

BILAN

6.1.1 BILAN ACTIF

en K€	Notes	31/03/2019			31/03/2018
		12 mois		Net	12 mois
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
Concessions, brevets		150	119	31	40
Immobilisations incorporelles en cours		197		197	143
Immobilisations incorporelles	1,2	347	119	228	183
Terrain					
Constructions					
Installations techniques					
Autres immobilisations corporelles		148	28	120	114
Immobilisations corporelles en cours					
Avances					
Immobilisations corporelles	1,2	148	28	120	114
Participations	3	202 613	1 253	201 360	192 891
Créances rattachées à des participations	1,4	23 328		23 328	26 247
Autres participations		2	1	1	1
Autres immobilisations financières	4	11		11	11
Immobilisations financières	1, 2, 3	225 954	1 254	224 700	219 150
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE		226 449	1 401	225 048	219 447
Matières premières					
En-cours de production					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés					
Clients et comptes rattachés	4	742	0	742	1 314
Autres créances	3,4	90 863	4	90 859	74 386
Actions propres	5b	4 031	12	4 019	5 023
VMP - Autres titres		30 079	0	30 079	35 033
Disponibilités		2 085	0	2 085	4 805
Charges constatées d'avance	4	209	0	209	112
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT		128 009	16	127 993	120 673
Charges à répartir					
Ecarts de conversion actif					
TOTAL DE L'ACTIF		354 459	1 417	353 042	340 121

6.1.2 BILAN PASSIF

en K€	Notes	31/03/2019	31/03/2018
		12 mois	12 mois
Capital social	5	64 104	63 181
Prime d'émission, de fusion et d'apport		75 259	67 924
Réserve légale		6 366	6 338
Réserves réglementées		75	75
Autres réserves			
Report à nouveau		133 858	113 778
Résultat de l'exercice		22 838	29 523
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	6	417	322
Capitaux propres		302 917	281 140
Obligations Remboursables en Actions (ORA)			
Autres fonds propres			
Provisions pour risques	7	863	1 173
Provisions pour charges	7	132	102
Provisions pour risques et charges		995	1 275
Avances conditionnées			
Emprunts obligataires convertibles			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8, 9, 10	37 728	45 054
Emprunts et dettes financières divers	8	6 558	9 686
Fournisseurs et compte rattachés	8	1 851	1 226
Dettes fiscales et sociales	8	2 615	1 375
Autres dettes	8	350	333
Produits constatés d'avance	8	28	32
Dettes	8, 9, 10	49 130	57 706
Ecart de conversion passif			
TOTAL DU PASSIF		353 042	340 121

6.2 COMPTE DE RESULTAT

en K€	Notes	2019 12 mois	2018 12 mois
Chiffre d'affaires net	14	4 364	3 559
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur provisions et transferts de charges		867	1 046
Autres produits			
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION		5 230	4 604
Achats de matières premières et autres approvisionnements			
Variation de stock			
Autres achats et charges externes		3 017	2 431
Impôts, taxes et versements assimilés		218	215
Salaires et traitements		2 426	2 657
Charges sociales		971	874
Dotations aux amortissements sur immobilisations		28	17
Dotations aux provisions pour risques et charges d'exploitation		894	967
Dotations aux provisions sur actif circulant			
Autres charges		346	327
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		7 900	7 488
RESULTAT D'EXPLOITATION		-2 670	-2 883
Produits financiers des participations	TFP	24 584	15 361
Produits financiers des créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés		1 175	751
Reprises sur provisions et transferts de charges	3	4	21 979
Différences positives de change		296	71
Produits nets sur cession de VMP		282	216
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	15	26 341	38 378
Dotations financières aux amortissements et provisions	3, 15	13	2
Intérêts et charges assimilées		725	896
Différences négatives de change		72	496
Provision dépréciation des titres de participation		1 213	
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	15	2 024	1 394
RESULTAT FINANCIER	15	24 317	36 984
RESULTAT COURANT		21 647	34 101
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			1
Produits exceptionnels sur opérations en capital		214	26 366
Reprises exceptionnelles aux amortissements et provisions		234	351
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	16	448	26 718
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		298	421
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		108	34 268
Dotations exceptionnelles aux amortissements. et provisions		96	456
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	16	502	35 145

**COMPTE DE RESULTAT
(Suite)**

en K€	Notes	2019 12 mois	2018 12 mois
RESULTAT EXCEPTIONNEL	16	-55	-8 426
Participation des salariés aux résultats			
Impôt sur les bénéfices (produit)	17	-1 245	-3 849
RESULTAT NET		22 838	29 523

6.3 ANNEXE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 mars 2019 dont le total est de 353 042 K€ et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un bénéfice de 22 838 K€.

A. PRINCIPES COMPTABLES, METHODES D'EVALUATION ET COMPARABILITE DES COMPTES

Les Comptes Annuels sont établis conformément aux règles définies par la mise en application du Plan Comptable Général français (règlement ANC 2014-03 modifié par les règlements ANC 2015-06 et 2016-07) :

- Prudence,
- Continuité de l'activité,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués selon la méthode des coûts historiques.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des Comptes Annuels et sont présentés **en milliers d'euros (K€)**.

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. Les logiciels sont amortis linéairement sur une durée d'un à trois ans.

A chaque arrêté, lorsque la valeur nette comptable des immobilisations est inférieure à leur valeur d'utilité, un amortissement exceptionnel est pratiqué si la dépréciation est jugée définitive, ou une provision est constituée dans le cas contraire.

2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur prix d'achat.

Les amortissements sont calculés selon la durée de vie estimée des immobilisations et selon les méthodes suivantes :

- Matériels et outillages : 3 à 10 ans (linéaire)
- Mobilier et matériel informatique : 3 à 10 ans (linéaire)
- Installations techniques : 5 à 10 ans (linéaire)
- Agencements : 5 à 10 ans (linéaire)

3. Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition augmenté des frais d'acquisition. Conformément aux dispositions fiscales en vigueur, la société amortit fiscalement ces frais sur 5 ans prorata temporis. La quote-part de ces frais ainsi amortie est constatée dans un compte de provisions pour amortissements dérogatoires dans les capitaux propres sous la rubrique « provisions réglementées ».

Une provision est éventuellement constituée si la valeur d'utilité, fondée sur les flux futurs de trésorerie, sur l'application de multiples d'EBITDA ou sur la méthode patrimoniale, est inférieure à la valeur d'acquisition. L'EBITDA est ici défini comme le Résultat Opérationnel Courant (recommandation ANC n° 2013-03 du 7 novembre 2013) auquel sont ajoutées les dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations corporelles et incorporelles.

4. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale et sont uniquement constituées de créances sur des sociétés du Groupe. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

5. Valeurs mobilières de placement – Autres titres

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

6. Actions propres

Les titres auto-détenus sont comptabilisés au coût d'acquisition. Une dépréciation est constituée lorsque la valeur de marché est inférieure à la valeur comptable.

Les actions propres détenues par la Société sont présentées dans un sous-compte des valeurs mobilières de placement. La décomposition de ce poste est détaillée en note 5 b).

Conformément à l'avis du Conseil National de la Comptabilité (CNC) 2008-17 du 6 novembre 2008, les actions affectées aux plans d'attribution d'actions gratuites et aux plans d'options d'achat d'actions ne sont pas dépréciées en fonction de la valeur de marché, en raison de l'engagement d'attribution aux salariés et de la provision constatée au passif (voir § spécifique ci-après).

7. Opérations en devises

En cours d'exercice, les transactions en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur en euros à la date d'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en devises hors zone Euro figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises hors zone Euro à ce dernier cours est inscrite dans le poste « écart de conversion ».

La société a adopté la méthode de la position globale de change pour valoriser ses dettes et créances en devises, c'est-à-dire que pour les opérations dont les termes sont suffisamment proches, les pertes et gains de change latents sont compensés et le montant de la provision pour risques éventuellement constituée est limité à l'excédent des pertes latentes de change sur les gains latents.

8. Notion de résultat courant et exceptionnel

Les éléments des activités ordinaires même exceptionnels par leur fréquence ou leur montant sont compris dans le résultat courant. Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise ont été comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

9. Intégration fiscale

La société a opté pour entrer dans un périmètre d'intégration fiscale dont elle est la société tête de Groupe. Ce périmètre comprend les sociétés suivantes :

- Oeneo
- Diam Bouchage
- Seguin Moreau & Cie
- Sambois
- Diam France
- Société Transformation Argonnaise Bois
- Boisé France
- Vivelys

Selon les termes de la convention d'intégration fiscale, les modalités de répartition de l'impôt sur les sociétés assis sur le résultat d'ensemble du Groupe sont les suivantes :

- Les charges d'impôt sont comptabilisées dans les filiales comme en l'absence d'intégration ;
- La société mère comptabilise le solde par rapport au résultat d'ensemble.

Suite à la réglementation concernant la limitation de l'imputation des déficits reportables, le groupe d'intégration fiscale est redevable d'un impôt sur les sociétés et contributions assimilées s'élevant à **5 013 K€** après crédits d'impôt. Par ailleurs, l'impôt qui aurait été supporté en l'absence d'intégration fiscale, soit le produit d'intégration fiscale, ressort à **6 258 K€** (voir note 17 sur la ventilation de l'I.S.). Il n'y a aucun déficit reportable antérieur à l'option.

La décomposition de la charge d'impôt sur les sociétés est détaillée dans la note 17 « Répartition de l'impôt sur les sociétés ».

En cas de sortie du Groupe d'intégration, aucune indemnisation ne sera accordée par la société Oeneo à la société filiale au titre de tous les surcoûts fiscaux dont son appartenance au Groupe aura été la cause. En particulier, les déficits subis pendant l'intégration fiscale et non utilisés par la société filiale resteront acquis à la société Oeneo en sa qualité de société tête de Groupe.

10. Provision pour risques et charges

Conformément au règlement 2000-06 du comité de la réglementation comptable relatif aux passifs, les provisions sont définies comme des passifs dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés de façon précise ; un passif représente une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

11. Provision pour plan d'attribution d'actions gratuites existantes

Lors de l'attribution des plans, la Société a une obligation contractuelle à l'égard des bénéficiaires des attributions dont il est probable qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ceux-ci. Compte tenu de ces éléments, la Société comptabilise une provision pour risque, déterminée plan par plan, représentative de l'obligation de livrer les titres. Cette provision est égale à la somme des éléments suivants :

- La valeur nette comptable des actions propres détenues,
- Le prix probable d'acquisition (évalué en cours de clôture) par l'entreprise des actions qui n'ont pas encore été achetées.

La prise en compte de la charge liée à cette provision est étalée au prorata de l'acquisition des droits par les bénéficiaires.

Conformément à l'avis CNC 2008-17, les dotations et reprises de provisions relatives aux attributions d'actions gratuites ou options d'achat d'actions sont comptabilisées en résultat d'exploitation et présentées en charges de personnel par l'intermédiaire d'un compte de transfert de charge.

12. Instruments dérivés

Oeneo gère certains de ses risques financiers à l'aide d'instruments financiers dérivés. La société utilise essentiellement des swaps de taux d'intérêt pour gérer les risques de taux liés à ses besoins de financement. Selon les circonstances, ces swaps permettent de passer de taux variables en taux fixes.

Conformément aux principes comptables français, les montants nominaux des instruments financiers dérivés ne sont pas comptabilisés.

Les instruments financiers qui ne sont pas qualifiés d'instruments de couverture font l'objet d'une provision lorsque leur valeur de marché est négative.

13. Provision IDR

Une provision pour indemnités de fin de carrière a été constatée dans les comptes sociaux pour un montant total de **122 K€**.

Ce montant a été déterminé sur la base des hypothèses suivantes :

- Age de départ des salariés : entre 60 et 67 ans
- Taux de rotation : 5%
- Taux de progression des salaires : 2% Non Cadres / 2.5% Cadres
- Table de mortalité : INSEE 2014-2016
- Taux d'inflation : 2%
- Taux d'actualisation : 1.15%

B. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1. Comparabilité des exercices

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 1^{er} avril 2018 au 31 mars 2019, ce qui était aussi le cas de l'exercice précédent.

2. Parties liées

Aucune transaction avec les parties liées n'a été conclue à des conditions anormales de marché.

3. Provision pour dépréciation des titres Oeneo Australasia

Une provision pour dépréciation de 1 213 K€ sur les titres Oeneo Australasia a été constituée à la clôture, qui s'appuie sur une actualisation de la valorisation des titres de la société Oeneo Australasia d'après la méthode patrimoniale, et ne reflète pas une détérioration de la performance mais la prise en compte de l'évolution potentiellement plus défavorable de certains indicateurs économiques.

4. Programme d'investissement à destination de managers du Groupe

Conformément à l'engagement de rachat de titres, lié au plan d'investissement mis en place au cours de l'exercice 2013/2014 et qui associait le management du Groupe à la création de valeur, la société Oeneo SA a versé 9,5M€ au cours du 2^{eme} semestre 2018/2019 pour le rachat des parts minoritaires détenues par les managers dans les sociétés Diam Bouchage et Seguin Moreau & Cie.

5. Indemnité de résiliation

Conformément à l'acte de résiliation amiable signé le 20 décembre 2017 entre Oeneo et Andromède pour la location des bureaux boulevard Haussmann, une indemnité de résiliation de 194 K€ a été versée au mois de décembre 2018. La provision correspondante comptabilisée l'an dernier a été reprise à la clôture.

6. Acquisition des titres Millet

Le 4 avril 2018, Oeneo a pris une participation majoritaire de 51% dans le capital de la tonnellerie familiale Millet, située en Gironde près de Saint-Emilion, pour 50 K€. Cette tonnellerie, reconnue pour son savoir-faire artisanal, a développé une relation de proximité et de confiance avec des producteurs de petite et moyenne taille Rive Droite de Bordeaux.

C. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La société a créé au cours de l'exercice une filiale, la Tonnellerie D, au capital social de 70 K€. Par l'intermédiaire de cette société, le groupe Oeneo a acquis le 29 avril 2019 un fonds artisanal de tonnellerie basé à Saint Georges sur Cher (Loir-et-Cher).

D. NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Note 1 : Tableau des immobilisations

en K€	Valeur brute début de l'exercice	Augmentations		Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice
		Acquisitions	Fusion	Virements de poste à poste	Cessions / réductions	
Concessions, brevets	148	2				150
Immo incorporelles en cours	143	54				197
Total immobilisations incorporelles	291	56				347
Mat de bureau et informatique, mobilier	58	8				66
Installations générales, agencements	68	14				82
Total Immobilisations corporelles	126	22				148
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations et créances rattachées	219 178	9 681			2 918	225 941
Prêts et autres immobilisations financières	13					13
Total immobilisations financières	219 191	9 681			2 918	225 954
Total Général	219 608	9 759			2 918	226 449

Note 2 : Tableau des amortissements**Situation et mouvements de l'exercice**

en K€	Amort début de l'exercice	Augmentations		Diminutions		Amortissement fin de l'exercice
		Dotations de l'exercice	Autre	Sorties et reprises	Apport partiel d'actif	
Concessions, brevets	108	11				119
Total immobilisations incorporelles	108	11				119
Inst. Générales, agencements, aménagements divers	3	7				10
Mat de bureau et informatique, mobilier	9	9				18
Total immobilisations corporelles	12	16				28
Total Général	120	27				147

Note 3 : Tableau des provisions**Provisions sur postes d'actif**

en K€	Montant début de l'exercice	Augmentations		Diminution		Montant en fin d'exercice
		Dotations	Autres	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	
Immobilisations incorporelles						
Immobilisations corporelles						
Titres de participation	40	1 213				1 253
Autres immobilisations financières	1					1
Clients et comptes rattachés						
Comptes courants	4					4
Autres postes d'actif	2	12			2	12
Total	47	1 225			2	1 270

Note 4 : Echancier des créances

en K€	Échéances		
	Montant >brut	à un an au +	à + d'un an
Créances de l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations (2)	23 328	2 919	20 409
Autres immobilisations financières	11		11
Sous-total	23 339	2 919	20 420
Créances de l'actif circulant			
Créances clients et comptes rattachés	742	742	
Groupe et associés (1)	90 415	90 415	
Autres	443	443	
Charges constatées d'avance	209	209	
Sous-total	91 809	91 809	
Total	115 148	94 728	20 420

- (1) Les avances en compte courant correspondent pour 90 185 K€ à des fonds mis temporairement à la disposition des filiales conformément à la convention de trésorerie signée entre Oeneo et ses filiales directes ou indirectes. La différence de 230 K€ par rapport au poste « Groupe et Associés » correspond à des créances liées à l'intégration fiscale.
- (2) La créance rattachée à des participations correspond à un crédit vendeur consenti à Diam Bouchage pour l'acquisition des titres Piedade, remboursables sur une durée courant jusqu'au 30 septembre 2022.

E. NOTES SUR LE BILAN PASSIF**Note 5 : Renseignements concernant le capital social****a) Composition du capital social**

Eléments	Nombre	Actions ordinaires	Valeur nominale en €
1. Actions composant le capital social au début de l'exercice	63 180 843	63 180 843	1
2. Actions émises pendant l'exercice	922 676	922 676	1
3. Actions remboursées pendant l'exercice			
4. Actions composant le capital social à la fin de l'exercice	64 103 519	64 103 519	1

b) Acquisition par la Société de ses propres actions

La société détient au 31 mars 2019, 423 738 de ses propres actions pour une valeur nette comptable de 4 019 K€.

118 540 des actions auto-détenues au 31 mars 2019 sont affectées aux plans d'attribution gratuite d'actions approuvés par les conseils d'administration des 22 juillet 2015 (plan 10), 26 juillet 2017 (plan 13), 26 juillet 2018 (plans 15 et 16). Ces 118 540 actions auto-détenues permettent de couvrir 100% de l'engagement maximum des plans d'attribution gratuite d'actions existants au 31 mars 2019 pour les années 2015, 2017 et 2018.

Ces plans sont destinés aux cadres dirigeants et collaborateurs dont la contribution est majeure pour le développement du groupe.

Le 26 juillet 2018, 81 178 actions ont été octroyées au titre du plan 15 (dont 2 220 devenues caduques) et 26 420 au titre du plan 16.

Le solde résiduel des actions auto-détenues correspond aux actions liées au contrat de liquidité (24 873) et aux actions non affectées à des plans d'actions gratuites (280 325 actions, en attente d'affectation sur des plans futurs)

Les actions propres d'Oeneo sont inscrites au compte "Actions propres" (subdivision des valeurs mobilières de placement). Les mouvements de l'exercice 2018-2019 sont les suivants en nombre et en valeur :

Nombre d'actions	Solde initial	Augmentation nette	Diminution nette	Diminution		Solde Final
				Attributions	Reclassements	
Actions affectées aux plans d'actions gratuites	156 366	107 598	147 644	136 335	9 089	118 540
Actions à affecter aux plans d'actions gratuites futurs	377 434	10 489	107 598		107 598	280 325
Actions du contrat de liquidité	19 999	377 472	372 598			24 873
Total	553 799	497 779	627 840	136 335	116 687	423 738

en K€	Au 31/03/2019			
	Quantités	Coût d'entrée	Provision Pour dépréciation	Net
Actions propres affectées aux plans d'attributions gratuites	118 540	1 059		1 059
Actions propres à affecter aux plans d'attributions gratuites futurs	280 325	2 726		2 726
Actions du contrat de liquidité	24 873	246	12	234
Total actions propres	423 738	4 031	12	4 019

Actions gratuites définitivement attribuées durant l'exercice à chaque mandataire social

En 2018-2019 (montants bruts en euros)	Date du plan	Nombre d'actions attribuées en 2017-2018	Valorisation des actions à la date d'acquisition	Date d'acquisition	Date de disponibilité
Gisèle Durand	26/07/2017	7 600	77 064.00€	26/07/2018	26/07/2019
François Moriniere	26/07/2017	7 500	76 050.00€	26/07/2018	26/07/2019
Nicolas Heriard Dubreuil	26/07/2017	24 551	248 947.14€	26/07/2018	26/07/2019

Contribution sociale de 20% due par les employeurs sur les actions gratuites attribuées

Cette contribution payable en une seule fois a été prise en charge par les sociétés employant les salariés bénéficiaires.

c) Actions à droit de vote double (article 27 des statuts)

Tout actionnaire a autant de voix qu'il possède d'actions ou en représente, sans autre limitation que celles prévues par le Code de Commerce. Toutefois, un droit de vote double de celui conféré aux autres actions, eu égard à la quotité du capital social qu'elles représentent, est attribué sur la demande expresse de l'actionnaire désirant bénéficier de ce droit notifiée à la société par lettre recommandée :

- À toutes les actions entièrement libérées pour lesquelles il sera justifié d'une inscription nominative depuis deux ans au nom du même actionnaire ;
- Aux actions nominatives attribuées gratuitement à un actionnaire, en cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, à raison d'actions anciennes pour lesquelles il bénéficie de ce droit. En cas de détention des actions anciennes depuis moins de deux ans, les actions nouvelles seront admises au droit de vote double à la même date que les actions anciennes.

Ce droit de vote double cessera de plein droit pour toute action transférée en propriété. Néanmoins, n'interrompt pas le délai ci-dessus fixé où conserve le droit acquis, tout transfert par suite de succession, de liquidation de communauté de biens entre époux ou de donation entre vifs, au profit d'un conjoint ou d'un parent au degré successible.

Les actionnaires peuvent individuellement renoncer définitivement ou temporairement à leur droit de vote double, cette renonciation n'étant opposable à la Société et aux autres actionnaires qu'après avoir été notifiée à la Société. Aucune demande d'attribution de droit de vote double n'a été adressée à la Société lors de l'exercice 2018-2019.

d) Plans d'attribution d'actions gratuites

Du plan numéro 10 voté lors du conseil d'administration daté du 22 juillet 2015, restent 7 000 actions pour lesquelles la période d'attribution s'achèvera le 22 juillet 2019.

Le plan numéro 11 voté lors du conseil d'administration daté du 25 juillet 2016 a donné lieu à l'attribution le 26 juillet 2018 des 6 200 actions restantes pour une valeur comptable de 41 K€.

Le plan numéro 13 voté lors du conseil d'administration du 26 juillet 2017 a donné lieu à l'attribution le 26 juillet 2018 de 110 584 actions pour une valeur comptable de 820 K€. Restent 6 162 actions pour lesquelles la période d'attribution s'achèvera le 26 juillet 2019.

Le plan numéro 14 voté lors du conseil d'administration du 26 juillet 2017 a donné lieu à l'attribution définitive le 26 juillet 2018 de 19 551 actions pour une valeur comptable de 184 K€.

Le quinzième plan d'attribution d'actions gratuites a été voté lors du conseil d'administration daté du 26 juillet 2018 et ses caractéristiques sont les suivantes :

- Nombre total d'action susceptible d'être attribuées : 78 958 (après déduction des actions devenues caduques)
- Période d'acquisition : 26 juillet 2018- 26 juillet 2019
- Période de conservation : 26 juillet 2019 – 26 juillet 2020
- Nature des actions attribuées gratuitement : Actions existantes ou à émettre.

Le seizième plan d'attribution d'actions gratuites a été voté lors du conseil d'administration daté du 26 juillet 2018 et ses caractéristiques sont les suivantes :

- Nombre total d'actions susceptibles d'être attribuées : 26 420
- Période d'acquisition : 26 juillet 2018 – 26 juillet 2019
- Période de conservation : 26 juillet 2019 – 26 juillet 2020
- Nature des actions attribuées gratuitement : Actions existantes ou à émettre.

e) Capital autorisé mais non émis, valeurs mobilières donnant accès au capital, engagements d'augmentation de capital

Le nombre d'actions au 31 mars 2019 pouvant donner accès au capital est le suivant :

	Nombre de titres	Ouvrant droit à nombre d'actions
Actions	64 103 519	64 103 519
ORA	0	0
Actions gratuites	0	0
Bons de Souscription d'Action Remboursable	0	0
TOTAL	64 103 519	64 103 519

Note 6 : Provisions réglementées

En milliers d'euros	Solde initial	Augmentations Dotations	Diminutions Reprises	Solde final
Amortissements dérogatoires	322	96		417
Total	322	96		417

Note 7 : Tableau des provisions sur postes de passif

en K€	Montant début de l'exercice	Dotation	Reprise Provisions utilisées	Reprise Provisions non utilisées	Montant en fin d'exercice
Provisions pour litige					
Provision garantie clients					
Provision perte sur marche à terme					
Provision amendes et pénalités					
Provision pertes de change					
Provision attribution d'actions gratuites (1)	939	863	939		863
Autres Provisions pour risque (2)	234		194	40	0
Provisions pour risques	1 173	863	1 133	40	863
Provision pension et obligations	92	30			122
Provision pour impôts					
Autres provisions pour charges	10				10
Autres provisions pour charges					
Provisions pour charges	102	30			132
TOTAL GENERAL	1 275	893	1 133	40	995

- (1) Voir règles et méthodes comptables.
(2) Voir faits caractéristiques de l'exercice.

Note 8 : Échéancier des dettes

en K€	Échéances			
	Montant brut	à un an au +	de 1 à 5 ans	+ de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	37 728	11 128	26 600	
Emprunts et dettes financières divers				
Sous-total	37 728	11 128	26 600	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 851	1 851		
Dettes fiscales et sociales	2 615	2 615		
Groupe et associés	6 558	6 558		
Autres dettes	350	350		
Produits constatés d'avance	28	28		
Sous-total	11 402	11 402		
TOTAL DETTES	49 130	22 530	26 600	

Note 9 : Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit**Facilités Globales court terme**

En France, le Groupe dispose d'une enveloppe totale d'autorisation court terme, en bilatéral, de 38 M€, accordée jusqu'au 30 avril 2020 (dont 3 M€ confirmés jusqu'au 30 avril 2020 et 7 M€ confirmés pour une durée indéterminée) et non utilisée au 31 mars 2019, ainsi qu'une enveloppe supplémentaire de Revolving Credit Facility d'un montant de 50 M€ pour une durée maximum de 7 ans, soit au total une possibilité de 88 M€.

Autres dettes à moyen et long terme

Au 31 mars 2019, les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit se composent essentiellement :

- D'un emprunt auprès de la BNP de 233 K€ sur 5 ans, remboursable mensuellement ;
- D'un emprunt auprès du LCL de 233 K€ sur 5 ans, remboursable mensuellement ;
- D'un emprunt auprès de la Société Générale de 233 K€ sur 5 ans, remboursable mensuellement ;
- D'un emprunt auprès de la BNP de 8 000 K€ sur 7 ans, remboursable annuellement ;
- D'un emprunt auprès du LCL de 8 000 K€ sur 7 ans remboursable annuellement ;
- D'un emprunt auprès de la Société Générale de 4 167 K€ sur 5 ans, remboursable trimestriellement ;
- D'un emprunt auprès du Crédit du Nord de 5 000 K€ sur 6 ans, remboursable annuellement ;
- D'un emprunt auprès de la Banque Palatine de 5 714 K€ sur 7 ans, remboursable annuellement ;
- D'un emprunt auprès de CA Caisse CMDS de 2 724 K€ sur 5 ans remboursable trimestriellement ;
- D'un emprunt auprès de CACM de 3 272 K€ sur 5 ans remboursable mensuellement.

Les deux premiers emprunts ont été conclus avec un taux variable. Ainsi, deux swaps de taux ont été mis en place avec la Banque Palatine afin de couvrir le risque de taux. Les autres emprunts ont été conclus à taux fixe.

Dettes à Court Terme

Oeneo dispose de concours bancaires à hauteur de 123 K€.

Note 10 : Répartition par nature de taux

L'analyse par nature de taux des emprunts et dettes financières au 31 mars 2019 est la suivante :

en K€	Zone Euro
Taux fixe	37 110
Taux variable	618
Total	37 728

Ventilation des instruments dérivés

	Date début contrat	Date fin de contrat	Age des contrats (mois)	Couverture au 31/03/2019
SWAP de taux Banque Palatine (1)	17/11/2014	17/10/2019	60	233 K€
SWAP de taux Banque Palatine (2)	17/11/2014	17/10/2019	60	233 K€
Total couvertures de taux				467 K€

(1) Les caractéristiques financières de l'opération conclue entre Banque Palatine et Oeneo sont les suivantes :

- Taux payé : 0.095% ; Taux reçu : Euribor 1 mois

(2) Les caractéristiques financières de l'opération conclue entre Banque Palatine et Oeneo sont les suivantes :

- Taux payé : 0.1% ; Taux reçu : Euribor 1 mois

Ces deux instruments répondant aux critères nécessaires, ils ont été qualifiés d'instruments de couverture.

Note 11 : Répartition par devises

Toute la dette du Holding est libellée en euros. En conséquence, il n'y a aucun risque de change sur ces lignes. Néanmoins, dans le cadre des relations avec ses filiales, Oeneo effectue des avances en comptes courants qui peuvent être libellées en devises étrangères.

Note 12 : Charges à payer rattachées aux postes de dettes**Charges à payer rattachées aux postes de dettes**

en K€	31/03/2019	31/03/2018
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts et dettes financières divers	28	43
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 096	1 168
Dettes fiscales et sociales	1 376	1 194
Autres dettes	350	333
Total	2 850	2 738

Note 13 : Dettes garanties par des sûretés

Néant.

F. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**Note 14 : Ventilation du chiffre d'affaires**

en K€	31/03/2019		31/03/2018	
	12 mois		12 mois	
France	2 941	67.39%	2 287	64.26%
Europe	1 019	23.35%	865	24.30%
Amérique	381	8.74%	371	10.43%
Océanie	23	0.52%	35	1.01%
Total	4 364	100%	3 559	100%

Le chiffre d'affaires d'Oeneo correspond à la facturation de prestations de services réalisées pour le compte des sociétés du Groupe. Il inclut pour 676 K€ la refacturation du coût des actions gratuites attribuées aux salariés de filiales ou de sociétés liées, et pour la première fois cette année, la refacturation aux filiales de leur quote part de primes d'assurance, désormais centralisées au niveau du Holding.

Note 15 : Résultat financier

Produits financiers (en K€)	31/03/2019 12 mois	31/03/2018 12 mois
Produits financiers des participations (1)	24 584	15 361
Autres intérêts et produits assimilés	1 175	751
Reprises sur provisions et transferts de charges	4	21 979
Différences positives de change	296	71
Produits nets sur cession de VMP	282	216
Total	26 341	38 378

Charges financières (en K€)	31/03/2019 12 mois	31/03/2018 12 mois
Dotations financières aux amortissements et provisions (2)	1 226	2
Intérêts et charges assimilées	725	896
Différences négatives de change	72	496
Total	2 023	1 394

- (1) Produits financiers sur participations constitués des :
- Dividendes reçus de Diam Bouchage pour 16 994 K€,
 - Dividendes reçus de Seguin Moreau pour 6 749 K€,
 - Dividendes reçus de Vivelys pour 840 K€,

- (2) Il s'agit pour 1 213 K€ de la dotation pour dépréciation des titres Oeneo Australasia.

Note 16 : Résultat exceptionnel

Produits exceptionnels (en K€)	31/03/2019 12 mois	31/03/2018 12 mois
Produits exceptionnels s/ opérations de gestion	1	0
Produit d'exploitation sur exercice antérieur	126	1
Cessions d'éléments d'actif	0	26 273
Reprise provisions exceptionnelles (1)	234	351
Autres reprises de provisions pour risques et charges		
Boni sur contrat de liquidité	87	93
Total	448	26 718

Charges exceptionnelles (en K€)	31/03/2019 12 mois	31/03/2018 12 mois
Charge d'exploitation sur exercice antérieur		
Pénalités et amendes		
Charges exceptionnelles sur opération de gestion (2)	298	420
Charges exceptionnelles sur opération de cession		
Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés		34 209
Dotation provisions exceptionnelles		234
Restructuration et charges diverses		
Mali sur contrat de liquidité	108	59
Amortissements dérogatoires	96	222
Total	502	35 144

(1) Reprise sur provisions exceptionnelles constituée intégralement de la reprise sur la provision de l'indemnité de résiliation anticipée du contrat de sous location ancien siège Paris

(2) Charges exceptionnelles sur opérations de gestion constituée à hauteur de 194 K€ de l'indemnité de résiliation anticipée des locaux parisiens

Note 17 : Ventilation de l'impôt sur les sociétés (I.S.)**Répartition de l'impôt sur les sociétés**

En K€	31/03/2019 12 mois				31/03/2018 12 mois
	Résultat avant I.S.	IS avant intégration fiscale	IS après intégration fiscale	Résultat après IS	Résultat après IS
Résultat courant	21 647			21 647	34 100
Résultat exceptionnel CT	-55			-55	-8 426
Résultat exceptionnel LT					
Participation des salariés					
Contributions			0	0	0
IS groupe			-5 012	-5 012	-2 360
Produit d'intégration			6 258	6 258	6 225
Total	21 592		1 246	22 838	29 523

Détail de l'incidence de l'intégration fiscale sur l'impôt dû

en K€	Gain net d'intégration fiscale
Boise	476
Diam France	2 214
Seguin Moreau	3 376
Sambois	192
Diam Bouchage	
Total contribution des filiales	6 258
Impôt sur les sociétés dû pour le Groupe	-5 012
Gain net d'intégration fiscale	1 246

Note 18 : Créances et dettes futures d'impôts

en K€	Montant en base	Montant de la créance future d'impôt	
	31/03/2019	31/03/2019	31/03/2018
Accroissements d'impôts latents (passif)			
Décalages temporaires imposables au taux de droit commun			
Sous-total Impôts différés Passif (dette future)			
Allègements d'impôts latents (actif)			
Décalages temporaires imposables au taux de droit commun	557	173	227
Déficits reportables fiscalement	76 976	23 863	25 526
Sous-total Impôts différés Actif (créance future)	77 533	24 036	25 753
Solde net allègement / (accroissement) futur	77 533	24 036	25 753

Remarque :

Les accroissements et allègements d'impôts latents ont été calculés au taux de 31 % pour le résultat à court terme. Ces impôts différés ne font pas l'objet d'une comptabilisation dans les comptes sociaux.

G. AUTRES INFORMATIONS**Note 19 : Rémunération des dirigeants et membres du conseil d'administration**

Nature (K€)	31/03/2019	31/03/2018
	12 mois	12 mois
Organes de direction (1)	388	627
Membres du Conseil d'Administration (2)	253	255
Total versé	641	881

(1) Dont :

- Rémunération variable : 78 K€
- Rémunération fixe : 230 K€
- Jetons de présence : 80 K€
- Hors excédent social

La variation des rémunérations présentées s'explique par la modification de gouvernance du Groupe Oeneo survenue courant 2017/2018

(2) Jetons de présence

Note 20 : Honoraires des commissaires aux comptes

Conformément au décret 2008-1487 du 30 décembre 2008, l'information suivante est fournie.
Le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice se décompose de la manière suivante :

- Honoraires facturés au titre de la mission de contrôle légal des comptes : 172 K€

Note 21 : Entreprises liées**Informations sur les postes de bilan et de compte de résultat concernant les entreprises liées et les participations**

Les éléments indiqués ci-dessous sont présentés en valeur brute avant une éventuelle provision (voir note 3).

Eléments concernant les entreprises liées En K€	Montant concernant les entreprises liées	Montant concernant les entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation
Capital souscrit, non appelé		
Immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes		
Immobilisations corporelles		
Avances et acomptes		
Immobilisations financières (Brut)		
Participations	202 435	178
Créances rattachées à des participations	23 328	
Prêts		
Autres participations	1	
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations	225 764	178
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances (Brut)		
Créances clients et comptes rattachés	739	
Autres créances	90 412	
Capital souscrit appelé, non versé		
Total créances	91 151	0
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Dettes		
Emprunts obligatoires convertibles		
Autres emprunts convertibles		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	6 558	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	62	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Total dettes	9 744	0
Résultat financier		
Produits de participation	24 584	
Autres produits financiers	1 174	
Autres charges financières	52	

H. ENGAGEMENTS HORS-BILAN

Note 22 : Engagements donnés

Le suivi des engagements hors bilan fait l'objet d'un reporting au niveau de la Direction Financière du Groupe, deux fois par an, dans le cadre des audits des comptes des filiales et de la consolidation des comptes du Groupe. Par ailleurs, les engagements hors bilan significatifs doivent faire l'objet d'une autorisation préalable à minima de la Direction Financière du Groupe.

Engagements hors bilan liés à l'activité courante

en K€	Note	mars-19	mars-18
Effets escomptés non échus			
Aval, caution et garantie donnés	(2)	8 705	8 705
Nantissement			
Achat à terme de devises			
Vente à terme de devises			
Créances garanties par des sûretés réelles			
Instruments financiers dérivés	(1)	467	1 267
Total des engagements hors bilan		9 172	9 971
Dont sûretés réelles			

(1) Ce montant correspond aux opérations de Swap de taux destinées, à l'origine, à réduire l'exposition du Groupe aux fluctuations des taux d'intérêts.

(2) Ce montant comprend 8 705 K€ correspondant à des avals, cautions et garanties donnés par Oeneo, auprès de tiers, principalement dans le cadre du rachat de Piedade.

Engagements hors bilan complexes

Il n'existe aucun engagement hors bilan complexe dans les comptes du Groupe.

Note 23 : Engagements reçus

Néant.

Note 24 : Engagements de retraite

Néant.

Note 25 : Engagements en matière de crédit-bail

Néant.

6.4 TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

en K€ 31-mars-19	Capital social	Réserves et R.A.N avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
Filiales (+ 50 %)					
Diam Bouchage	10 012	14 869	100	64 745	64 745
Seguin Moreau	4 391	30 297	100	129 541	129 541
Oeneo Australasia	63	566	100	1 600	387
Sabate Afrique du Sud	-	-11	100	-	-
Vivelys	2 000	3 032	100	6 439	6 439
Diam Sugheri	50	519	80	40	-
Millet (ex 15 mois)	8	694	51	75	75
Tonnellerie Dussiaux	70	0	100	70	70
Total	16 594	49 966		202 510	201 257
en K€ 31-mars-19	Prêts et avances consentis par Oeneo et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par Oeneo	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Résultat de dernier exercice	Dividendes
Filiales (+ 50 %)					
Diam Bouchage	28 202		-	15 364	16 994
Seguin Moreau	27 723		61 371	7 522	6 749
Oeneo Australasia	3		2 553	- 241	
Sabate Afrique du Sud	111		-		
Vivelys			7 137	1 061	840
Diam Sugheri			5 462	226	
Millet (ex 15 mois)	1 016		1 430	- 840	
Tonnellerie Dussiaux					
Total	57 055	-	77 953	23 092	24 583

6.5 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

en K€	Capitaux propres à l'ouverture au 31.03.2018	Augmentation	Diminution	Affectation du résultat N-1	Résultat de l'exercice	Capitaux propres à la clôture au 31.03.2019
- Capital (1)	63 181			923		64 104
- Prime liées au capital social	67 924			7 335		75 259
- Réserves légale et réglementées	6 413			28		6 441
- Report à nouveau (2)	113 778	63		20 018		133 859
<i>(dont distribution de dividendes)</i>				-9 477		
- Résultat de l'exercice	29 523			- 29 523	22 838	22 838
-Amortissements dérogatoires	322	96				418
Capitaux propres	281 141	159		-1 219	22 838	302 919

(1) La variation du capital social s'élevant à 922 676 euros sur l'exercice se décompose de la manière suivante :

- Augmentation du capital en numéraire d'un montant de 922 676 euros dans le cadre du paiement des dividendes en actions nouvelles.

(2) La variation du report à nouveau s'élevant à 20 080 935 euros sur l'exercice se décompose de la manière suivante :

- Affectation du résultat N-1 pour un montant de 20 018 318 €,
- Augmentation du report à nouveau d'un montant de 62 617 euros correspondant à l'annulation des dividendes sur actions propres.

6.6 TABLEAU DES RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Exercices	31/03/2019 12 mois	31/03/2018 12 mois	31/03/2017 12 mois	31/03/2016 12 mois	31/03/2015 12 mois
I. Capital social en fin d'exercice					
Capital social (en milliers d'euros)	64 103	63 181	62 904	61 615	60 297
Nombre d'actions ordinaires	64 103 519	63 180 843	62 904 186	61 614 555	60 296 942
Nombre d'actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes	0	0	0	0	0
Nombre maximal d'actions futures à créer	0	0	0	186 000	241 770
- par conversion d'obligations (OC, OCEANE, ORA et FCPE)	0	0	0	186 000	241 770
- par attribution d'actions gratuites					
- par exercice d'options de souscription					
- par exercice de bons de souscriptions d'actions					
II. Opérations et résultats de l'exercice (en milliers d'euros)					
Chiffre d'affaires hors taxes	4 364	3 559	3 044	2 994	2 496
Résultat avant impôts, participation des salariés, dotations aux amortissements et provisions	22 658	3 957	5 004	22 365	13 976
Impôts sur les bénéficiaires	-1 245	- 3 849	- 3 771	- 4 053	- 2 952
Participation des salariés due au titre de l'exercice	0	0	0	0	0
Résultat après impôts, participation des salariés, dotations aux amortissements et provisions	22 838	29 523	8 283	56 316	26 770
Résultat distribué	9 415	8 779	7 967	7 190	6 010
III. Résultat par action					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	0,37	0,12	0,14	0,44	0,28
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	0,36	0,47	0,13	0,91	0,44
Dividende attribué à chaque action	0,15	0,14	0,13	0,12	0,10
IV. Personnel					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	8,5	8,4	7,7	5	0
Montant de la masse salariale de l'exercice	2 426	2 657	2 586	1 713	955
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, œuvres sociales...)	971	874	810	529	214