

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2017 B 29008 Numéro SIREN : 834 020 638 Nom ou dénomination : SOFIPROTEOL CAPITAL I

Ce dépôt a été enregistré le 02/07/2019 sous le numéro de dépôt 51786



20190517862018

DATE DEPOT : 02/07/2019

N° DE DEPOT : 51786

N° GESTION : 2017B29008

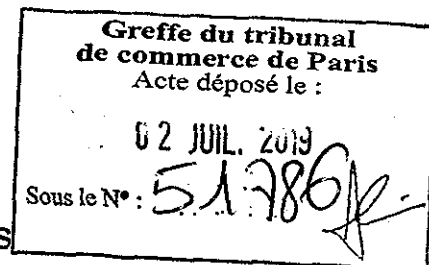
N° SIREN : 834020638

DENOMINATION : SOFIPROTEOL CAPITAL I

ADRESSE : 11-13 rue de Monceau 75008 Paris

MILLESIME : 2018

SOFIPROTEOL CAPITAL 1
Société par Actions Simplifiée à capital variable
Au capital Minimum de 1 000 €
Siège Social : 11-13 Rue de Monceau – 75008 PARIS
834 020 638 RCS PARIS



**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 27 MAI 2019**

PROCES-VERBAL

(EXTRAIT)

DEUXIEME RESOLUTION - AFFECTATION DES RESULTATS

Affectation du résultat de l'exercice clos au 31.12.2018

L'Assemblée Générale Ordinaire, approuve l'affectation des résultats proposée par le Président et décide en conséquence d'affecter en totalité la perte de l'exercice clos au 31.12.2018, soit 469.153,40 €, de la manière suivante :

Perte de l'exercice	469.153,40 €
Report à Nouveau	- 469.153,40 €.

A l'issue de cette affectation, le solde du compte Report à Nouveau s'élève ainsi à :
- 469.153,40 €.

Dividendes antérieurs

L'Assemblée Générale Ordinaire, prend acte que s'agissant du premier exercice social, il n'y a eu aucune distribution antérieure de dividende.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés.

A Paris, le 25.06.2019
Certifié conforme à l'original
En 2 (deux) exemplaires


Le Président
M. Jean-Philippe PUIG

SOFIPROTEOL CAPITAL 1

11 Rue de Monceau

75008 PARIS 8E

Comptes au 31/12/2018



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Immobilisations	10
Amortissements	11
Créances et dettes	12
Filiales et participations	13
Composition du capital social	14
Variation des capitaux propres	15
Charges à payer	16
Produits à recevoir	17
Engagements hors bilan	18

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2018
Capital souscrit non appelé	90 000 000		90 000 000
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement	250 104	41 533	208 570
Frais de développement			
Concessions, brevets et droits similaires			
Fonds commercial			
Autres immobilisations incorporelles			
Avances, acomptes sur immo. incorporelles			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions			
Installations techniques, matériel, outillage			
Autres immobilisations corporelles			
Immobilisations en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			
Participations par mise en équivalence			
Autres participations	1 960 939		1 960 939
Créances rattachées à des participations			
Autres titres immobilisés	10 590 845		10 590 845
Prêts			
Autres immobilisations financières			
ACTIF IMMOBILISE	12 801 888	41 533	12 760 354
STOCKS ET EN-COURS			
Matières premières, approvisionnements			
En-cours de production de biens			
En-cours de production de services			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises			
Avances et acomptes versés sur commandes			
CREANCES			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances	16 785 000		16 785 000
Capital souscrit et appelé, non versé			
DIVERS			
Valeurs mobilières de placement			
(dont actions propres :)			
Disponibilités	6 492		6 492
COMPTES DE REGULARISATION			
Charges constatées d'avance			
ACTIF CIRCULANT	16 791 492		16 791 492
Frais d'émission d'emprunts à étaler			
Primes de remboursement des obligations			
Ecarts de conversion actif			
TOTAL GENERAL	119 593 380	41 533	119 551 847

Rubriques		31/12/2018
Capital social ou individuel	(dont versé : 30 001 000)	120 001 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :	)	
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours	)	
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes	)	
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		-469 153
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES		119 531 847
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs	)	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		20 000
Dettes fiscales et sociales		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES		20 000
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL		119 551 847

Rubriques	France	Exportation	31/12/2018
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens			
Production vendue de services			
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS			
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			
Autres produits			
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			
Variation de stock (marchandises)			
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			
Autres achats et charges externes			620 154
Impôts, taxes et versements assimilés			76
Salaires et traitements			
Charges sociales			
DOTATIONS D'EXPLOITATION			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			41 533
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			
Dotations aux provisions			
Autres charges			
CHARGES D'EXPLOITATION			661 763
RESULTAT D'EXPLOITATION			-661 763
OPERATIONS EN COMMUN			
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
PRODUITS FINANCIERS			
Produits financiers de participations			
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			27 035
Autres intérêts et produits assimilés			165 575
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
PRODUITS FINANCIERS			192 610
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			
Intérêts et charges assimilées			
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
CHARGES FINANCIERES			
RESULTAT FINANCIER			192 610
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-469 153

Rubriques	31/12/2018
-----------	------------

Produits exceptionnels sur opérations de gestion
Produits exceptionnels sur opérations en capital
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Charges exceptionnelles sur opérations de gestion
Charges exceptionnelles sur opérations en capital
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions

CHARGES EXCEPTIONNELLES

RESULTAT EXCEPTIONNEL

Participation des salariés aux résultats de l'entreprise
Impôts sur les bénéfices

TOTAL DES PRODUITS	192 610
--------------------	---------

TOTAL DES CHARGES	661 763
-------------------	---------

BENEFICE OU PERTE	-469 153
-------------------	----------

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2018 font apparaître :

- un total bilan de 119 551 847 €,
- un résultat comptable de - 469 153 €

- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE -

La Société SOFIPROTEOL CAPITAL I a réalisé sa première opération en avril 2018 suivie par deux autres en novembre 2018.

Ainsi au 31 décembre 2018, les immobilisations financières de la Société d'un montant total de 12.5 millions d'euros sont constituées de trois lignes de position dont une dans le secteur de la transformation DRT (dérivés de la résine de pin), une dans le secteur de la grande consommation : SOPRAL (pet food et nutrition équine), une dans le domaine des semences de grande culture : UCOSSEM .

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

Les comptes annuels sont établis suivant les prescriptions du plan comptable général tel que présenté par le règlement n°2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables modifié par le règlement n° 2016-07, homologué par l'arrêté du 26 décembre 2016.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation ;
- indépendance des exercices ;
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels .

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention expresse, les montants sont exprimés en Euros.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

IMMOBILISATION INCORPORELLES

Les frais d'établissement engagés à la création de SOFIPROTEOL CAPITAL 1 sont inscrits à l'actif. Ils font l'objet d'un amortissement sur 5 ans.

TITRES DE PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES IMMOBILISES

Les titres de participation, au sens fiscal, sont inscrits à l'actif soit au poste "Titres de participation" soit à la rubrique " Autres titres immobilisés", selon le pourcentage de capital détenu par SOFIPROTEOL CAPITAL 1.

Les autres titres immobilisés qui ne sont pas des titres de participation au sens fiscal, sont entrés

à l'actif à leur coût d'achat.

A la clôture de l'exercice, la valeur actuelle des titres de participation et des autres titres de capital inscrits en "Autres titres immobilisés" est égale à la quote-part de SOFIPROTEOL CAPITAL I dans les capitaux propres des entités concernées.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur actuelle des titres de participation et des autres titres de capital est inférieure à leur coût d'acquisition.

CREANCES

Les créances sont inscrites à l'actif à leur valeur nominale. Elles sont dépréciées quand elles présentent un risque de non recouvrement.

DETTES

Les dettes sont inscrites au passif à leur valeur nominale.

HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Les honoraires du commissaire aux comptes inscrits au compte de résultat de l'exercice s'élèvent à 4 200 € TTC.

EVENEMENTS POST-CLOTURE

Néant

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			250 104
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Terrains			
	Dont composants		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			1 960 939
Autres titres immobilisés			10 590 844
Prêts et autres immobilisations financières			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			12 551 783
TOTAL GENERAL			12 801 887

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			250 104	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			1 960 939	
Autres titres immobilisés		-1	10 590 845	
Prêts et autres immobilisations financières				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		-1	12 551 784	
TOTAL GENERAL		-1	12 801 888	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT		41 533		41 533

AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Terrains
Constructions sur sol propre
Constructions sur sol d'autrui
Constructions installations générales, agenc., aménag.
Installations techniques, matériel et outillage industriels
Installations générales, agenc. et aménag. divers
Matériel de transport
Matériel de bureau et informatique, mobilier
Emballages récupérables, divers

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

TOTAL GENERAL	41 533	41 533
----------------------	---------------	---------------

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

FRAIS ETBL

AUT. INC.

Terrains
Construct.
- sol propre
- sol autrui
- installations
Install. Tech.
Install. Gén.
Mat. Transp.
Mat bureau
Embal récup.

CORPOREL.

Acquis. titre				
TOTAL				

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
---	------------------	---------------	-----------	----------------

Frais d'émission d'emprunts à étaler
Primes de remboursement des obligations

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée			
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	16 785 000	16 785 000	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	16 785 000	16 785 000	

Montant des prêts accordés en cours d'exercice
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	20 000	20 000		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	20 000	20 000		

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres	Divid.encaiss.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
NEANT		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
Financière ESTRAN	17 475 500	11,04	1 960 939		
19, avenue de l'Opéra 75001 Paris			1 960 939		
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
AUTRES PARTICIPATIONS					
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	120 000	120 000		1 000
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles	1	1		1 000
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
---------------------------------------	-------

Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs
Distributions sur résultats antérieurs
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
--------------------------------	----------	---------

Variations du capital		120 001 000
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice		-469 153

SOLDE	119 531 847
--------------	--------------------

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
--------------------------------------	-------

Capitaux propres avant répartition	119 531 847
------------------------------------	-------------

Exprimé en €

Charges à payer	Montant	Imputation au compte
Factures non parvenues	20 000	

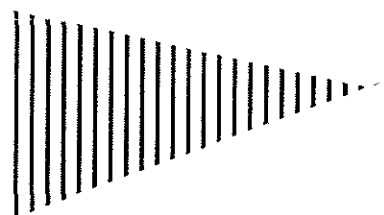
TOTAL	20 000	
-------	--------	--

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
---------------------	---------	----------------------

TOTAL		
-------	--	--

Compte	Libellé	31/12/2018	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR			
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES			
2768200000	INTERETS COURUS - OBLIG. HORS MARCHE	27 034,67	
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES		27 034,67	
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		27 034,67	

Rubriques		Montant hors bilan
Effets escomptés non échus		
Avals et cautions		
Engagements en matière de pension		
Autres engagements donnés		7 750 000
Titres à recevoir - FPM		7 750 000
TOTAL		7 750 000



Sofiprotéol Capital I

Premier exercice du 14 décembre 2017 au 31 décembre 2018

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Ernst & Young et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex

Tél. : +33 (0) 1 46 93 60 00
www.ey.com/fr

Sofiprotéol Capital I

Premier exercice du 14 décembre 2017 au 31 décembre 2018

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société Sofiprotéol Capital I,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Sofiprotéol Capital I relatifs au premier exercice du 14 décembre 2017 au 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 14 décembre 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du Code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement



s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

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

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

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

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

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

Paris-La Défense, le 20 mai 2019

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Jean-Marie Perraud

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Immobilisations	10
Amortissements	11
Créances et dettes	12
Filiales et participations	13
Composition du capital social	14
Variation des capitaux propres	15
Charges à payer	16
Produits à recevoir	17
Engagements hors bilan	18

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2018
Capital souscrit non appelé	90 000 000		90 000 000
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement	250 104	41 533	208 570
Frais de développement			
Concessions, brevets et droits similaires			
Fonds commercial			
Autres immobilisations incorporelles			
Avances, acomptes sur immo. incorporelles			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions			
Installations techniques, matériel, outillage			
Autres immobilisations corporelles			
Immobilisations en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			
Participations par mise en équivalence			
Autres participations	1 960 939		1 960 939
Créances rattachées à des participations			
Autres titres immobilisés	10 590 845		10 590 845
Prêts			
Autres immobilisations financières			
ACTIF IMMOBILISE	12 801 888	41 533	12 760 354
STOCKS ET EN-COURS			
Matières premières, approvisionnements			
En-cours de production de biens			
En-cours de production de services			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises			
Avances et acomptes versés sur commandes			
CREANCES			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances	16 785 000		16 785 000
Capital souscrit et appelé, non versé			
DIVERS			
Valeurs mobilières de placement			
(dont actions propres :)			
Disponibilités	6 492		6 492
COMPTES DE REGULARISATION			
Charges constatées d'avance			
ACTIF CIRCULANT	16 791 492		16 791 492
Frais d'émission d'emprunts à étaler			
Primes de remboursement des obligations			
Ecart de conversion actif			
TOTAL GENERAL	119 593 380	41 533	119 551 847

Rubriques		31/12/2018
Capital social ou individuel	(dont versé : 30 001 000)	120 001 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :	)	
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours	)	
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes	)	
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		-469 153
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES		119 531 847
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs	)	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		20 000
Dettes fiscales et sociales		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES		20 000
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL		119 551 847

Rubriques	France	Exportation	31/12/2018
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens			
Production vendue de services			
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS			
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			
Autres produits			
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			
Variation de stock (marchandises)			
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			
Autres achats et charges externes			620 154
Impôts, taxes et versements assimilés			76
Salaires et traitements			
Charges sociales			
DOTATIONS D'EXPLOITATION			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			41 533
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			
Dotations aux provisions			
Autres charges			
CHARGES D'EXPLOITATION			661 763
RESULTAT D'EXPLOITATION			-661 763
OPERATIONS EN COMMUN			
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
PRODUITS FINANCIERS			
Produits financiers de participations			
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			27 035
Autres intérêts et produits assimilés			165 575
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
PRODUITS FINANCIERS			192 610
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			
Intérêts et charges assimilées			
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
CHARGES FINANCIERES			
RESULTAT FINANCIER			192 610
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-469 153

Rubriques	31/12/2018
-----------	------------

Produits exceptionnels sur opérations de gestion
Produits exceptionnels sur opérations en capital
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Charges exceptionnelles sur opérations de gestion
Charges exceptionnelles sur opérations en capital
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions

CHARGES EXCEPTIONNELLES

RESULTAT EXCEPTIONNEL

Participation des salariés aux résultats de l'entreprise
Impôts sur les bénéfices

TOTAL DES PRODUITS	192 610
--------------------	---------

TOTAL DES CHARGES	661 763
-------------------	---------

BENEFICE OU PERTE	-469 153
-------------------	----------

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2018 font apparaître :

- un total bilan de 119 551 847 €,
- un résultat comptable de - 469 153 €

- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE -

La Société SOFIPROTEOL CAPITAL I a réalisé sa première opération en avril 2018 suivie par deux autres en novembre 2018.

Ainsi au 31 décembre 2018, les immobilisations financières de la Société d'un montant total de 12.5 millions d'euros sont constituées de trois lignes de position dont une dans le secteur de la transformation DRT (dérivés de la résine de pin), une dans le secteur de la grande consommation : SOPRAL (pet food et nutrition équine), une dans le domaine des semences de grande culture : UCOSEM .

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

Les comptes annuels sont établis suivant les prescriptions du plan comptable général tel que présenté par le règlement n°2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables modifié par le règlement n° 2016-07, homologué par l'arrêté du 26 décembre 2016.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation ;
- indépendance des exercices ;
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels .

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention expresse, les montants sont exprimés en Euros.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

IMMOBILISATION INCORPORELLES

Les frais d'établissement engagés à la création de SOFIPROTEOL CAPITAL 1 sont inscrits à l'actif. Ils font l'objet d'un amortissement sur 5 ans.

TITRES DE PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES IMMOBILISES

Les titres de participation, au sens fiscal, sont inscrits à l'actif soit au poste "Titres de participation" soit à la rubrique " Autres titres immobilisés", selon le pourcentage de capital détenu par SOFIPROTEOL CAPITAL 1.

Les autres titres immobilisés qui ne sont pas des titres de participation au sens fiscal, sont entrés

à l'actif à leur coût d'achat.

A la clôture de l'exercice, la valeur actuelle des titres de participation et des autres titres de capital inscrits en "Autres titres immobilisés" est égale à la quote-part de SOFIPROTEOL CAPITAL 1 dans les capitaux propres des entités concernées.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur actuelle des titres de participation et des autres titres de capital est inférieure à leur coût d'acquisition.

CREANCES

Les créances sont inscrites à l'actif à leur valeur nominale. Elles sont dépréciées quand elles présentent un risque de non recouvrement.

DETTES

Les dettes sont inscrites au passif à leur valeur nominale.

HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Les honoraires du commissaire aux comptes inscrits au compte de résultat de l'exercice s'élèvent à 4 200 € TTC.

EVENEMENTS POST-CLOTURE

Néant

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			250 104
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Terrains			
	Dont composants		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			1 960 939
Autres titres immobilisés			10 590 844
Prêts et autres immobilisations financières			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			12 551 783
TOTAL GENERAL			12 801 887

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			250 104	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			1 960 939	
Autres titres immobilisés		-1	10 590 845	
Prêts et autres immobilisations financières				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		-1	12 551 784	
TOTAL GENERAL		-1	12 801 888	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
-----------	------------------	-----------	----------	----------------

FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT		41 533		41 533
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				

Terrains
Constructions sur sol propre
Constructions sur sol d'autrui
Constructions installations générales, agenc., aménag.
Installations techniques, matériel et outillage industriels
Installations générales, agenc. et aménag. divers
Matériel de transport
Matériel de bureau et informatique, mobilier
Emballages récupérables, divers

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

TOTAL GENERAL		41 533		41 533
----------------------	--	--------	--	--------

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

FRAIS ETBL

AUT. INC.

Terrains
Construct.
- sol propre
- sol autrui
- installations
Install. Tech.
Install. Gén.
Mat. Transp.
Mat bureau
Embal récup.

CORPOREL.

Acquis. titre				
TOTAL				

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
---	------------------	---------------	-----------	----------------

Frais d'émission d'emprunts à étaler
Primes de remboursement des obligations

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée			
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	16 785 000	16 785 000	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	16 785 000	16 785 000	

Montant des prêts accordés en cours d'exercice
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	20 000	20 000		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	20 000	20 000		

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres	Divid.encaiss.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
		0,00			
NEANT		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
Financière ESTRAN	17 475 500	11,04	1 960 939		
19, avenue de l'Opéra 75001 Paris			1 960 939		
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
AUTRES PARTICIPATIONS					
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	120 000	120 000		1 000
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles	1	1		1 000
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
---------------------------------------	-------

Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs
Distributions sur résultats antérieurs
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
--------------------------------	----------	---------

Variations du capital		120 001 000
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice		-469 153

SOLDE	119 531 847
--------------	--------------------

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
--------------------------------------	-------

Capitaux propres avant répartition	119 531 847
------------------------------------	-------------

Exprimé en €

Charges à payer	Montant	Imputation au compte
Factures non parvenues	20 000	

TOTAL		20 000
-------	--	--------

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
---------------------	---------	----------------------

TOTAL		
-------	--	--

Compte	Libellé	31/12/2018	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR			
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES			
2768200000	INTERETS COURUS - OBLIG. HORS MARCHE	27 034,67	
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES		27 034,67	
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		27 034,67	

Rubriques		Montant hors bilan
Effets escomptés non échus		
Avals et cautions		
Engagements en matière de pension		
Autres engagements donnés		7 750 000
Titres à recevoir - FPM		7 750 000
TOTAL		7 750 000