

RAPPORT SEMESTRIEL
SUR LES COMPTES CONSOLIDES
AU 30 JUIN 2023
(NON AUDITES)

Ce document est une traduction en français de la version anglaise. En cas de différence, seule la version anglaise fait foi.

SOCFINASIA S.A.	3
Conseil d'Administration	3
Direction comptable.....	3
Réviseur d'entreprise agréé	3
Adresse	3
Déclaration de conformité	4
Rapport de gestion consolidé au 30 juin 2023	5
Activités	5
Portefeuille	5
Résultat consolidé	5
Etat de la situation financière consolidée.....	5
Flux de trésorerie consolidés	6
Perspectives 2023.....	6
Distribution d'un acompte sur dividende	6
Etats financiers consolidés	7
Etat de la situation financière consolidée au 30 juin 2023 (non audité).....	7
Compte de résultat consolidé pour la période du 1 ^{er} janvier au 30 juin (non audité).....	9
Etat consolidé des autres éléments du résultat global pour la période du 1 ^{er} janvier au 30 juin (non audité)	10
Tableau des flux de trésorerie consolidés pour la période du 1 ^{er} janvier au 30 juin (non audité)	11
Tableau de variation des capitaux propres consolidés pour la période du 1 ^{er} janvier au 30 juin (non audité)	12
Annexes aux états financiers consolidés en IFRS au 30 juin 2023	14
<i>Note 1. Généralités et méthodes comptables</i>	14
<i>Note 2. Filiales et entreprises associées</i>	15
<i>Note 3. Immobilisations corporelles et actifs biologiques</i>	16
<i>Note 4. Actifs biologiques</i>	17
<i>Note 5. Contrats de location</i>	18
<i>Note 6. Dotations aux amortissements et pertes de valeur</i>	19
<i>Note 7. Participations dans des entreprises associées</i>	19
<i>Note 8. Stocks</i>	20
<i>Note 9. Autres créances</i>	21
<i>Note 10. Capital social</i>	21
<i>Note 11. Dettes financières</i>	22
<i>Note 12. Dettes commerciales et autres dettes</i>	23
<i>Note 13. Instruments financiers</i>	24
<i>Note 14. Autres produits financiers</i>	26
<i>Note 15. Charges financières</i>	26
<i>Note 16. Dividendes</i>	26
<i>Note 17. Information relatives aux parties liées</i>	27
<i>Note 18. Engagements hors bilan</i>	29
<i>Note 19. Segmental information</i>	29
<i>Note 20. Bénéfice avant intérêts, impôts, dépréciations et amortissements</i>	33
<i>Note 21. Evènements postérieurs à la date de clôture</i>	33

Conseil d'Administration

M. Hubert Fabri
M. Vincent Bolloré
Mme Valérie Hortefeux
M. Cyrille Bolloré
M. François Fabri
M. Philippe Fabri
M. Régis Helmsmoortel (représentant de Administration and Finance Corporation " AFICO ")

Président
Administrateur
Administrateur
Administrateur
Administrateur
Administrateur

Direction comptable

M. Daniel Haas

Réviseur d'entreprise agréé

ERNST & YOUNG S.A. "EY"

Adresse

4, avenue Guillaume
L-1650 Luxembourg

Téléphone: (+352) 44 28 77
Fax: (+352) 44 28 77 50
E-mail: info@socfin.com
Site internet: www.socfin.com

Déclaration de conformité

M. Philippe Fabri, Administrateur délégué et M. Daniel Haas, Directeur Comptable, indiquent que, à leur connaissance,

(a) les états financiers consolidés intermédiaires au 30 juin 2023, préparés suivant les normes internationales d'information financière telles qu'adoptées par l'Union Européenne, donnent une image fidèle et honnête des éléments d'actif et de passif, de la situation financière et des profits ou pertes de la société Socfinasia et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et

(b) le rapport de gestion intermédiaire présente fidèlement l'évolution et les résultats de la Société, la situation de l'émetteur et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation et une description des principaux risques et incertitudes auxquels ils sont confrontés.

Rapport de gestion consolidé au 30 juin 2023

Le Conseil d'Administration réuni le 22 septembre a examiné les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2023.

Ces comptes semestriels consolidés n'ont pas fait l'objet d'un audit, ni d'une revue limitée par le réviseur d'entreprises.

Activités

La société détient des participations dans des entreprises qui opèrent directement ou indirectement en Asie du Sud-Est, dans la production de caoutchouc et d'huile de palme.

Portefeuille

Il n'y a pas eu de changement dans le périmètre de consolidation au cours du premier semestre 2023.

Résultat consolidé

Au 30 juin 2023, le résultat consolidé attribuable au Groupe s'inscrit à 18.6 millions d'euros contre 42.4 millions d'euros au 30 juin 2022. Il en résulte un résultat net par action "Part du Groupe" de 0.95 euros contre 2.17 euros au 30 juin 2022.

Le chiffre d'affaires consolidé au premier semestre 2023 s'élève à 85.9 millions d'euros contre 112.3 millions d'euros un an plus tôt (-26.4 millions d'euros). Cette variation du chiffre d'affaires résulte notamment de la diminution des prix (29.9 millions d'euros), de la variation des devises de transaction par rapport à l'euro (-2.5 millions d'euros) et d'une augmentation des quantités vendues (+6.1 millions d'euros).

Le résultat opérationnel s'inscrit à 25.5 millions d'euros contre 54.8 millions d'euros au premier semestre 2022.

L'EBITDA s'élève à 38.1 millions d'euros contre 65.4 millions d'euros au premier semestre 2022.

Les charges financières s'élèvent à 3.9 millions d'euros au 30 juin 2023 contre 5.0 millions d'euros au 30 juin 2022. Cette baisse vient principalement de la diminution des charges d'intérêt sur l'emprunt obtenu par PNS Ltd en novembre 2021 (0.7 million d'euros), qui ont été entièrement remboursées en février 2023. Les produits financiers sont en diminution à 6.1 millions d'euros au 30 juin 2023 contre 11.7 millions d'euros au 30 juin 2022 résultant de la baisse des gains de change (-5.5 millions d'euros).

La charge d'impôts est en diminution, en ligne avec la baisse du résultat net. Elle s'élève à 10.9 millions d'euros contre 18.8 millions d'euros au 30 juin 2022.

Etat de la situation financière consolidée

Au 30 juin 2023, le total du bilan de Socfinasia s'établit à 371.7 millions d'euros contre 418.5 millions d'euros au 31 décembre 2022.

Les actifs de Socfinasia se composent:

- d'actifs non-courants à hauteur de 256.1 millions d'euros contre 273.1 millions d'euros au 31 décembre 2022, une baisse de 17.0 millions d'euros, due principalement à la baisse des avances long terme pour 10.0 millions d'euros et des autres actifs non courants pour 7.0 millions d'euros;
- d'actifs courants qui s'élèvent à 115.5 millions d'euros contre 145.4 millions d'euros au 31 décembre 2022, une diminution de 29.9 millions d'euros liée principalement à la diminution des autres créances pour 15.7 millions d'euros, et par la baisse de la trésorerie et des équivalents de trésorerie pour -18.9 millions d'euros.

Les capitaux propres "Part du Groupe" s'élèvent à 263.1 millions d'euros contre 273.6 millions d'euros au 31 décembre 2022. Cette diminution des fonds propres de -10.5 millions d'euros provient pour l'essentiel de la distribution du dividende 2022 (-29.4 millions d'euros) et du résultat de la période (+18.6 millions d'euros).

Sur base des capitaux propres consolidés, il ressort une valeur nette par action "Part du Groupe", de 13.43 euros au 30 juin 2023 contre 13.96 au 31 décembre 2022.

Au 30 juin 2023, le cours de bourse de Socfinasia s'élève à 15.90 euros par action.

Les passifs courants et non-courants s'élèvent à 102.3 millions d'euros contre 138.6 millions d'euros au 31 décembre 2022, une diminution de 36.2 millions d'euros liée principalement au remboursement anticipé d'une partie de l'emprunt de PNS Ltd (-27.9 millions d'euros) et à la diminution des dettes fiscales pour 8.4 millions d'euros.

Flux de trésorerie consolidés

Au 30 juin 2023, la trésorerie et les équivalents de trésorerie s'élèvent à 75.8 millions d'euros, en baisse de 18.9 millions d'euros sur le premier semestre 2023 (contre une baisse de 15.9 millions d'euros pour le premier semestre 2022).

Les flux nets de trésorerie générés par les activités opérationnelles s'élèvent à 30.1 millions d'euros au cours du premier semestre 2023 (66.0 millions d'euros au cours du premier semestre 2022) et la capacité d'autofinancement s'élève à 42.9 millions d'euros (71.0 millions d'euros au cours du premier semestre de 2022).

Les activités d'investissement représentent une entrée de trésorerie de 10.6 millions d'euros, principalement due aux remboursements de prêts et d'avances s'élevant à 14.0 millions d'euros, par rapport à une sortie de trésorerie de -4.6 millions d'euros au cours du premier semestre 2022.

Les activités de financement ont mobilisé 59.7 millions d'euros (contre 79.9 millions d'euros au premier semestre 2022), compte tenu de la réduction de la dette nette pour 27.9 millions d'euros et de la distribution de dividendes pour 32.1 millions d'euros (contre 24.6 millions d'euros au premier semestre 2022).

Perspectives 2023

Les résultats pour le prochain exercice dépendront dans une large mesure de facteurs externes au management du Groupe, à savoir les conditions politico-économiques dans les pays où sont établies les filiales, l'évolution du prix du caoutchouc et de l'huile de palme, et l'évolution des cours de la roupie indonésienne et du dollar US par rapport à l'euro. De son côté, le Groupe poursuit sa politique de maintien des prix de revient au plus bas et d'amélioration de ses capacités de production.

Distribution d'un acompte sur dividende

Eu égard aux résultats au 30 juin de la société et des perspectives des activités des filiales, le Conseil d'Administration projette la distribution d'un acompte sur dividende d'un montant de 2.00 euros par action dans le respect des dispositions de l'article 461-3 du Code des Sociétés. Cet acompte sera versé en novembre 2023.

Etats financiers consolidés

Etat de la situation financière consolidée au 30 juin 2023 (non audité)

EUR	Note	30/06/2023	31/12/2022
Actifs non-courants			
Droits d'utilisation d'actifs	5	2,110,305	1,866,143
Immobilisations incorporelles		254,481	237,776
Immobilisations corporelles	3	40,869,078	40,992,845
Actifs biologiques producteurs	4	91,603,404	90,355,051
Participations dans des entreprises associées	7	21,119,762	25,588,659
Titres valorisés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu	13	3,773,528	773,528
Avances à long terme		90,501,679	100,503,325
Actifs d'impôts différés		5,902,504	5,817,338
Autres actifs non-courants		0	7,000,000
		256,134,741	273,134,665
Actifs courants			
Stocks	8	21,255,579	15,945,854
Actifs biologiques courants		1,470,576	1,684,003
Créances commerciales		1,574,658	3,141,096
Autres créances	9	12,738,639	28,426,558
Actifs d'impôts exigibles		2,737,995	1,574,532
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11	75,768,870	94,648,047
		115,546,317	145,420,090
TOTAL ACTIFS		371,681,058	418,554,755

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers consolidés.

<i>EUR</i>	<i>Note</i>	<i>30/06/2023</i>	<i>31/12/2022</i>
<i>Capitaux propres part du Groupe</i>			
Capital souscrit	10	24,492,825	24,492,825
Réserve légale		2,449,283	2,449,283
Réserves consolidées		339,861,487	321,299,102
Ecarts de conversion		-122,316,096	-122,604,832
Résultat de la période		18,576,462	47,948,844
		263,063,961	273,585,222
Participations ne donnant pas le contrôle			
		6,285,798	6,404,183
		269,349,759	279,989,405
<i>Passifs non-courants</i>			
Passifs d'impôts différés		4,472,185	4,856,278
Provisions non-courantes relatives aux avantages du personnel		36,464,162	34,304,488
Dettes financières à plus d'un an	11	0	9,375,586
Dettes à plus d'un an liées aux contrats de location	11	376,470	397,717
		41,312,817	48,934,069
<i>Passifs courants</i>			
Dettes financières à moins d'un an	11	0	18,522,296
Dettes à moins d'un an liées aux contrats de location	11	27,719	28,105
Dettes commerciales	12	7,804,580	4,333,217
Passifs d'impôts exigibles		3,510,452	11,928,558
Autres dettes	12	49,675,731	54,819,105
		61,018,482	89,631,281
		371,681,058	418,554,755

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers consolidés.

Compte de résultat consolidé pour la période du 1er janvier au 30 juin (non audité)

EUR	Note	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Produits des activités ordinaires	19	85,937,760	112,340,854
Production immobilisée		318,582	501,085
Variation de stocks de produits finis et des travaux en cours		2,881,043	309,932
Autres produits opérationnels		1,501,317	2,859,739
Matières premières et consommables utilisés	19	-16,286,074	-5,691,543
Autres charges externes	19	-7,601,783	-7,839,940
Frais de personnel		-33,316,753	-39,955,366
Dotations aux amortissements et pertes de valeur	6	-5,329,493	-5,757,853
Autres charges opérationnelles	19	-2,622,169	-1,985,401
Résultat opérationnel		25,482,430	54,781,507
Autres produits financiers	14	6,124,303	11,741,392
Plus-values sur cessions d'actifs		0	359,981
Moins-values sur cessions d'actifs		0	-301,923
Charges financières	15	-3,896,215	-4,970,369
Résultat avant impôts		27,710,518	61,610,588
Charge d'impôts sur le résultat		-10,896,110	-18,789,658
(Charge) / Produit d'impôts différés		414,492	-623,727
Quote-part du Groupe dans le résultat des entreprises associées	7	3,856,004	4,608,248
Résultat net de la période		21,084,904	46,805,451
Résultat attribuable à des participations ne donnant pas le contrôle		2,508,442	4,370,877
Résultat attribuable aux propriétaires de la société mère		18,576,462	42,434,574
Résultat net par action non dilué		0.95	2.17
Nombre d'actions Socfinasia		19,594,260	19,594,260
Résultat net par action non dilué		0.95	2.17
Résultat net par action dilué		0.95	2.17

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers consolidés.

Etat consolidé des autres éléments du résultat global pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin (non audité)

<i>EUR</i>	<i>Note</i>	<i>2023</i> <i>(6 mois)</i>	<i>2022</i> <i>(6 mois)</i>
<i>Résultat net de la période</i>		21,084,904	46,805,451
<i>Autres éléments du résultat étendu</i>			
Variation de l'écart de conversion des entités contrôlées		406,107	5,874,261
Quote-part des autres éléments du résultat étendu des entreprises associées		0	0
<i>Sous-total des éléments pouvant faire l'objet d'un reclassement en résultat</i>		406,107	5,874,261
<i>Total des autres éléments du résultat étendu</i>		406,107	5,874,261
<i>Résultat étendu</i>		21,491,011	52,679,712
<i>Résultat étendu attribuable à des participations ne donnant pas le contrôle</i>		2,625,813	4,659,857
<i>Résultat étendu attribuable aux propriétaires de la société mère</i>		18,865,198	35,522,146

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers consolidés.

Tableau des flux de trésorerie consolidés pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin (non audité)

EUR	Note	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Activités opérationnelles			
Résultat net après impôts attribuable aux propriétaires de la société mère		18,576,462	42,434,574
Résultat attribuable à des participations ne donnant pas le contrôle		2,508,442	4,370,881
Part du Groupe dans le résultat des entreprises associées	7	-3,856,004	-4,608,248
Dividendes des entreprises associées		8,292,174	6,940,494
Juste valeur de la production agricole		-1,941,714	-2,429,084
Autres retraitements sans incidence sur la trésorerie		929,153	-2,795,349
Dotations aux amortissements et provisions		6,787,089	7,236,496
Plus et moins-values sur cessions d'actifs		1,101,428	418,608
Charge d'impôts sur le résultat et impôts différés		10,481,618	19,413,384
Capacité d'autofinancement		42,878,648	70,981,756
Charge / (produit) d'intérêts			
Charge / (produit) d'intérêts	14, 15	-3,272,651	-2,070,529
Impôts payés		-10,896,110	-18,789,658
Variation du besoin en fonds de roulement			
Variation de stocks		-2,865,009	509,821
Variation de créances commerciales et autres débiteurs		15,295,839	21,425,366
Variation de dettes commerciales et autres créditeurs		-8,396,881	-2,266,563
Variation des comptes de régularisation		-2,632,039	-3,790,556
Variation du besoin en fonds de roulement		1,401,910	15,878,068
Flux nets de trésorerie provenant des activités opérationnelles		30,111,797	65,999,637
Activités d'investissement			
Acquisitions / cessions d'immobilisations incorporelles		-325,293	-244,879
Acquisitions d'immobilisations corporelles et actifs biologiques producteurs	3, 4	-6,516,017	-6,674,380
Cessions d'immobilisations corporelles		157,638	89,078
Acquisitions / cessions d'immobilisations financières et avances envers actionnaire		13,970,000	175,887
Intérêts reçus		3,272,651	2,070,529
Flux nets de trésorerie provenant des activités d'investissement		10,558,979	-4,583,765
Activités de financement			
Dividendes versés aux propriétaires de la société mère	16	-29,391,390	-19,594,260
Dividendes versés à des participations ne donnant pas le contrôle		-2,744,209	-5,009,722
Produits des emprunts		0	0
Remboursements d'emprunts	11	-27,530,847	-55,237,528
Remboursements de dettes liées aux contrats de location	11	-13,868	-13,761
Flux nets de trésorerie provenant des activités de financement		-59,680,314	-79,855,271
Incidence des écarts de conversion		130,361	2,493,112
Variation nette de trésorerie		-18,879,177	-15,946,287
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1 ^{er} janvier	11	94,648,047	73,404,709
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 30 juin	11	75,768,870	57,458,422
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie		-18,879,177	-15,946,287

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers consolidés.

Tableau de variation des capitaux propres consolidés pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin (non audité)

EUR	Capital souscrit	Réserve légale	Ecarts de conversion	Réserves consolidées	Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère	Participations ne donnant pas le contrôle	TOTAL
Situation au 1^{er} janvier 2022	24,492,825	2,449,283	-116,151,272	378,467,941	289,258,777	6,662,431	295,921,208
Résultat de la période				42,434,574	42,434,574	4,370,877	46,805,451
Ecarts de conversion			6,152,821		6,152,821	-278,560	5,874,261
Quote-part Groupe du résultat étendu des entreprises associées					0		0
Résultat étendu			6,152,821	42,434,574	48,587,395	4,092,317	52,679,712
Dividendes (Note 16)				-19,594,260	-19,594,260	-5,009,721	-24,603,981
Acomptes sur dividendes					0	-2	-2
Autres variations				29,407	29,407	-12	29,395
Transactions avec les actionnaires			0	-19,564,853	-19,564,853	-5,009,735	-24,574,588
Situation au 30 juin 2022	24,492,825	2,449,283	-109,998,451	401,337,662	318,281,319	5,745,013	324,026,333
Résultat de la période				5,514,270	5,514,270	2,960,608	8,474,878
Pertes et gains actuariels				1,136,023	1,136,023	126,225	1,262,248
Variation de la juste valeur des titres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu				-16,529	-16,529	-4,153	-20,682
Ecarts de conversion			-12,606,381		-12,606,381	88,236	-12,518,145
Transfert entre réserves					0		0
Quote-part Groupe du résultat étendu des entreprises associées				443,738	443,738		443,738
Résultat étendu			-12,606,381	7,077,502	-5,528,879	3,170,916	-2,357,963
Dividendes				0	0	-512,233	-512,233
Acomptes sur dividendes				-39,188,520	-39,188,520	-1,999,506	-41,188,026
Autres variations			0	21,302	21,302	-7	21,295
Transactions avec les actionnaires			0	-39,167,218	-39,167,218	-2,511,746	-41,678,964
Situation au 31 décembre 2022	24,492,825	2,449,283	-122,604,832	369,247,946	273,585,222	6,404,183	279,989,405

<i>EUR</i>	<i>Capital souscrit</i>	<i>Réserve légal</i>	<i>Ecart de conversion</i>	<i>Réserves consolidées</i>	<i>Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère</i>	<i>Participations ne donnant pas le contrôle</i>	<i>TOTAL</i>
<i>Situation au 1^{er} janvier 2023</i>	<i>24,492,825</i>	<i>2,449,283</i>	<i>-122,604,832</i>	<i>369,247,946</i>	<i>273,585,222</i>	<i>6,404,183</i>	<i>279,989,405</i>
Résultat de la période				18,576,462	18,576,462	2,508,442	21,084,904
Variation de la juste valeur des titres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu					0		0
Ecart de conversion			288,736		288,736	117,371	406,107
Quote-part Groupe du résultat étendu des entreprises associées					0		0
<i>Résultat étendu</i>			<i>288,736</i>	<i>18,576,462</i>	<i>18,865,198</i>	<i>2,625,813</i>	<i>21,491,011</i>
Dividendes (Note 16)				-29,391,390	-29,391,390	-2,744,209	-32,135,599
Acomptes sur dividendes					0	0	0
Autres variations				4,931	4,931	10	4,941
<i>Transactions avec les actionnaires</i>				<i>-29,386,459</i>	<i>-29,386,459</i>	<i>-2,744,199</i>	<i>-32,130,658</i>
<i>Situation au 30 juin 2023</i>	<i>24,492,825</i>	<i>2,449,283</i>	<i>-122,316,096</i>	<i>358,437,949</i>	<i>263,063,961</i>	<i>6,285,798</i>	<i>269,349,759</i>

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers consolidés.

Annexes aux états financiers consolidés en IFRS au 30 juin 2023

Note 1. Généralités et méthodes comptables

1.1. Généralités

Socfinasia S.A. (" la Société") a été créée le 20 novembre 1972. Le siège social est établi 4 avenue Guillaume, L-1650 à Luxembourg.

La Société détient des participations dans des sociétés qui opèrent directement ou indirectement en Asie du Sud-Est, dans les secteurs de production du caoutchouc et de l'huile de palme.

Le Conseil d'Administration réuni le 22 septembre 2023 a examiné et approuvé les comptes consolidés du semestre arrêté au 30 juin 2023.

1.2. Référentiel comptable

Le rapport financier intermédiaire au 30 juin 2023 est établi conformément aux principes de la norme IAS 34. Ce rapport financier ne reprend pas la totalité des informations requises par la norme IAS 1 révisée relative au rapport financier annuel.

Les méthodes comptables et les modalités de calcul adoptées dans les états financiers intermédiaires sont identiques à celles utilisées dans les états financiers annuels au 31 décembre 2022.

Au 1^{er} janvier 2023, le Groupe a adopté les modifications suivantes qui n'ont pas eu d'incidence importante sur les états financiers consolidés du Groupe:

IFRS 17 "Contrats d'assurance" :

IFRS 17 établit les principes pour la comptabilisation, l'évaluation et la présentation des contrats d'assurance, cohérente et fondée sur des principes pour les contrats d'assurance. Selon IFRS 17, la performance de l'assurance doit être évaluée à sa valeur d'exécution actuelle et offre une méthode de mesure et de présentation plus uniforme pour tous les contrats d'assurance. IFRS 17 remplace IFRS 4 "Contrats d'assurance" et ses interprétations.

Amendements à IAS 12 " Impôt différé lié aux actifs et aux passifs découlant d'une transaction unique ":

Les amendements réduisent le champ d'application de l'exemption relative à la comptabilisation initiale, énoncée dans les paragraphes 15 et 24 d'IAS 12, de telle façon qu'elle ne s'applique plus aux transactions qui, lors de la comptabilisation initiale, sont à l'origine de différences temporaires à la fois imposables et déductibles.

Amendements à IAS 1 Énoncé de pratique 2 sur les IFRS "Porter des jugements sur l'importance relative" et IAS 8:

Les modifications visent à aider les préparateurs à déterminer les méthodes comptables à présenter dans leurs états financiers, à clarifier davantage l'évaluation de l'importance relative des méthodes comptables, et d'aider les entités à distinguer les changements de méthodes comptables des changements d'estimations comptables.

1.3. Recours à des estimations

Ces états financiers doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés de 2022 et notamment la note 1.24 relative au recours à des estimations pour l'établissement des comptes consolidés selon les normes IFRS. La Direction du Groupe a dû retenir des hypothèses basées sur ses meilleures estimations qui affectent la valeur comptable des éléments d'actifs et de passifs, les informations relatives aux éléments d'actifs et de passifs éventuels, ainsi que la valeur comptable des produits et charges enregistrés durant la période.

En fonction de l'évolution de ces hypothèses ou des conditions économiques différentes, les montants qui figureront dans les futurs états financiers consolidés du Groupe pourraient différer des estimations actuelles. Les méthodes comptables sensibles, au titre desquelles le Groupe a eu recours à des estimations, concernent principalement l'application des normes IAS 19 (Avantages du personnel), IAS 2 (Stocks), IAS 41 (Agriculture), IAS 16 (Immobilisations corporelles), IAS 36 (Dépréciation d'actifs), IFRS 9 (Instruments financiers) et IFRS 16 (Contrats de location).

En l'absence de données observables au sens de la norme IFRS 13 (Evaluation à la juste valeur), le Groupe a recours à l'élaboration d'un modèle d'évaluation de la juste valeur de la production agricole basé sur les coûts et conditions de production et de vente locales. Cette méthode est par nature plus volatile que l'évaluation au coût historique.

1.4. Caractère saisonnier de l'activité

Le chiffre d'affaires et le résultat opérationnel ont un caractère saisonnier. Les productions d'huile de palme et de caoutchouc sont influencées par des facteurs externes tels que le climat, la localisation géographique et la nature biologique des palmiers et des hévéas. L'activité palmier est plus soutenue au premier semestre de l'année civile et l'activité caoutchouc au second. Ce phénomène de saisonnalité peut avoir une amplitude variable selon les années.

1.5. Conversion des devises étrangères

Les taux de change suivants ont été utilisés pour la conversion des comptes intermédiaires consolidés:

<i>1 euro est égal à :</i>	<i>Taux de clôture</i>		<i>Taux moyen</i>	
	<i>30/06/2023</i>	<i>31/12/2022</i>	<i>2023 (6 mois)</i>	<i>2022 (6 mois)</i>
Euro	1.000	1.000	1.000	1.000
Roupie indonésienne	16,375	16,713	16,236	15,760
Dollar américain	1.0866	1.0666	1.0808	1.0840

Note 2. Filiales et entreprises associées

Il n'y a pas eu de modification du périmètre de consolidation au cours du premier semestre 2023.

Note 3. Immobilisations corporelles et actifs biologiques

EUR	Terrains et pépinières	Constructions	Installations techniques	Mobilier, matériel roulant et autres	Immo. corporelles en cours	Avances et acomptes	TOTAL
Valeur d'acquisition au 1^{er} janvier 2022	4,631,730	71,227,704	66,035,129	2,207,097	31,348	4,249	144,137,257
Acquisitions (*)	897,761	867,390	2,411,185	1,936,327	118,524	72,671	6,303,858
Cessions	-814,455	-41,902	-387,475	-766,566	0	0	-2,010,398
Transfert	-458,382	39,874	-12,788,979	12,788,688	-39,874	-1,550	-460,223
Ecarts de conversion	191,134	-999,343	-1,025,891	-870,621	561	-984	-2,705,144
Valeur d'acquisition au 31 décembre 2022	4,447,788	71,093,723	54,243,969	15,294,925	110,559	74,386	145,265,350
Amortissements au 1^{er} janvier 2022	-21,228	-49,032,994	-51,413,412	-2,361,173	0	0	-102,828,807
Amortissements	0	-1,972,066	-2,220,215	-1,305,477	0	0	-5,497,758
Reprises d'amortissements	22,946	39,989	381,523	731,185	0	0	1,175,643
Transfert	0	0	9,176,617	-9,174,777	0	0	1,840
Ecarts de conversion	-1,718	1,270,341	980,800	627,153	0	0	2,876,576
Amortissements au 31 décembre 2022	0	-49,694,730	-43,094,687	-11,483,089	0	0	-104,272,506
Valeur nette comptable au 31 décembre 2022	4,447,788	21,398,993	11,149,282	3,811,836	110,559	74,386	40,992,844
Valeur d'acquisition au 1^{er} janvier 2023	4,447,788	71,093,723	54,243,969	15,294,925	110,559	74,386	145,265,350
Acquisitions (*)	408,382	175,204	220,877	941,917	754,960	0	2,501,340
Cessions	-42,353	-232,074	-22,425	-49,119	0	0	-345,971
Transfert	0	169,552	79,823	0	-175,969	-73,406	0
Ecarts de conversion	-50,748	851,692	910,928	268,390	-7,263	-978	1,972,021
Valeur d'acquisition au 30 juin 2023	4,763,069	72,058,097	55,433,172	16,456,113	682,287	2	149,392,740
Amortissements au 1^{er} janvier 2023	0	-49,694,730	-43,094,687	-11,483,089	0	0	-104,272,506
Amortissements	0	-899,976	-1,117,166	-699,580	0	0	-2,716,722
Reprises d'amortissements	0	161,210	22,425	49,060	0	0	232,695
Transfert	0	0	0	0	0	0	0
Amortissements au 30 juin 2023	0	-802,385	-765,807	-198,937	0	0	-1,767,129
Amortissements au 30 juin 2023	0	-51,235,881	-44,955,235	-12,332,546	0	0	-108,523,662
Valeur nette comptable au 30 juin 2023	4,763,069	20,822,216	10,477,937	4,123,567	682,287	2	40,869,078

(*) Les acquisitions de la période incluent les coûts capitalisés.

Note 4. Actifs biologiques

EUR	Palmier		Hévéa		TOTAL
	Mature	Immature	Mature	Immature	
Valeur d'acquisition au 1^{er} janvier 2022	66,212,837	13,414,776	65,313,189	21,236,412	166,177,214
Acquisitions (*)	0	6,199,700	0	1,282,713	7,482,413
Cessions	-952,198	0	-905,821	-1,635,892	-3,493,911
Transfert (**)	7,424,736	-6,997,999	-4,213,088	-1,846,110	-5,632,461
Ecarts de conversion	-2,597,597	-391,853	2,244,270	1,012,781	267,601
Valeur d'acquisition au 31 décembre 2022	70,087,778	12,224,624	62,438,550	20,049,904	164,800,856
Amortissements au 1^{er} janvier 2022	-29,181,051	0	-14,653,300	0	-43,834,351
Amortissements	-3,500,858	0	-2,778,468	0	-6,279,326
Reprises d'amortissements	794,304	0	592,730	0	1,387,034
Transfert (**)	0	0	65,294	0	65,294
Ecarts de conversion	1,135,500	0	-57,472	0	1,078,028
Amortissements au 31 décembre 2022	-30,752,105	0	-16,831,216	0	-47,583,321
Réductions de valeur au 1^{er} janvier 2022	0	0	-4,711,086	-2,226,181	-6,937,267
Amortissements	0	0	-27,341,960	-182,149	-27,524,109
Reprises d'amortissements	0	0	386,164	1,268,463	1,654,627
Transfert (**)	0	0	4,705,732	1,319,816	6,025,548
Ecarts de conversion	0	0	98,668	-179,948	-81,280
Réductions de valeur au 31 décembre 2022	0	0	-26,862,482	1	-26,862,481
Valeur nette comptable au 31 décembre 2022	39,335,673	12,224,624	18,744,852	20,049,905	90,355,054
Valeur d'acquisition au 1^{er} janvier 2023	70,087,778	12,224,624	62,438,550	20,049,904	164,800,856
Acquisitions (*)	0	3,379,197	0	635,482	4,014,679
Cessions	-1,935,801	0	-1,411,395	0	-3,347,196
Transfert	4,824,136	-4,824,136	5,682,996	-5,682,996	0
Ecarts de conversion	1,422,248	264,520	-418,034	-207,910	1,060,824
Valeur d'acquisition au 30 juin 2023	74,398,361	11,044,205	66,292,117	14,794,480	166,529,163
Amortissements au 1^{er} janvier 2023	-30,752,105	0	-16,831,216	0	-47,583,321
Amortissements	-1,710,380	0	-811,064	0	-2,521,444
Reprises d'amortissements	1,509,176	0	692,228	0	2,201,404
Transfert	0	0	0	0	0
Ecarts de conversion	-633,034	0	-21,310	0	-654,344
Amortissements au 30 juin 2023	-31,586,343	0	-16,971,362	0	-48,557,705
Réductions de valeur au 1^{er} janvier 2023	0	0	-26,862,482	1	-26,862,481
Réductions de valeur	0	0	0	0	0
Reprises de réductions de valeurs	0	0	0	0	0
Transfert	0	0	0	0	0
Ecarts de conversion	0	0	494,432	0	494,432
Réductions de valeur au 30 juin 2023	0	0	-26,368,050	1	-26,368,049
Valeur nette comptable au 30 juin 2023	42,812,018	11,044,205	22,952,705	14,794,481	91,603,409

(*) Les acquisitions de la période incluent les coûts capitalisés.

(**) Au cours des périodes précédentes, une réévaluation positive de 5.8 millions d'euros et une dépréciation de 6.0 millions d'euros avaient été comptabilisées sur les actifs biologiques du segment cambodgien. Ces ajustements n'ayant pas d'impact net significatif, ils ont été supprimés dans l'année en cours.

Note 5. Contrats de location

* Droits d'utilisation d'actifs

EUR	Immeubles	Terrains et concessions agricoles	TOTAL
Valeur brute au 1^{er} janvier 2022	300,283	1,260,658	1,560,941
Transfert	0	1,171,888	1,171,888
Ecarts de conversion	18,581	-90,767	-72,186
Valeur brute au 31 décembre 2022	318,864	2,341,779	2,660,643
Amortissements au 1^{er} janvier 2022	-130,611	-520,264	-650,875
Amortissements	-28,424	-112,901	-141,325
Transfert	0	-14,218	-14,218
Ecarts de conversion	-7,584	19,502	11,918
Amortissements au 31 décembre 2022	-166,619	-627,881	-794,500
Valeur nette comptable au 31 décembre 2022	152,245	1,713,898	1,866,143
Valeur brute au 1^{er} janvier 2023	318,864	2,341,779	2,660,643
Transfert	0	289,762	289,762
Ecarts de conversion	-5,869	34,741	28,872
Valeur brute au 30 juin 2023	312,995	2,666,282	2,979,277
Amortissements au 1^{er} janvier 2023	-166,619	-627,881	-794,500
Amortissements	-13,779	-53,911	-67,690
Entrées	0	0	0
Ecarts de conversion	3,140	-9,921	-6,781
Amortissements au 30 juin 2023	-177,258	-691,713	-868,971
Valeur nette comptable au 30 juin 2023	135,737	1,974,569	2,110,306

* Dettes liées aux contrats de location

EUR	30/06/2023	31/12/2022
Dettes à plus d'un an	376,470	397,717
Dettes à moins d'un an	27,719	28,105
TOTAL	404,189	425,822

* Impact sur le compte de résultat

EUR	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Amortissements des droits d'utilisation d'actifs	67,690	69,713
Charges liées aux contrats de location de courte durée et des actifs à faible valeur	5,639	3,864
Charge d'intérêt (incluse dans les charges financières)	20,523	20,528
TOTAL	93,852	94,105

Note 6. Dotations aux amortissements et pertes de valeur

EUR	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Dotations aux amortissements		
Sur droits d'utilisation d'actifs (Note 5)	67,691	69,713
Sur immobilisations incorporelles	23,636	57,528
Sur immobilisations corporelles hors actifs biologiques producteurs (Note 3)	2,716,722	2,541,082
Sur actifs biologiques producteurs (Note 4)	2,521,444	3,089,531
TOTAL	5,329,493	5,757,854

Note 7. Participations dans des entreprises associées

EUR	2023 (6 mois)	2022 (12 mois)
Valeur au 1^{er} janvier	25,588,658	21,934,906
Quote-part du Groupe dans le résultat des entreprises associées	3,856,004	10,844,143
Dividendes	-8,292,174	-7,126,982
Quote-part Groupe du résultat étendu des entreprises associées	0	443,737
Sorties de périmètre	0	-442,029
Autres mouvements	-32,726	-65,117
Valeur au 30 juin / 31 décembre	21,119,762	25,588,658

EUR	Valeur mise en équivalence 30/06/2023	Part du Groupe dans le résultat de la période 2023 (6 mois)	Valeur mise en équivalence 31/12/2022	Part du Groupe dans le résultat de la période 2022 (6 mois)
Centrages	3,324,020	58,836	3,365,183	87,022
Immobilière de la Pépinière	1,866,157	143	1,866,129	545
Induservices	132,117	17,444	114,673	-30,169
Induservices FR	0	0	0	0
Management Associates (**)	0	0	0	-101,738
Socfinco	317,095	-1,442	318,537	-256,376
Socfinco FR	6,812,451	2,173,031	8,639,420	3,445,409
Sodimex (*)	0	0	0	-49,895
Sodimex FR	1,971,482	163,287	2,183,194	179,478
Sogescol FR	6,394,728	1,437,025	8,807,490	1,329,076
Terrasia	301,712	7,679	294,033	4,897
TOTAL	21,119,762	3,856,003	25,588,659	4,608,249

(*) Au cours du premier semestre 2022, la société Sodimex a été liquidée.

(**) En 2022, suite à la vente de 5 % des parts de Management Associates, la société a été exclue du périmètre de consolidation.

EUR	Total de l'actif	Produits des activités ordinaires	Total de l'actif	Produits des activités ordinaires
	30/06/2023	2023 (6 mois)	31/12/2022	2022 (6 mois)
Centrages	4,306,440	1,927,428	4,106,686	1,903,217
Immobilière de la Pépinière	3,990,023	290,564	4,019,267	281,615
Induservices	1,014,402	933,350	815,459	1,350,156
Induservices FR	7,264,076	1,817,748	6,629,460	1,451,463
Management Associates (**)	26,037,376	2,206,140	18,854,237	1,677,836
Socfinco	1,587,061	0	1,589,976	0
Socfinco FR	26,332,439	15,416,850	26,442,122	16,989,746
Sodimex (*)	0	0	0	0
Sodimex FR	7,025,056	9,411,813	10,279,841	9,366,981
Sogescol FR	79,372,838	160,958,908	48,532,250	201,507,152
Terrasia	645,280	0	624,891	0
TOTAL	157,574,991	192,962,801	121,894,189	234,528,166

(*) Au cours du premier semestre 2022, la société Sodimex a été liquidée.

(**) En 2022, suite à la vente de 5 % des parts de Management Associates, la société a été sortie du périmètre de consolidation.

Note 8. Stocks

* Valeur comptable des stocks par catégorie

EUR	30/06/2023	31/12/2022
Matières premières	422,548	768,403
Consommables	5,833,086	3,537,708
Pièces de rechange	2,075,419	2,066,773
Produits en cours de fabrication	4,029,107	2,693,651
Produits finis	9,597,343	7,608,564
Total brut au 30 juin / 31 décembre (avant réductions de valeur)	21,957,503	16,675,099
Réductions de valeur sur stocks	-701,924	-729,244
Total net au 30 juin / 31 décembre	21,255,579	15,945,855

* Réconciliation des stocks

EUR	2023	2022
Situation au 1^{er} janvier	16,675,099	16,706,227
Variation de stocks	2,865,009	-1,413,348
Juste valeur de la production agricole	2,191,265	1,754,937
Ecarts de conversion	226,130	-372,717
Total brut au 30 juin / 31 décembre (avant réductions de valeur)	21,957,503	16,675,099
Réductions de valeur sur stocks	-701,924	-729,244
Total net au 30 juin / 31 décembre	21,255,579	15,945,855

*** Quantité de stocks par catégorie**

31/12/2022	Matières premières	Produits en cours de fabrication	Produits finis
Huile de palme / huile de palmiste (en tonnes)	0	0	5,868
Hévéa (en tonnes)	710	0	2,459
Autres (en unités)	0	10,043,350	0

30/06/2023	Matières premières	Produits en cours de fabrication	Produits finis
Huile de palme / huile de palmiste (en tonnes)	789	0	11,434
Hévéa (en tonnes)	285	0	1,856
Autres (en unités)	0	18,734,734	0

Note 9. Autres créances

EUR	30/06/2023	31/12/2022
Créances sociales	16,756	8,860
Autres créances (*)	12,426,045	28,371,836
Comptes de régularisation	295,837	45,859
TOTAL	12,738,638	28,426,555

(*) Les "autres créances" incluent 6.4 millions d'euros de créances liées aux activités de cash pooling au niveau de Socfinde (13.4 millions d'euros au 31 décembre 2022).

Note 10. Capital social

Le capital souscrit et entièrement libéré s'élève à 24.5 millions d'euros au 30 juin 2023 (inchangé par rapport 31 décembre 2022).

Au 30 juin 2023, le capital est représenté par 19,594,260 actions sans valeur nominale.

	Actions ordinaires	
	30/06/2023	31/12/2022
Nombre d'actions au 30 juin	19,594,260	19,594,260
Nombre d'actions émises entièrement libérées, sans désignation de valeur nominale	19,594,260	19,594,260

Note 11. Dettes financières

31/12/2022			
EUR	Moins d'un an	Plus d'un an	TOTAL
Dettes auprès d'établissements financiers (*)	18,522,074	9,375,586	27,897,660
Autres emprunts	222	0	222
Dettes liées aux contrats de location	28,105	397,717	425,822
TOTAL	18,550,401	9,773,303	28,323,704

30/06/2023			
EUR	Moins d'un an	Plus d'un an	TOTAL
Dettes auprès d'établissements financiers	0	0	0
Autres emprunts	0	0	0
Dettes liées aux contrats de location	27,719	376,470	404,189
TOTAL	27,719	376,470	404,189

(*) Le solde restant (30 millions USD à la fin de l'année 2022) du prêt de 100 millions USD a été entièrement remboursé par PNS Ltd en février 2023.

* Analyse de l'endettement à long terme par taux

31/12/2022					
EUR	Taux fixe	Taux	Taux variable	Taux	TOTAL
Dettes auprès d'établissements financiers					
Luxembourg	0	-	9,375,586	3-mois SOFR + 5%	9,375,586
	0		9,375,586		9,375,586
TOTAL	0		9,375,586		9,375,586

30/06/2023					
EUR	Taux fixe	Taux	Taux variable	Taux	TOTAL
Dettes auprès d'établissements financiers					
Luxembourg	0	0	0	0	0
	0		0		0
TOTAL	0		0		0

* Trésorerie nette / (Dette nette)

EUR	30/06/2023	31/12/2022
Trésorerie et équivalents de trésorerie	75,768,870	94,648,047
Dettes financières à plus d'un an	0	-9,375,586
Dettes financières à moins d'un an	0	-18,522,296
Dettes liées aux contrats de location	-404,189	-425,822
Trésorerie nette / (Dette nette)	75,364,681	66,324,343
Trésorerie et équivalents de trésorerie	75,768,870	94,648,047
Dettes financières à taux variable	0	-27,897,882
Dettes liées aux contrats de location	-404,189	-425,822
Trésorerie nette / (Dette nette)	75,364,681	66,324,343

* Réconciliation de la trésorerie nette / (dette nette)

	Trésorerie et équivalents de trésorerie	Dettes financières à plus d'un an	Dettes financières à moins d'un an	Dettes liées aux contrats de location	TOTAL
Situation au 1^{er} janvier 2022	73,404,709	-78,136,408	-8,853,829	-427,354	-14,012,882
Flux de trésorerie	20,233,462	66,817,381	-1,175,284	28,468	85,904,027
Différences de conversion	1,009,876	-6,148,630	-384,269	-26,936	-5,549,959
Transferts	0	8,092,070	-8,108,913	0	-16,843
Situation au 31 décembre 2022	94,648,047	-9,375,586	-18,522,296	-425,822	66,324,343
Flux de trésorerie	-19,009,538	0	27,530,847	13,866	8,535,175
Différences de conversion	130,361	123,276	243,584	7,767	504,988
Transferts	0	9,252,310	-9,252,135	0	175
Situation au 30 juin 2023	75,768,870	0	0	-404,189	75,364,681

Note 12. Dettes commerciales et autres dettes

EUR	30/06/2023	31/12/2022
Dettes commerciales	7,804,581	4,333,218
Dettes sociales	2,511,592	431,513
Autres dettes (*)	29,578,198	34,838,679
Comptes de régularisation	17,585,940	19,548,913
TOTAL	57,480,311	59,152,323
Dont dettes courantes	57,480,311	59,152,323

(*) Dont 12.8 millions d'euros des dettes liées au cash pooling chez Socfinde (24.2 millions d'euros au 31 décembre 2022).

Note 13. Instruments financiers

31/12/2022	Titres à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu		Autres actifs et passifs financiers		TOTAL	Prêts et emprunts (*)		Autres actifs et passifs financiers (*)	
	Prêts et emprunts	À la juste valeur	Au coût	Au coût		À la juste valeur	À la juste valeur		
EUR	Au coût	À la juste valeur	Au coût			À la juste valeur	À la juste valeur		
Actifs									
Titres valorisés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu	0	773,528	0		773,528	0		0	
Avances à long terme	100,412,500	0	90,824		100,503,324	100,412,500		90,824	
Autres actifs non-courants	7,000,000	0	0		7,000,000	7,000,000		0	
Créances commerciales	0	0	3,141,096		3,141,096	0		3,141,096	
Autres créances	0	0	28,426,554		28,426,554	0		28,426,554	
Trésorerie et équivalents de trésorerie (**)	0	0	94,648,047		94,648,047	0		94,648,047	
Total actifs	107,412,500	773,528	126,306,521		234,492,549	107,412,500		126,306,521	
Passifs									
Dettes financières à plus d'un an (**)	9,375,586	0	0		9,375,586	9,375,586		0	
Dettes financières à moins d'un an (**)	0	0	18,522,296		18,522,296	0		18,522,296	
Dettes commerciales (courantes)	0	0	4,333,218		4,333,218	0		4,333,218	
Autres dettes (courantes)	0	0	54,819,105		54,819,105	0		54,819,105	
Total passifs	9,375,586	0	77,674,619		87,050,205	9,375,586		77,674,619	

(*) A titre d'information.

(**) Voir Note 11.

31/12/2022	Juste valeur			TOTAL
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
EUR				
Titres valorisés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu	0	0	773,528	773,528

30/06/2023	Prêts et emprunts	Titres à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu		Autres actifs et passifs financiers	TOTAL	Prêts et emprunts (*)	Autres actifs et passifs financiers (*)
		Au coût	À la juste valeur				
Actifs							
Titres valorisés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu	0	3,773,528	0	0	3,773,528	0	0
Avances à long terme	90,412,500	0	89,179	0	90,501,679	90,412,500	89,179
Autres actifs non-courants	0	0	0	0	0	0	0
Créances commerciales	0	0	1,574,658	0	1,574,658	0	1,574,658
Autres créances	0	0	12,738,638	0	12,738,638	0	12,738,638
Trésorerie et équivalents de trésorerie (**)	0	0	75,768,870	0	75,768,870	0	75,768,870
Total actifs	90,412,500	3,773,528	90,171,345	0	184,357,373	90,412,500	90,171,345
Passifs							
Dettes financières à plus d'un an (**)	0	0	0	0	0	0	0
Dettes financières à moins d'un an (**)	0	0	0	0	0	0	0
Dettes commerciales (courantes)	0	0	7,804,581	0	7,804,581	0	7,804,581
Autres dettes (courantes)	0	0	49,675,730	0	49,675,730	0	49,675,730
Total passifs	0	0	57,480,311	0	57,480,311	0	57,480,311

(*) A titre d'information.

(**) Voir Note 11.

30/06/2023	Juste valeur			TOTAL
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
Titres valorisés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu	0	0	3,773,528	3,773,528

La Direction considère que la valeur comptable des prêts est proche de leur juste valeur.

Note 14. Autres produits financiers

<i>EUR</i>	<i>2023</i> <i>(6 mois)</i>	<i>2022</i> <i>(6 mois)</i>
<i>Sur actifs / passifs non-courants</i>		
Intérêts sur autres participations (*)	2,508,690	3,963,392
<i>Sur actifs / passifs courants</i>		
Intérêts provenant des créances et de la trésorerie	1,448,909	61,634
Gains de change	1,858,585	7,387,564
Autres	308,119	328,802
TOTAL	6,124,303	11,741,392

(*) Intérêts principalement liés aux avances à long terme envers Socfin (voir Note 17).

Note 15. Charges financières

<i>EUR</i>	<i>2023</i> <i>(6 mois)</i>	<i>2022</i> <i>(6 mois)</i>
<i>Sur actifs / passifs non-courants</i>		
Charge d'intérêt liée aux contrats de location	20,523	20,528
<i>Sur actifs / passifs courants</i>		
Intérêts et charges financières	664,425	1,933,969
Pertes de change réalisées	2,587,092	2,697,969
Autres	594,175	317,902
TOTAL	3,896,215	4,970,368

(*) Diminution des intérêts et des charges financières suite au remboursement final du prêt par PNS (voir également Note 11).

Note 16. Dividendes

L'Assemblée générale annuelle du 30 mai 2023 a approuvé le paiement d'un dividende total de 3.50 euro par action, dont un acompte de 2.00 euro par action a été payé en novembre 2022. Suite à cette approbation, un solde de 1.50 euro par action, représentant un montant total de 29.4 millions d'euros a été payé au cours du premier semestre 2023.

	<i>2023</i> <i>(6 mois)</i>	<i>2022</i> <i>(6 mois)</i>
Dividendes et acomptes sur dividendes distribués sur la période	29,391,390	19,594,260
Nombre d'actions	19,594,260	19,594,260
Dividende par action distribué sur la période	1.50	1.00

De plus, conformément aux dispositions statutaires, 1/9^{ème} des dividendes distribués est attribué au conseil d'administration.

Note 17. Information relatives aux parties liées

* Rémunérations allouées aux administrateurs

EUR	2023 (6 mois)	2022 (6 mois)
Avantages à court terme	7,382,612	10,837,183

* Transactions relatives aux autres parties liées

31/12/2022				
EUR	Maison mère	Entreprises associées	Autres parties liées	TOTAL
Actifs non-courants				
Avances à long terme	100,000,000	132,500	280,000	100,412,500
Autres actifs non-courants	0	0	7,000,000	7,000,000
	100,000,000	132,500	7,280,000	107,412,500
Actifs courants				
Créances commerciales	0	1,308,312	37,405	1,345,717
Autres créances (Note 9)	14,498,034	6,016,300	7,520,601	28,034,935
	14,498,034	7,324,612	7,558,006	29,380,652
Passifs courants				
Dettes commerciales	0	102,981	0	102,981
Autres dettes (Note 12)	1,914,036	7,780,667	15,313,990	25,008,693
	1,914,036	7,883,648	15,313,990	25,111,674

2022 (6 mois)				
EUR	Maison mère	Entreprises associées	Autres parties liées	TOTAL
Compte de résultat				
Prestations de services et livraisons de biens effectuées	0	7,024,834	34,356	7,059,190
Prestations de services et livraisons de biens reçues	0	3,269,646	0	3,269,646
Produits financiers	3,981,272	16,900	21,286	4,019,458

30/06/2023

EUR	Maison mère	Entreprises associées	Autres parties liées	TOTAL
Actifs non-courants				
Avances à long terme	90,000,000	132,500	280,000	90,412,500
Autres actifs non-courants	0	0	0	0
	90,000,000	132,500	280,000	90,412,500
Actifs courants				
Créances commerciales	0	656,652	44,023	700,675
Autres créances (Note 9)	1,400,000	9,106,368	1,577,506	12,083,874
	1,400,000	9,763,020	1,621,529	12,784,549
Passifs courants				
Dettes commerciales	0	107,302	0	107,302
Autres dettes (Note 12)	4,181,157	9,310,804	198,313	13,690,274
	4,181,157	9,418,106	198,313	13,797,576

2023
(6 mois)

EUR	Maison mère	Entreprises associées	Autres parties liées	TOTAL
Compte de résultat				
Prestations de services et livraisons de biens effectuées	0	3,186,264	40,184	3,226,448
Prestations de services et livraisons de biens reçues	0	2,457,493	277,368	2,734,861
Produits financiers	2,399,076	11,026	248,719	2,658,821
Charges financières	145	175,125	67,859	243,129

Les transactions entre parties liées sont effectuées à des conditions de marché.

Au 30 juin 2023, Socfinasia présente une créance de 90 millions d'euros envers Socfin. Cette créance comporte un intérêt de 4%. Le montant des intérêts comptabilisés pour le premier semestre 2023 s'élève à 2.0 millions d'euros.

Au 30 juin 2023, PNS Ltd n'a plus de créance envers Socfin, suite au remboursement de la créance de 14.1 millions d'euros au cours du premier semestre 2023. Cette créance portait intérêt au LIBOR 3 mois + 6,7%. Le montant des intérêts liés à cette créance, comptabilisés au cours du premier semestre 2023, s'élève à 0.4 million d'euros.

Aucune transaction significative n'a été enregistrée avec la maison mère Socfin, à l'exception du paiement des dividendes par Socfinasia pour un montant de 11.4 millions d'euros en 2022 et 17.1 millions d'euros en 2023. De plus, Socfinde présente une créance de 4.2 millions d'euros avec la maison-mère au 30 juin 2023 (1.9 millions d'euros au 31 décembre 2022).

Au 30 juin 2023, Socfinde a une créance de 0.6 million d'euros envers Socfinaf (31 décembre 2022: 0.3 million d'euros).

Note 18. Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan liés à PNS Ltd ont été annulés au cours du premier semestre 2023, suite au remboursement anticipé du prêt par PNS Ltd.

Note 19. Segmental information

Conformément à IFRS 8, l'information analysée par la Direction est basée sur la répartition géographique des risques politiques et économiques. Par conséquent, les secteurs présentés sont les suivants : Indonésie, Cambodge et Europe.

Les produits du secteur opérationnel Indonésie proviennent des ventes d'huile de palme et de caoutchouc, ceux du secteur Cambodge proviennent exclusivement des ventes de caoutchouc, ceux du secteur Europe proviennent des prestations de services administratifs, d'assistance à la gestion des plantations et la commercialisation des produits hors Groupe. Le résultat sectoriel du Groupe est le résultat opérationnel des activités.

Les chiffres présentés proviennent du reporting interne. Ils ne tiennent compte d'aucun retraitement de consolidation ni de retraitement IFRS et ne sont donc pas directement comparables aux montants repris dans l'état de la situation financière et au compte de résultat consolidés.

* Résultat sectoriel au 30 juin 2022

<i>EUR</i>	<i>Produits des activités ordinaires provenant des clients externes</i>	<i>Produits des activités ordinaires intersecteurs</i>	<i>Résultat sectoriel (*)</i>
Europe	0	0	-1,312,999
Cambodge	4,255,045	0	-367,832
Indonésie	108,085,810	0	60,206,133
TOTAL	112,340,855	0	58,525,302
Amortissements et réductions de valeur sur les actifs biologiques			818,257
Juste valeur de la production agricole			1,610,827
Autres retraitements IFRS			18,727
Retraitements de consolidation (intragroupes et autres)			-6,191,604
Produits financiers et gains sur cessions			12,101,373
Charges financières et pertes sur cessions			-5,272,291
Quote-part du Groupe dans le résultat des entreprises associées			4,608,248
Impôts sur le revenu et impôts différés (charges) / produits			-19,413,384
Résultat net de la période			46,805,455

(*) Le résultat de la période inclut les charges opérationnelles.

*** Résultat sectoriel au 30 juin 2023**

<i>EUR</i>	<i>Produits des activités ordinaires provenant des clients externes</i>	<i>Produits des activités ordinaires intersecteurs</i>	<i>Résultat sectoriel (*)</i>
Europe	0	0	-1,365,016
Cambodge	3,454,976	0	-1,755,495
Indonésie	82,482,784	0	35,044,974
TOTAL	85,937,760	0	31,924,462
Amortissements et réductions de valeur sur les actifs biologiques			294,049
Juste valeur de la production agricole			-533,238
Autres retraitements IFRS			18,782
Retraitements de consolidation (intragroupes et autres)			-6,221,627
Produits financiers et gains sur cessions			6,124,303
Charges financières et pertes sur cessions			-3,896,215
Quote-part du Groupe dans le résultat des entreprises associées			3,856,004
Impôts sur le revenu et impôts différés (charges) / produits			-10,481,617
Résultat net de la période			21,084,904

(*) Le résultat de la période inclut les autres charges externes s'élevant à 7.6 millions d'euros, correspondant principalement à des prestations externes facturées aux plantations et liées directement à l'activité opérationnelle (entretien des routes, ...), et les autres charges opérationnelles pour 2.6 millions d'euros, non liées directement à l'activité opérationnelle (autres taxes, impôts fonciers, ...).

*** Total des actifs sectoriels**

Les actifs sectoriels sont présentés pour répondre aux exigences de la norme IFRS 8. Ils ne proviennent pas de reporting interne et ne tiennent compte d'aucun retraitement de consolidation ni de retraitement IFRS. Ils incluent les immobilisations, les actifs biologiques, les créances commerciales, les stocks, la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

EUR	30/06/2023	31/12/2022
Europe	72,185,329	82,675,979
Cambodge	64,708,886	67,618,326
Indonésie	115,437,387	117,769,545
TOTAL	252,331,602	268,063,851
IFRS 3 / IAS 16 : Actifs biologiques producteurs	-24,356,771	-25,178,480
IAS 2 / IAS 41 : Production agricole	1,261,490	1,752,466
Autres retraitements IFRS	-1,761,241	-1,494,716
Retraitements de consolidation (intragroupes et autres)	5,321,565	3,861,555
Total des actifs sectoriels consolidés	232,796,646	247,004,675
Actifs consolidés non inclus dans les actifs sectoriels		
Droits d'utilisation des actifs	2,110,305	1,866,143
Participations dans des entreprises associées	21,119,762	25,588,659
Titres valorisés à la juste valeur par le biais de compte de résultat étendu	3,773,528	773,528
Avances à long terme	90,501,679	100,503,325
Actifs d'impôts différés	5,902,504	5,817,339
Autres actifs non courants	0	7,000,000
Actifs consolidés non courants	123,407,779	141,548,993
Autres créances	12,738,638	28,426,554
Actifs d'impôts exigibles	2,737,995	1,574,532
Actifs consolidés courants	15,476,633	30,001,086
Total actifs consolidés non inclus dans les actifs sectoriels	138,884,412	171,550,080
Total actifs	371,681,058	418,554,755

*** Total des passifs sectoriels**

Les passifs sectoriels incluent uniquement les dettes commerciales et les autres dettes.

EUR	30/06/2023	31/12/2022
Europe	71,871,642	48,589,840
Cambodge	947,190	1,318,995
Indonésie	28,169,311	24,094,356
TOTAL	100,988,142	74,003,191
Autres retraitements IFRS	0	0
Retraitements de consolidation (intragroupes et autres)	-43,507,832	-14,850,869
Total des passifs sectoriels consolidés	57,480,311	59,152,322
Passifs consolidés non inclus dans les passifs sectoriels		
Capitaux propres totaux	269,349,759	279,989,406
Passifs non-courants	41,312,818	48,934,068
Dettes financières à moins d'un an	-1	18,522,296
Dettes à moins d'un an liées aux contrats de location	27,719	28,105
Passifs d'impôts exigibles	3,510,452	11,928,558
Total passifs consolidés non inclus dans les passifs sectoriels	314,200,747	359,402,433
Total capitaux propres et passifs	371,681,058	418,554,755

*** Information par secteur d'activité**

EUR	2023	2022
	(6 mois)	(6 mois)
Palmier	75,589,210	97,153,096
Hévéa	7,108,207	11,858,389
Autres produits agricoles	2,585,198	2,533,044
Autres	655,145	796,325
TOTAL	85,937,760	112,340,855

Note 20. Bénéfice avant intérêts, impôts, dépréciations et amortissements

<i>EUR</i>	<i>2023</i> <i>(6 mois)</i>	<i>2022</i> <i>(6 mois)</i>
Résultat net après impôts (Part du groupe)	18,576,462	42,434,574
Part des participations ne donnant pas le contrôle dans le résultat	2,508,442	4,370,881
Part du Groupe dans le résultat des entreprises associées	-3,856,004	-4,608,248
Dividendes des entreprises associées	8,292,174	6,940,494
Juste valeur de la production agricole	-1,941,714	-2,429,084
Dotations et reprises aux amortissements et provisions	5,323,110	5,757,854
Plus et moins-values sur cessions d'actifs	1,101,429	418,608
Charge d'impôts	10,481,617	19,413,384
Autres produits financiers	-6,124,303	-11,741,392
Charges financières	3,896,215	4,970,367
Charges financières incluses dans les dotations aux amortissements et provisions	-30,000	0
Impact du retraitement des contrats de location sur l'EBITDA	-88,214	-90,242
TOTAL	38,139,214	65,437,196

Note 21. Evènements postérieurs à la date de clôture

Aucun événement important n'est à signaler. Toutefois, il convient de noter que les investissements du Groupe en Asie du Sud-Est peuvent être soumis à des risques politiques et économiques. Les directeurs et responsables locaux suivent quotidiennement l'évolution de la situation. Le potentiel de production des plantations reste inchangé et les prix de revient sont maintenus aussi bas que possible.