts différés

	Exercice 2023.09	Incidence résultat	Variations des cours de change	Autres	Variation de périmètre	Exercice 2024.03
Impôts différés - actif	183 404	748			11 913	196 065
Impôts différés - passif	192 083	536 288	-5		618 000	1 346 366
Solde net d'impôt différé	-8 679	-535 540	5	0	-606 087	-1 150 301

Les sociétés françaises du Groupe font l'objet d'une intégration fiscale. La charge d'impôt semestrielle de ces sociétés a été appréhendée en fonction du taux d'impôt effectif calculé sur l'exercice en cours.

Les sociétés étrangères déficitaires au 31 mars 2024 n'ont pas fait l'objet de comptabilisation d'un impôt différé actif. La charge d'impôt des sociétés étrangères bénéficiaires au 31 mars 2024 a été calculée sur la base du taux national d'impôt en vigueur.

L'impact en variation de périmètre provient de l'impôt différé calculé sur l'écart d'évaluation sur les de Champaris.

4.4.8 Autres créances et comptes de régularisation

	Exercice 2024.03	Exercice 2023.09
Avances et acomptes versés	4 290 368	3 647 843
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	479 663	702 375
Créances sociales	4 133	10 622
Créances fiscales	1 135 507	921 442
Créances fiscales (IS)	147 207	59 625
Comptes courants	422 751	188 428
Autres créances	283 207	162 138
Provision pour dépréciation		-
Charges constatées d'avance	1 085 860	353 224
Impôts différés actifs	196 065	183 404
Total autres créances et comptes de régularisation	8 044 761	6 229 101

4.4.9 Capital social et intérêts minoritaires

Capital social

Au 31 mars 2024, le capital social s'élève à 8 594 383 actions dont la valeur nominale est 1 euro. Il n'a pas évolué depuis le 30 septembre 2023.

Capital potentiel

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

- 1^{er} février 2022 : début de la période d'acquisition
- 30 septembre 2025 : fin de la période d'acquisition et attribution définitive aux bénéficiaires sous réserve du respect de la condition de présence à cette date (sauf exceptions limitées).
- Modalités d'attribution : attribution d'actions nouvelles ou attribution d'actions existantes. Le choix entre ces deux modalités n'a pas été défini à la date d'arrêté des comptes au 31 mars 2024.

Au 31 mars 2024, compte tenu des mouvements de salariés bénéficiaires, le nombre total d'actions attribuées gratuitement a été porté à 72 000.

Par ailleurs, lors de sa réunion du 3 mai 2024, le Conseil d'administration a procédé à l'attribution gratuite de 13.000 actions supplémentaires, portant le nombre total d'actions attribuées gratuitement à la date du présent rapport à 85 000.

4.4.10 Provisions pour risques et charges

	Exercice 2022.09	Dotations	Reprises	Variations de périmètre	Exercice 2023.03
Provisions pour litiges - courant	0				0
Autres provisions pour risques - non courant	345 969				345 969
Total Provisions pour risques	345 969	0	0	0	345 969
Provisions pour pensions et retraites	631 185	238 844	-78 063		791 966
Total Provisions pour charges	631 185	238 844	-78 063	0	791 966
Total Provisions	977 154	238 844	-78 063	0	1 137 935

	Exercice 2023.09	Dotations	Reprises non utilisées	Reprises utilisées	Variations de périmètre	Exercice 2024.03
Provisions pour litiges - courant	0					0
Autres provisions pour risques - non courant	320 536	6 324	-14 178			312 682
Total Provisions pour risques	320 536	6 324	-14 178		0	312 682
Provisions pour pensions et retraites	528 425	35 345	-24 499		76 330	615 601
Total Provisions pour charges	528 425	35 345	-24 499	0	76 330	615 601
Total Provisions	848 961	41 669	-38 677	0	76 330	928 283

Se reporter aux notes M et 3.6.2 concernant la provision pour indemnités retraite.

4.4.11 Emprunts et dettes financières

	Exercice 2022.09	Augmentation	Remb.	Reclassements	Variations de périmètre	Exercice 2023.03
Emprunts obligataires	0					0
Emprunts auprès établis. de crédit	3 759 024	2 886 375	-407 419	-298 831		5 939 149
Total Dettes financières MLT	3 759 024	2 886 375	-407 419	-298 831	0	5 939 149
Emprunts auprès établis. de crédit	1 635 939	363 625	-478 137	298 831		1 820 258
Autres emprunts et dettes assimilées	0					0
Intérêts courus sur emprunts - courant	0					0
Concours bancaires (Trésorerie passive)	6 946 642		-58 679			6 887 963
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	67 467	89 219				156 686
Total Dettes financières CT	8 650 048	452 844	-536 816	298 831	0	8 864 907
Total Emprunts et dettes financières	12 409 072	3 339 219	-944 235	0	0	14 804 056
Dont Crédit-Bail MLT	0					0
Dont Crédit-Bail CT	5 122		-5 122			0
<u>Total Crédit-bail</u>	<u>5 122</u>	<u>0</u>	<u>-5 122</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	Exercice 2023.09	Augmentation	Remb.	Reclassements	Variations de périmètre	Exercice 2024.03
Emprunts obligataires	0					0
Emprunts auprès établis. de crédit	5 311 255			-744 322	506 100	5 073 033
Total Dettes financières MLT	5 311 255	0	0	-744 322	506 100	5 073 033
Emprunts auprès établis. de crédit	1 490 870		-1 022 853	744 322	301 018	1 513 357
Autres emprunts et dettes assimilées	0					0
Intérêts courus sur emprunts - courant	0					0
Concours bancaires (Trésorerie passive)	0	4 553 668				4 553 668
Intérêts courus non échus - Emprunts bancaires	72 104			-72 104		0
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	0	96 729		72 104	272	169 105
Total Dettes financières CT	1 562 974	4 650 397	-1 022 853	744 322	301 290	6 236 130
Total Emprunts et dettes financières	6 874 229	4 650 397	-1 022 853	0	807 390	11 309 163
Dont Crédit-Bail MLT	0				0	0
Dont Crédit-Bail CT	0					0
<u>Total Crédit-bail</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

La variation de périmètre est liée à l'entrée de la société Champaris qui a souscrit deux prêts garantis par l'Etat lors de la crise COVID. La totalité de la dette est souscrite à taux Fixe et l'endettement bancaire n'est soumis à aucun covenant financier.

90% des dettes bancaires correspondent au financement des investissements immobiliers réalisés ces derniers exercices par le Groupe.

DETTES PAR ÉCHÉANCES

Dettes par échéance	< à 1 an	de 1 à 5 ans	+ 5 ans	31/03/2023	30/09/2022
Emprunts auprès établis. de crédit	1 820 258	4 590 136	1 349 013	7 759 407	5 394 963
Concours bancaires	6 887 963			6 887 963	6 946 642
Intérêts courus sur emprunts	156 686			156 686	67 467
	8 864 907	4 590 136	1 349 013	14 804 056	12 409 072

Dettes par échéance	< à 1 an	de 1 à 5 ans	+ 5 ans	Exercice 2024.03	Exercice 2023.09
Emprunts auprès établis. de crédit	1 513 357	3 978 138	1 094 895	6 586 390	6 802 125
Concours bancaires	4 553 668			4 553 668	0
Intérêts courus sur emprunts	169 105			169 105	72 104
	6 236 130	3 978 138	1 094 895	11 309 163	6 874 229

4.4.12 Fournisseurs et comptes rattachés

	Moins de 1 an	de 1 à 5 ans	5 ans et plus	Exercice 2024.03	Exercice 2023.09
Fournisseurs	20 200 365			20 200 365	15 686 679
Factures non parvenues	6 275 172			6 275 172	4 403 576
Total fournisseurs et comptes rattachés	26 475 537	0	0	26 475 537	20 090 255

4.4.13 Autres dettes et comptes de régularisation

	Moins de 1 an	de 1 à 5 ans	5 ans et plus	Exercice 2023.03	Exercice 2022.09
Dettes fiscales	1 461 081			1 461 081	970 066
Dettes sociales	1 954 051			1 954 051	2 065 300
Autres dettes	5 929			5 929	6 482
Compte courants groupe passifs - courant	4 500			4 500	4 500
Dividendes à payer	301 511			301 511	707
Produits constatés d'avance				0	0
Impôts différés passifs	397 418			397 418	186 008
Total autres dettes et comptes de régularisation	4 124 490	0	0	4 124 490	3 233 063

	Moins de 1 an	de 1 à 5 ans	5 ans et plus	Exercice 2024.03	Exercice 2023.09
Dettes s/ acquis. d'actifs		292 393		292 393	
Dettes fiscales	1 806 161			1 806 161	1 339 779
Dettes sociales	2 520 356			2 520 356	2 578 335
Autres dettes	59 186			59 186	163 714
Compte courants groupe passifs - courant	116 136			116 136	9 000
Dividendes à payer	302 150			302 150	1 344
Produits constatés d'avance	0			0	0
Impôts différés passifs	474 168		872 198	1 346 366	192 083
Total autres dettes et comptes de régularisation	5 278 157	292 393	872 198	6 442 748	4 284 255

4.5 Détail du compte de résultat

4.5.1 Chiffre d'affaires

En euros	Exercice 2024.03	%	Exercice 2023.03	%
France	88 852 495	72%	72 676 477	69%
Export	35 006 324	28%	32 007 149	31%
Total chiffre d'affaires	123 858 819	100%	104 683 626	100%

Le tableau de répartition du Chiffre d'affaires entre la France et l'export est établi à partir du lieu de facturation.

Le tableau suivant par zones géographiques est établi en fonction de la localisation du client.

En KEuros	Exercice 2024.03	%	Exercice 2023.03	%
France	94 592	76,4%	80 813	77,2%
Autres pays de l'UE	23 814	19,2%	18 862	18,0%
Dont Allemagne	7 208	5,8%	7 075	6,8%
Dont Espagne	3 715	3,0%	2 925	2,8%
Dont Pays-Bas	6 612	5,3%	4 236	4,0%
Royaume Uni	1 075	0,9%	1 063	1,0%
Suisse	2 288	1,8%	1 772	1,7%
Reste du monde	2 090	1,7%	2 174	2,1%
Total chiffre d'affaires	123 859	100%	104 684	100%

4.5.2 Détail des autres produits d'exploitation

	Exercice 2024.03	Exercice 2023.03
Subventions d'exploitation & QP subvention d'investissement virée au compte de résultat	33 252	36 181
Transferts de charges d'exploitation	23 541	0
Autres produits	48 385	130 183
Total autres produits d'exploitation	105 178	166 364

4.5.3 Achats consommés

En euros	Exercice 2024.03	Exercice 2023.03
Achat matières premières, autres appro & études	-1 591 380	-1 669 876
Variation de stocks m.p. et autres approvisionnements		
Variation de stock de marchandises	2 448 400	1 195 908
Achats non stockés de matières et fournitures	-930 420	-629 806
Achats de marchandises	-82 258 389	-69 198 419
Intérim et sous traitance	-1 412 735	-846 176
Locations et charges locatives	-1 754 585	-1 422 152
Entretiens et réparations	-467 488	-567 776
Primes d'assurance	-371 777	-346 975
Divers	-4 648	-7 263
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	-1 257 436	-1 340 700
Publicités	-242 130	-213 597
Mécénat	-470 134	-55 000
Transports	-23 192 145	-24 511 213
Déplacements missions	-325 802	-274 168
Frais postaux et télécommunication	-67 829	-71 927
Services bancaires	-132 483	-188 834
Autres charges externes	-44 747	-16 885
TOTAL	-112 075 728	-100 164 859

4.5.4 Détail des charges de personnel

	Exercice 2024.03	Exercice 2023.03
Rémunérations du personnel	-4 997 936	-4 194 436
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	-2 039 312	-1 714 427
Total charges de personnel	-7 037 248	-5 908 863

4.5.5 Autres charges d'exploitation

	Exercice 2024.03	Exercice 2023.03
Jetons de présence	-30 000	
Pertes sur créances irrécouvrables	-161 121	-95 082
Autres	-34 995	
Total Autres charges d'exploitation	-226 116	-95 082

4.5.6 Variation nette des amortissements et dépréciations

	Exercice 2024.03	Exercice 2023.03
Dot./amt. & dép. immo. Incorporelles & corp	-1 289 415	-1 110 429
Dot. aux prov. engagement retraite	-35 345	-238 844
Dot./dép. des actifs circulants	-1 651	-36 841
Dot./provisions d'exploitation	-6 324	
Rep./Amt. & dép. immo. incorporelles		3 491
Rep./dép. des créances (actif circulant)	147 334	89 025
Rep./dép. engagements de retraite	24 499	78 063
Rep./provisions d'exploitation		
Total variations nettes des amt. et dép.	-1 160 902	-1 215 535

4.5.7 Résultat financier

	Exercice 2024.03	Exercice 2023.09
Charges d'intérêts sur emprunt & découverts bancaires	-389 440	-335 060
Autres charges et produits financiers	13 127	44 492
Pertes de change / actifs financiers	-6 285	-166 532
Gains de change sur actifs financiers	150 611	189 146
Dot & Rep sur prov financières		0
Total charges et produits financiers	-231 987	-267 954

4.5.8 Résultat exceptionnel

	Exercice 2024.03	Exercice 2023.03
Plus ou moins value sur cession d'immobilisation	-7 999	-1
Dot. Rep. aux prov. Exceptionnelles	14 178	
Charges et prod. excep. s/ exercices antérieurs	1 500	36
Autres charges et produits exceptionnels	-66 878	1 787
Total charges et produits exceptionnels	-59 199	1 822

4.5.9 Impôt sur les bénéfices

	Exercice 2024.03	Exercice 2023.03
Impôts différés	-535 540	0
Impôt exigible	53 909	0
Total impôt sur les bénéfices	-481 631	0

4.5.10 Preuve d'impôt

	Exercice 2024.03	Exercice 2023.03
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 322 556	-2 587 037
IS exigible	53 909	
Impôts différé (Produits/Charges)	-535 540	
Charges d'impôt réelle comptabilisée	-481 631	
Résultat consolidé avant impôt	2 804 187	-2 587 037
<i>Taux d'impôt normatif de la société mère</i>	25,00%	25,00%
Différence à expliquer	219 416	-646 759
Ecart de taux	-272 000	
Crédits d'impôts mécénat et politique familiale (crèches)		-19 250
Quote part frais et charges sur cession ou dividendes des titres		
Différences permanentes		
Reprise des écarts d'acquisition négatifs non fiscalisée		
Non comptabilisation d'impôt différé actif sur résultat déficitaire	110 530	651 768
Utilisation déficit antérieur non activé		
Autres éléments	-58 875	
Quote part de résultat des sociétés mises en équivalence	929	14 241
Total des explications	-219 416	646 759

La société a valorisé ses impôts différés en fonction du rythme d'imputation futur et a retenu le taux de 25%.

4.6 Autres informations annexes

4.6.1 Effectif moyen

	Exercice 2024.03	Exercice 2023.03
France	187	165
Etranger	32	1
Total effectif	219	166

4.6.2 Engagements de retraite

Au 31 mars 2024, le montant total de l'engagement provisionné en matière de retraite s'élève à 615 602 € :

- Pour OMER DECUGIS & CIE, il s'élève à 149 627 €,
- Pour S.I.I.M SAS, il s'élève à 133 722 €,
- Pour OD RESSOURCES SAS, il s'élève à 70 495 €,
- Pour BRATIGNY SAS, il s'élève à 173 616 €,
- Pour CHAMPARIS SAS, il s'élève à 65 188 €,
- Pour VERGERS DU NORD, il s'élève à 22 800 €,
- Pour SOPROMAT, il s'élève à 154 €.

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

4.6.3 Informations sur les parties liées

A. Transactions avec les entreprises liées non consolidées

Les informations sur les entreprises liées sont données lorsque des opérations sont conclues avec des entreprises liées qui ne sont pas consolidées par intégration globale ou proportionnelle. Conformément au règlement ANC 2010-05, les informations sur les parties liées sont données lorsqu'il s'agit de transactions présentant une importance significative et non conclues à des conditions normales. Les transactions conclues par les sociétés consolidées n'entrent pas dans ces champs d'application. Les transactions avec des entreprises liées non consolidées sont conclues à des conditions normales.

B. Transactions avec les parties liées

Les transactions avec les parties liées sont :

- Un contrat de prestation de services conclu avec la société HB Consulting, gérée par Monsieur Henri BEAULIEU, administrateur de la Société, dont l'objet est le suivi et la supervision des investissements en Afrique de SIIM. La durée de ce contrat est d'une année civile, à compter du 1er janvier 2020, renouvelable par tacite reconduction.
- Trois contrats de travail conclus avec le Président-directeur général et deux administratrices dont les principaux termes sont les suivants :
 - Vincent OMER-DECUGIS bénéficie d'un contrat de travail conclu le 26 juillet 1999 et suspendu depuis qu'il exerce un mandat social au sein du Groupe ;
 - Audrey CHECCHINI, nommée administratrice par l'assemblée générale du 8 janvier 2021 est liée à SIIM, filiale du Groupe, par un contrat de travail en tant que manager de business unit.
 - Ana MARTIN, nommée administratrice par l'assemblée générale du 29 mars 2021 est liée à SIIM SPAIN, filiale du Groupe, par un contrat de travail depuis novembre 2021 (sa collaboration avec le Groupe était auparavant réalisée par un contrat de portage salarial à durée indéterminée la liant avec la société Bakertilly).

4.6.4 Rémunération des dirigeants

Au 31/03/2024, les rémunérations des dirigeants au titre du premier semestre de l'exercice en cours concernent le Président Directeur Général pour un montant de 162 611 € dont 92 499 € de prime.

4.6.5 Engagements hors bilan

Engagements reçus	Exercice 2024.03	Exercice 2023.09
Avals et cautions (reçus)	167 500	167 500
Autres engagements reçus		
Total Engagements reçus	167 500	167 500

Engagements donnés :

Au 31 mars 2024, les engagements d'achats à terme de devises (dollars) non encore débouclés par un achat de marchandises selon un échéancier prédéterminé, s'élèvent à 58 millions de dollars.

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

4.6.6 Événement post-cloture

Point sur l'Equateur et sur le Canal de Panama

Début janvier 2024, le gouvernement équatorien a déclaré l'état d'urgence sur son territoire en raison de l'escalade des épisodes de violence dans le pays. Il a ainsi lancé, avec le département de la Sécurité intérieure, une opération de sécurité à l'échelle nationale, prenant des mesures immédiates afin de maîtriser la situation.

Dans ce contexte particulier, le Groupe Omer-Decugis & Cie a adressé une note d'information à ses partenaires indiquant que ses représentants sur place étaient en contact permanent avec le gouvernement afin de garantir la continuité des activités de production et d'exportation. Par ailleurs, le Groupe a pris toutes les mesures nécessaires pour assurer la sécurité et le bien-être de ses équipes ainsi que pour garantir l'exécution efficace de ses approvisionnements. Des dispositifs éprouvés sont en place, en collaboration avec les autorités locales, afin d'assurer le maintien et la sécurisation de la chaîne d'approvisionnement, depuis les activités de production et récolte jusqu'à leur acheminement par transports internationaux. A date, les exportations du Groupe n'ont pas été impactés par la situation en Equateur.

Par ailleurs, les contrats de fret élaborés pour 2024 ont tenu compte de la situation particulière en termes de capacité du Canal de Panama.

Situation au Moyen-Orient

Les approvisionnements du Groupe en provenance d'Israël sont très saisonniers et limités et n'ont pas été concernés à date par les développements récents dans la région du Moyen Orient.

Le conflit dans la région se déplace au Yémen depuis novembre 2023 avec des répercussions sur le trafic maritime en Mer Rouge et la menace des Houtis sur l'accès des navires au canal de Suez. A l'exception de la campagne d'exportation de Litchi de Madagascar qui se finit début décembre, le Groupe n'a aucune exposition en termes d'approvisionnement à court terme sur la zone et n'a donc pas été concerné à date.

5. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE

OMER - DECUGIS & CIE

S.A. à conseil d'administration au capital de 8.594.383 €

Siège social : 1 place Paul Omer-Decugis - B.P. 70131 - 94538 RUNGIS cedex

S.I.R.E.N. : 539 616 672 - R.C.S. : CRETEIL

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR
L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE
PERIODE DU 1^{er} OCTOBRE 2023 AU 31 MARS 2024**

S.A. OMER - DECUGIS & CIE

1 place Paul Omer-Decugis

B.P. 70131

94538 RUNGIS cedex

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestriellePériode du 1^{er} octobre 2023 au 31 mars 2024

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons procédé à :

l'examen limité des comptes semestriels consolidés de la société Omer Decugis & Cie, relatifs à la période du 1^{er} octobre 2023 au 31 mars 2024 tels qu'ils sont joints au présent rapport ;

la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés ont été établis sous la responsabilité du Président du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

CADERAS MARTIN
43, rue de Liège
75008 PARIS

Cabinet FOUCAULT
99, avenue Achille Peretti
92200 NEUILLY SUR SEINE

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des principes et règles comptables français, le fait que les comptes présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de l'entité au 31 mars 2024, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés sur lesquels a porté notre examen limité.

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

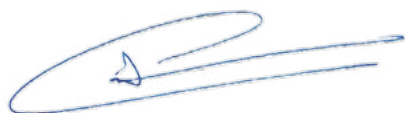
Paris & Neuilly sur Seine, le 18 juillet 2024

Les commissaires aux comptes

CADERAS MARTIN



Alberto ABRANIES
Associé



Pierre-Olivier COINTE
Associé

Cabinet FOUCAULT



Olivier FOUCAULT
Associé

6. DÉCLARATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DU RAPPORT SEMESTRIEL

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes complets pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité (figurant en pages 8 à 13) présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Le 19 juillet 2024
Vincent OMER-DECUGIS
Président-directeur général

7. INFORMATIONS GÉNÉRALES

7.1 CARNET DE L'ACTIONNAIRE

Les actions de la Société sont cotées sur le marché Euronext Growth® Paris
Code ISIN : FR0014003T71
Code Mnémonique : ALODC
Classification : 45102030 - Fruit and Grain Processing
LEI : 96950099K67303OLR406

7.2 CONTACT

Le siège social de la Société est situé : 1 Place Paul Omer-Decugis 94538 Rungis
Téléphone : +33 (0)1 45 12 29 60
Adresse électronique : investisseur@omerdecugis.com
Site Internet : www.omerdecugis.com



OMER-DECUGIS & CIE

1 place Paul Omer-Decugis
BP 70131
94538 Rungis cedex

Tél : +33 (0) 1 45 12 29 60
info@omerdecugis.com
www.omerdecugis.com



siimgroupeod



groupe_omer_decugis_et_cie



Groupe Omer-Decugis & Cie

