



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 : 1974 B 03228

Numéro SIREN : 304 578 941

Nom ou dénomination : SOCIETE DE FINANCEMENT ET DE PARTICIPATIONS POUR
DEVELOPPEMENT DE L'AGRICULTURE - S O F I P A R

Ce dépôt a été enregistré le 29/03/2017 sous le numéro de dépôt 22456

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 29-03-2017

N° DE DEPOT : 022456

N° GESTION : 1974B03228

N° SIREN : 304578941

DENOMINATION : SOCIETE DE FINANCEMENT ET DE PARTICIPATIONS POUR DEVELOPPEMENT
DE L'AGRICULTURE - S O F I P A R

ADRESSE : 100 BLD DU MONTPARNASSE 75014 PARIS

MILLESIME : 2016

SOFIPAR

Société par actions simplifiée au capital de 300.000 €
Siège social : 100 boulevard du Montparnasse - 75014 PARIS
304 578 941 RCS PARIS

PROCES VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 20 MARS 2017 POUR DECISIONS ORDINAIRES ANNUELLES

Le vingt mars deux mille dix-sept à 9 heures, au siège social,

la société CREDIT AGRICOLE CAPITAL INVESTISSEMENT & FINANCE, société anonyme au capital de 687 621 568 €, dont le siège social est situé 100, boulevard du Montparnasse – 75014 Paris, 353849 599 RCS Paris, représentée par Christophe BLANCHY, Directeur Général,

Associée unique de la société SOFIPAR en sa qualité de propriétaire de la totalité des 20 000 actions composant le capital social,

le Commissaire aux comptes, régulièrement convoqué, étant absent et excusé,

a pris les décisions suivantes :

PREMIERE DECISION

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion et du rapport général du commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels arrêtés à la date du 30 septembre 2016 tels qu'ils ont été présentés et dont le total du bilan s'élève à 192 783 374 €, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, il donne quitus entier et sans réserve au Président et au Directeur Général de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

Cette décision est adoptée.

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique décide d'affecter en totalité le résultat déficitaire de l'exercice qui ressort à **-164 004 €** en Report à Nouveau qui passera ainsi de 1 624 159 € à 1 460 155 €.

L'Associé unique prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué aux actionnaires au cours des trois exercices précédents.

Cette décision est adoptée.

TROISIEME DECISION

L'Associé unique décide d'affecter le résultat bénéficiaire de la société en participation 71 LESIEUR de 1 925 € de la manière suivante :

▪ Nord Est Expansion	385 €
▪ CACIF	1 521 €
▪ SOFIPAR	19 €

Cette décision est adoptée.



QUATRIEME DECISION

L'Associé unique décide d'affecter le résultat déficitaire de la société en participation 8E D2 de -15 408 € de la manière suivante :

▪ Caisse Régionale Sud Rhône Alpes	-7 704 €
▪ CACIF	-7 550 €
▪ SOFIPAR	-154 €

Cette décision est adoptée.

CINQUIEME DECISION

L'Associé unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie du présent procès-verbal à l'effet d'effectuer toutes formalités de publicité ou tout dépôt.

Cette décision est adoptée.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée,

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par l'Associé unique.

L'Associé unique
CREDIT AGRICOLE CAPITAL
INVESTISSEMENT & FINANCE

représenté par
Monsieur Christophe BLANCHY



SOFIPAR

Société par Actions Simplifiée au capital de 300.000 €
Siège social : 100 boulevard du Montparnasse - 75014 PARIS
RCS : PARIS B 304 578 941

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2016



Société d'Expertise Comptable inscrite au tableau de l'Ordre de Paris et de Commissariat aux Comptes membre de la Compagnie Régionale de Paris
12, rue de Ponthieu - 75008 Paris - Tél.: 01 42 56 07 77 - Fax : 01 42 25 15 32 - E-mail : fidus@fidus.fr

Société Anonyme au capital de 736 230 euros - RCS Paris B 662 001 726 - Siret 662 001 726 00048 – Code APE 6920Z
N° TVA intracommunautaire FR 30 662 001 726

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

A l'Associé Unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Associé Unique, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 septembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société SOFIPAR, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

2. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Comme indiqué dans les notes 2.2.3. et 2.2.4. de l'annexe, l'évaluation des titres en portefeuille (titres de participation et titres immobilisés de l'activité de portefeuille) se fait à la valeur d'usage, les principaux critères retenus étant l'actif net, la valeur de marché, les données prévisionnelles et l'utilité pour la société de détenir ces participations. Dans le cadre de nos appréciations des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable des estimations effectuées.
- Comme indiqué dans la note 2.2.1. de l'annexe, les opérations réalisées par Sofipar sont effectuées dans le cadre de Sociétés en Participation dont Sofipar est le gérant. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié la correcte comptabilisation des « Opérations faites en commun ».

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

3. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 établi par le Président et dans les documents adressés à l'Associé Unique sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Paris, le 3 mars 2017

FIDUS

Commissaire aux Comptes

Membre de la Compagnie Régionale de Paris



Francis BERNARD

**SOCIETE DE FINANCEMENT ET DE PARTICIPATIONS
POUR LE DEVELOPPEMENT DE L'AGRICULTURE**

S O F I P A R

**EXERCICE
2015 - 2016**

***SIEGE SOCIAL* 100, boulevard du Montparnasse
75014 PARIS**

SAS AU CAPITAL DE 300.000 € - 304 578 941 R.C. S. PARIS

BILAN AU

30-sept-16

ACTIF (en euros)	30-sept-16 Brut	Amort. & provisions	Net	30-sept-15
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Frais d'établissement	-	-	-	-
Concessions, brevets, logiciels	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	5 357	5 173	184	184
Installations, agencements	-	-	-	-
Mobilier et matériel	5 357	5 173	184	184
Immobilisations financières	185 147 852	10 440 928	174 706 924	199 928 815
Participations	59 779 986	-	59 779 986	59 779 888
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	122 829 583	9 801 595	113 027 988	138 548 198
Prêts et comptes courants	2 436 324	839 333	1 596 991	1 596 673
Autres immobilisations financières	1 758	-	1 758	1 758
TOTAL I	185 153 009	10 440 928	174 706 907	199 926 799
Créances clients et comptes rattachées	-	-	-	-
Autres créances d'exploitation	2 084 320	-	2 084 320	2 891 594
Créances diverses	-	-	-	-
Groupe opérations de trésoreria	-	-	-	-
Valeurs mobilières de placement	15 864 644	12	15 864 632	7 590 887
Disponibilités	127 514	-	127 514	510 265
Charges constatées d'avance	-	-	-	-
TOTAL II	18 076 478	12	18 076 466	10 992 746
TOTAL DE L'ACTIF	203 229 486	10 440 940	192 783 374	210 919 545

PASSIF (en euros)	30-sept-18	30-sept.-15
Capital social	300 000	300 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	-	-
Réserves	34 901	34 901
Réserve légale	30 000	30 000
Réserves réglementées	4 901	4 901
Report à nouveau	1 624 159	1 759 064
Résultat de l'exercice	-164 004	-134 925
Provisions réglementées	-	-
TOTAL I	1 795 056	1 959 059
Provisions pour risques et charges	-	-
TOTAL II	-	-
Emprunts obligataires	-	-
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit	-	-
Groupe opérations de trésorerie	25 187 671	25 125 342
Emprunts et dettes financières	162 741 555	174 792 669
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	14 400	39 663
Dettes fiscales et sociales	-	196 004
Dettes sur immobilisations	-	-
Autres dettes	3 044 691	8 806 787
Produits constatés d'avance	-	-
TOTAL III	190 988 318	208 980 485
TOTAL DU PASSIF	192 783 374	210 919 545

COMPTE DE RESULTAT AU		30-sept-18	
<i>(en euros)</i>			
		30-sept-16	30-sept-15
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Production vendue biens et services		-	-
Reprises de provisions et transferts de charges		-	-
Autres produits		2 000	-
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)		2 000	-
CHARGES D'EXPLOITATION			
Autres achats et charges externes		1 797 527	2 306 002
Impôts, taxes et versements assimilés		32 827	200 429
Dotations aux amortissements sur immobilisations		-	-
Dotations aux provisions sur actif circulant		-	-
Dotations aux provisions pour risques et charges		-	-
Autres charges		-	-
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)		1 830 354	2 506 431
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		-1 828 354	-2 506 431
QUOTE-PART DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN			
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		7 710	44 407
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		9 072 220	16 042 327
PRODUITS FINANCIERS			
De participations et TIAP		10 757 632	3 535 536
D'autres créances de l'actif immobilisé		105 988	143 638
Autres intérêts et produits assimilés		45 914	85 879
Reprises de provisions et transferts de charges		7 226	1 350 157
Différences positives de change		-	-
Produits nets des cessions de VMP		4 106	23 306
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)		10 820 888	5 118 316
CHARGES FINANCIERES			
Dotations aux amortissements et provisions		57 782	34 346
Intérêts et charges assimilées		254 310	133 206
Différences négatives de change		-	-
Charges nettes sur cessions de VMP		-	-
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)		312 092	167 552
RESULTAT FINANCIER (V-VI)		10 808 776	4 950 764
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)		-284 076	-13 553 566
PRODUITS EXCEPTIONNELS			
Sur opérations de gestion		-	559
Sur opérations en capital		520 076	27 191 754
Reprises sur provisions et transfert de charges		-	-
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		520 079	27 192 313
CHARGES EXCEPTIONNELLES			
Sur opérations de gestion		-	-
Sur opérations en capital		400 000	13 773 652
Dotations aux amortissements et provisions		-	-
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)		400 000	13 773 652
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		120 076	13 418 661
PARTICIPATION DES SALAIRES (IX)			
IS SP soumise à l'is (X)		-	-
IS SOFIPAR gérant (X)		-	-
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)		11 450 663	32 355 038
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		11 614 668	32 489 961
BENEFICE OU PERTE DE L'EXERCICE		-164 004	-134 925

1 – CADRE JURIDIQUE ET FINANCIER

La Société SOFIPAR, filiale de CREDIT AGRICOLE AGROALIMENTAIRE, est une société par actions simplifiée qui intervient en capital développement auprès d'entreprises et coopératives du secteur agroalimentaire en partenariat avec les Caisses Régionales.

2 – RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

2.1. – Principes comptables

Les principes comptables généralement admis sont appliqués aux comptes qui vous sont présentés, dans le respect du principe de prudence et conformément aux règles :

- de continuité de l'exploitation,
- de permanence des méthodes,
- d'indépendance des exercices.

La règle de base retenue est l'évaluation aux coûts historiques des éléments inscrits en comptabilité.

2.2. – Méthodes d'évaluation

2.2.1. Sociétés en Participation

Les opérations réalisées par SOFIPAR sont effectuées dans le cadre de Sociétés en Participation dont SOFIPAR est le gérant. Y sont associées, avec SOFIPAR, des CAISSES REGIONALES DE CREDIT AGRICOLE, et CREDIT AGRICOLE AGRO ALIMENTAIRE. Le financement en est assuré par les associés et figure dans le poste "emprunts et dettes financières diverses".

Il est établi pour chaque société en participation (SP) un bilan et un compte de résultat. Les charges et les produits sont répartis entre elles de la façon suivante :

- **Produits directs** :
Chaque S.P. reçoit les produits qui la concernent
- **Charges directes** :
Imputation directe à chaque S.P.
- **Charges indirectes** :
Elles constituent les frais de gérance de SOFIPAR et sont ventilées entre les S.P en fonction des encours investis au premier jour de l'exercice clos.

Les charges indirectes de chaque S.P sont égales à 1,5% HT du montant des encours bruts lorsque SOFIPAR en assure la pleine gestion.

Les comptes "quote-part de résultats sur les opérations faites en commun" (compte de résultat) représentent la quote-part des résultats des coparticipants, hors SOFIPAR. Les résultats des coparticipants incluent le résultat courant, les plus ou moins-values sur les cessions des immobilisations financières, les dotations aux provisions pour dépréciations ou reprises de ces mêmes provisions, les pertes, ainsi que l'impôt sur les sociétés pour les SP concernées.

Les comptes "dettes sur immobilisations" (bilan) représentent la quote-part des résultats des coparticipants donnant lieu à un mouvement financier. Ces mouvements financiers correspondent aux quotes-parts de résultat courant et plus-values sur cessions des immobilisations financières, diminués de l'impôt sur les sociétés pour les co-participants concernés.

2.2.2. Immobilisations corporelles

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés en fonction de la durée de vie prévue :

* matériel de bureau	5 ans
* mobilier	10 ans
* logiciels	3 ans
* matériel informatique	4 ans

2.2.3 Titres de participation

Les titres enregistrés sous cette rubrique sont destinés à contribuer à l'activité de SOFIPAR ; ils sont conservés durablement et présentent un caractère stratégique.

Leur évaluation se fait à la valeur d'usage. Les principaux critères retenus pour la détermination de cette valeur sont l'actif net, la valeur de marché, les données prévisionnelles et l'utilité pour SOFIPAR de détenir cette participation.

2.2.4. Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)

Conformément à l'avis du Conseil National de la Comptabilité, les titres inscrits sous cette rubrique concernent les investissements :

- destinés à dégager à plus ou moins longue échéance une rentabilité suffisante,
- et pour lesquels l'investisseur n'intervient pas dans la gestion.

Ces titres sont enregistrés pour leur valeur historique. Les frais accessoires, lors de l'acquisition, sont inclus dans la valeur des titres.

A la clôture de l'exercice, il est procédé à l'évaluation de ce portefeuille, titre par titre, en retenant comme valeur d'inventaire une valeur qui tient compte de l'actif net, des perspectives d'évolution générale de la société dont les titres sont détenus, et qui est fondée notamment sur la valeur de marché (cours de bourse, référence à des transactions, actif net réévalué, valeur de rendement).

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque, pour un titre, la valeur d'inventaire est inférieure au prix de revient.

2.2.5. Prêts et comptes courants

Les prêts et comptes courants sont enregistrés au bilan pour leur valeur nominale. Selon le principe d'indépendance des exercices, les intérêts courus sont compris dans les produits de l'exercice.

Une provision pour dépréciation est constituée dans le cas où apparaîtrait, en fin d'exercice, une perte probable.

2.2.6. Valeurs Mobilières de Placement et trésorerie

Les titres de placement sont inscrits au bilan pour leur prix d'achat à l'exclusion des frais d'acquisition comptabilisés immédiatement en charges.

A la clôture de l'exercice, la valeur d'inventaire est estimée en tenant compte du prix de marché.

Il est constitué une provision pour dépréciation lorsque, pour une même catégorie de titres, la valeur d'inventaire est inférieure au prix d'acquisition.

3 – NOTES ANNEXES AU BILAN**3.1. ACTIF****3.1.1. Immobilisations financières**

Les principales participations ont évolué comme suit :

				(en K€)
	Valeur brute au 30.09.2015	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 30.09.2016
Titres de participation	59 780	-		59 780
		-	-	-
TOTAL	59 780	-	-	59 780

3.1.2. T.I.A.P.

				(en K€)
	Valeur brute au 30.09.2015	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 30.09.2016
Actions	85 602	-	400	85 202
Obligations	53 307	119	24 616	28 810
Titres participatifs	7 081		-	7 081
TOTAL	145 990	119	25 016	121 093

Au bilan, les titres sont classés dans le poste « titres immobilisés de l'activité de portefeuille », créances rattachées incluses, soit :

TIAP actions	85 202
Obligations et titres assimilés	35 891
Intérêts courus non échus	1 837
TOTAL	122 930

Les provisions pour dépréciation du portefeuille TIAP ont évolué comme suit :

(en K€)

	Provisions au 30.09.2015	Dotations	Reprises	Provisions au 30.09.2016
Actions	1 162	-	-	1 162
Obligations	499	58	-	557
Titres participatifs	7 081	-	-	7 081
TOTAL	8 742	58	-	8 800

Intérêts courus non échus :

(en K€)

	Provisions au 30.09.2015	Dotations	Reprises	Provisions au 30.09.2016
Actions	-	-	-	-
Obligations	7	-	7	-
Titres participatifs	802	-	-	802
TOTAL	809	-	7	802

Valeur estimative du portefeuille TIAP appartenant aux sociétés en participation (hors créances rattachées) :

(en K€)

	Montants à l'ouverture 30.09.2015			Montants à la clôture 30.09.2016		
	Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Valeur estimative	Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Valeur estimative
Fractions du portefeuille évaluées :						
. au coût de revient	33 500	33 500	33 500	-	-	-
. au cours de Bourse	-	-	-	-	-	-
. d'après la situation nette	39 277	39 277	51 750	39 277	39 277	50 401
. d'après la situation nette re-estimée	6 717	6 717	18 094	6 717	6 717	18 818
. d'après une valeur de rendement	-	-	-	-	-	-
. en fonction des transactions	-	-	-	-	-	-
. d'après d'autres méthodes	66 495	57 753	67 917	75 098	66 299	78 009
TOTAL	145 989	137 247	171 261	121 092	112 293	147 228

Au cours de l'exercice, les valeurs nettes comptables et estimatives ont évolué de la manière suivante :

	Valeur nette comptable	Valeur estimative
Montants à l'ouverture	137 247	171 261
Acquisitions de l'exercice	119	119
Cessions de l'exercice, réductions de Capital	-25 015	-29 566
Reprises de provisions sur titres cédés	-	-
Plus-values sur cession de titres :		
- détenus au début de l'exercice	-	120
- acquis dans l'exercice	-	-
Variation de la provision pour dépréciation du portefeuille	-58	-58
Variation de plus ou moins-values latentes :		
- sur titres acquis dans l'exercice	-	-
- sur titres acquis antérieurement	-	5 352
Autres mouvements comptables	-	-
Montant à la clôture	112 293	147 228

3.1.3. – Prêts et comptes courants

	Valeur brute au 30.09.2015	Acquisitions	Cessions	(en K€) Valeur brute au 30.09.2016
Comptes courants d'associés	70	-	-	70
Prêts participatifs	2 250	-	-	2 250
TOTAL	2 320	-	-	2 320

Au bilan, le poste « prêts et comptes courants » est présenté créances rattachées incluses, soit :

Comptes courants d'associés	70
Prêts participatifs	2 250
Intérêts courus non échus	116 (★)
TOTAL	2 436

(★) dont 89 K€ provisionnés

Les provisions ont évolué comme suit :

	(en K€)			
	Provisions au 30.09.2015	Dotations	Reprises	Provisions au 30.09.2016
Prêts participatifs	750	-	-	750
Comptes courants d'associés	-	-	-	-
TOTAL	750	-	-	750

Intérêts courus non échus

	(en K€)			
	Provisions au 30.09.2015	Dotations	Reprises	Provisions au 30.09.2016
Prêts participatifs	89	-	-	89
Comptes courants d'associés	-	-	-	-
TOTAL	89	-	-	89

3.1.4. - Autres créances d'exploitation

	(en K€)	
	Montants bruts	Dont à 1 an au plus
Créances fournisseurs et comptes rattachés (1)	-	-
(1) entreprise liée		
Créances fiscales & sociales	113	113
Autres créances	405	405
Crédit Vendeur	1 566	806
TOTAL	2 084	1 324

Les autres créances représentent les créances des coparticipants pour leurs quotes-parts de résultat au 30 septembre 2016 à reverser à SOFIPAR pour un montant de 306 K€. Une créance de 100 K€ représente un avoir sur les Fees facturés par IDIA. Un crédit de 1 566 K€ a été consenti au vendeur sur le prix de vente de titres. Cette créance sera recouvrée en deux échéances allant du 25 octobre 2016 au 25 octobre 2017. Elle est rémunérée au taux de 2.90 %, soit un montant d'intérêts de 41 K€ à la clôture, payable lors de la dernière échéance.

Produits à recevoir :

Néant.

3.1.5. - Valeurs mobilières de placements

	(en K€)			
	Valeur brute au 30.09.2015	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 30.09.2016
OPCVM	7 591	38 603	30 329	15 865
Groupe Op. de trésorerie (1)	-	-	-	-
(1) entreprise liée Cacif				
Intérêts courus Op. de trésorerie	-	-	-	-
TOTAL	7 591	38 603	30 329	15 865

Au 30 Septembre 2016, la valeur de marché des valeurs mobilières de placement est inférieure au prix de revient des titres en portefeuille. Une provision sur OPCVM a été comptabilisée pour un montant inférieur à 1 k€. La plus-value nette réalisée sur la période s'élève à 4 K€.

3.2. PASSIF

3.2.1. – Information sur les capitaux propres au 30 Septembre 2016

La situation nette a évolué comme suit :

	(en K€)			
	Bilan au 30.09.2015	Affectation du résultat	Autres Variations	Bilan au 30.09.2016
Capital	300	-	-	300
Réserve légale	30	-	-	30
Réserve indisponible	5	-	-	5
Report à nouveau	1 759	-135	-	1 624
Résultat	-135	135	-164	-164
TOTAL	1 959	- -	164	1 795

Le capital social de SOFIPAR est composé de 20.000 actions de 15 € de nominal.

3.2.2. – Groupe – Opérations de trésorerie

	(en K€)	
	Montants au 30.09.2016	Montants au 30.09.2015
Convention de trésorerie Crédit Agricole Agroalimentaire entreprise liée	25 000	25 000
Intérêts courus	188	125
TOTAL	25 188	25 125

Crédit Agricole Agroalimentaire et Sofipar ont signé le 31 mars 2015 une convention de trésorerie. L'avance de trésorerie est rémunérée au taux de 1 %.

3.2.3. – Dettes financières

Les 162 742 K€ représentent les avances financières des coparticipants réalisées dans le cadre des sociétés en participation. Elles ont évolué comme suit au cours de l'exercice :

	(en K€)	
	Montants au 30.09.2016	Montants au 30.09.2015
Avances (nettes) Caisses Régionales	46 214	59 453
Avances (nettes) Crédit Agricole Agroalimentaire	104 067	116 526
Avances disponibles et divers Crédit Agricole Agroalimentaire	12 461	-1 186
TOTAL	162 742	174 793

3.2.4. - Autres dettes

	(en K€)	
	Montants bruts	Dont à 1 an au plus
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	14	14
Dettes fiscales & sociales	-	-
Autres dettes	3 045	3 045
TOTAL	3 059	3 059

Les autres dettes représentent les dettes de SOFIPAR envers les coparticipants pour leurs quotes-parts de résultat au 30 septembre 2016 restant à reverser.

Charges à payer :

Il s'agit des factures et avoir non encore parvenues des fournisseurs se rattachant à l'exercice, pour un montant de -12 K€ ainsi qu'une facture des commissaires aux comptes à régler pour 26 K€.

4. – NOTES ANNEXES AU COMPTE DE RESULTAT

4.1. – Présentation analytique du compte de résultat

La présentation analytique du compte de résultat appelle les remarques suivantes :

- les plus values du portefeuille sont égales au résultat de cession corrigé d'une éventuelle utilisation de provision (elles correspondent donc au résultat exceptionnel sur opérations en capital)
- les dotations/reprises de provisions sur portefeuille correspondent aux dépréciations ou reprises de dépréciation (hors utilisations)
- les produits du portefeuille prennent en compte les dividendes, intérêts d'OC et autres intérêts diminués des pertes et dotations aux provisions sur ceux-ci ;
- les frais généraux sont essentiellement constitués des sommes versées au titre d'un mandat de gestion signé avec la société IDIA.

(en K€)

	2015/2016	2014/2015
<i>Plus values nettes du portefeuille cédé</i>	121	13 418
Dotations Reprises sur portefeuille	-51	1 300
Produits des participations	10 862	3 696
Dividendes	1 314	1 308
Obligations convertibles et titres participatifs	9 442	2 333
Prêts et comptes courants associés	106	55
Résultat financier	-204	-45
Commissions et divers	2	-
PRODUIT NET DES ACTIVITES	10 730	18 369
Frais généraux nets	1 830	2 506
Amortissements	-	-
RESULTAT COURANT	8 900	15 863
Coût du risque	-	-
Résultat exceptionnel	-	-
IS SP soumise à l'IS	-	-
I.S. SOFIPAR gérant	-	-
RESULTAT AVANT REPARTITION	8 900	15 863
QP des coparticipants	-9 064	-15 998
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-164	-135

4.2. Quote-part de résultat sur opérations faites en commun

Les quotes-parts des coparticipants se décomposent comme suit :

	QP d'exploitation et plus values 30.09.2015	QP d'exploitation et plus values 30.09.2016	QP Provisions ou reprises 30.09.2015	QP Provisions ou reprises 30.09.2016	QP Pertes 30.09.2015	QP Pertes 30.09.2016	Résultat Associés 30.09.2015	Résultat Associés 30.09.2016
Crédit Agricole Agroalimentaire	7 422	4 511	-6	-29	-	-	7 416	4 482
Caisses Régionales	7 260	4 611	1 322	-29	-	-	8 582	4 582
Sous-total	14 682	9 122	1 316	-58	-	-	15 998	9 064
SOFIPAR	-135	-164	-	-	-	-	-135	-164
TOTAL	14 547	8 958	1 316	-58	-	-	15 863	8 900

4.3 - Note sur les résultats fiscaux

SOFIPAR n'est redevable d'aucun impôt sur les sociétés au 30 septembre 2016.

(en K€)

	Résultat comptable avant impôt	Impôt dû	Résultat comptable net
Courant	-164	-	-164
Exceptionnel	-	-	-
TOTAL	-164	-	-164

Les sociétés en participations assujetties à l'impôt sur les sociétés sont les suivantes :

SP 7i – LESIEUR

Aucun impôt sur les sociétés au 30 septembre 2016.

SP 8E – D2

Cette SP créée en 2012 a opté pour son imposition à l'impôt sur les sociétés. Au 30 septembre 2016, la SP8E- D2 n'est redevable d'aucun impôt.

5. – NOTES ANNEXES SUR LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

5.1. Engagements donnés : 68 153 K€

Les engagements donnés sont des promesses de vente données.

5.2. Engagements reçus : 93 343 K€

Les engagements reçus sont des promesses de vente reçues, cautions reçues, promesses d'achat reçues.

6. - AUTRES INFORMATIONS

6.1. Montant global des rémunérations à l'ensemble des membres du Conseil d'Administration :

Néant

6.2. Contrat de délégation de gestion :

SOFIPAR bénéficie d'une prestation de gestion de son portefeuille dans le cadre du mandat de gestion signé avec la Société IDIA, dont le montant global est de 1.8 M€ TTC pour l'exercice.

6.3. Montant des honoraires des Commissaires aux Comptes figurant au compte de résultat de l'exercice :

En application du Décret n° 2008-1487 du 30 décembre 2008, le montant des honoraires des Commissaires aux Comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 45 K€, dont 7 K€ de TVA non récupérable.

Il concerne les honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes, aucun honoraire n'ayant été occasionné au titre des conseils et prestations de services entrant dans le cadre de diligences directement liées.

TAB. 1 **TAB. 2** **TAB. 3** **TAB. 4** **TAB. 5** **TAB. 6** **TAB. 7** **TAB. 8** **TAB. 9** **TAB. 10** **TAB. 11** **TAB. 12** **TAB. 13** **TAB. 14** **TAB. 15** **TAB. 16** **TAB. 17** **TAB. 18** **TAB. 19** **TAB. 20** **TAB. 21** **TAB. 22** **TAB. 23** **TAB. 24** **TAB. 25** **TAB. 26** **TAB. 27** **TAB. 28** **TAB. 29** **TAB. 30** **TAB. 31** **TAB. 32** **TAB. 33** **TAB. 34** **TAB. 35** **TAB. 36** **TAB. 37** **TAB. 38** **TAB. 39** **TAB. 40** **TAB. 41** **TAB. 42** **TAB. 43** **TAB. 44** **TAB. 45** **TAB. 46** **TAB. 47** **TAB. 48** **TAB. 49** **TAB. 50** **TAB. 51** **TAB. 52** **TAB. 53** **TAB. 54** **TAB. 55** **TAB. 56** **TAB. 57** **TAB. 58** **TAB. 59** **TAB. 60** **TAB. 61** **TAB. 62** **TAB. 63** **TAB. 64** **TAB. 65** **TAB. 66** **TAB. 67** **TAB. 68** **TAB. 69** **TAB. 70** **TAB. 71** **TAB. 72** **TAB. 73** **TAB. 74** **TAB. 75** **TAB. 76** **TAB. 77** **TAB. 78** **TAB. 79** **TAB. 80** **TAB. 81** **TAB. 82** **TAB. 83** **TAB. 84** **TAB. 85** **TAB. 86** **TAB. 87** **TAB. 88** **TAB. 89** **TAB. 90** **TAB. 91** **TAB. 92** **TAB. 93** **TAB. 94** **TAB. 95** **TAB. 96** **TAB. 97** **TAB. 98** **TAB. 99** **TAB. 100** **TAB. 101** **TAB. 102** **TAB. 103** **TAB. 104** **TAB. 105** **TAB. 106** **TAB. 107** **TAB. 108** **TAB. 109** **TAB. 110** **TAB. 111** **TAB. 112** **TAB. 113** **TAB. 114** **TAB. 115** **TAB. 116** **TAB. 117** **TAB. 118** **TAB. 119** **TAB. 120** **TAB. 121** **TAB. 122** **TAB. 123** **TAB. 124** **TAB. 125** **TAB. 126** **TAB. 127** **TAB. 128** **TAB. 129** **TAB. 130** **TAB. 131** **TAB. 132** **TAB. 133** **TAB. 134** **TAB. 135** **TAB. 136** **TAB. 137** **TAB. 138** **TAB. 139** **TAB. 140** **TAB. 141** **TAB. 142** **TAB. 143** **TAB. 144** **TAB. 145** **TAB. 146** **TAB. 147** **TAB. 148** **TAB. 149** **TAB. 150** **TAB. 151** **TAB. 152** **TAB. 153** **TAB. 154** **TAB. 155** **TAB. 156** **TAB. 157** **TAB. 158** **TAB. 159** **TAB. 160** **TAB. 161** **TAB. 162** **TAB. 163** **TAB. 164** **TAB. 165** **TAB. 166** **TAB. 167** **TAB. 168** **TAB. 169** **TAB. 170** **TAB. 171** **TAB. 172** **TAB. 173** **TAB. 174** **TAB. 175** **TAB. 176** **TAB. 177** **TAB. 178** **TAB. 179** **TAB. 180** **TAB. 181** **TAB. 182** **TAB. 183** **TAB. 184** **TAB. 185** **TAB. 186** **TAB. 187** **TAB. 188** **TAB. 189** **TAB. 190** **TAB. 191** **TAB. 192** **TAB. 193** **TAB. 194** **TAB. 195** **TAB. 196** **TAB. 197** **TAB. 198** **TAB. 199** **TAB. 200** **TAB. 201** **TAB. 202** **TAB. 203** **TAB. 204** **TAB. 205** **TAB. 206** **TAB. 207** **TAB. 208** **TAB. 209** **TAB. 210** **TAB. 211** **TAB. 212** **TAB. 213** **TAB. 214** **TAB. 215** **TAB. 216** **TAB. 217** **TAB. 218** **TAB. 219** **TAB. 220** **TAB. 221** **TAB. 222** **TAB. 223** **TAB. 224** **TAB. 225** **TAB. 226** **TAB. 227** **TAB. 228** **TAB. 229** **TAB. 230** **TAB. 231** **TAB. 232** **TAB. 233** **TAB. 234** **TAB. 235** **TAB. 236** **TAB. 237** **TAB. 238** **TAB. 239** **TAB. 240** **TAB. 241** **TAB. 242** **TAB. 243** **TAB. 244** **TAB. 245** **TAB. 246** **TAB. 247** **TAB. 248** **TAB. 249** **TAB. 250** **TAB. 251** **TAB. 252** **TAB. 253** **TAB. 254** **TAB. 255** **TAB. 256** **TAB. 257** **TAB. 258** **TAB. 259** **TAB. 260** **TAB. 261** **TAB. 262** **TAB. 263** **TAB. 264** **TAB. 265** **TAB. 266** **TAB. 267** **TAB. 268** **TAB. 269** **TAB. 270** **TAB. 271** **TAB. 272** **TAB. 273** **TAB. 274** **TAB. 275** **TAB. 276** **TAB. 277** **TAB. 278** **TAB. 279** **TAB. 280** **TAB. 281** **TAB. 282** **TAB. 283** **TAB. 284** **TAB. 285** **TAB. 286** **TAB. 287** **TAB. 288** **TAB. 289** **TAB. 290** **TAB. 291** **TAB. 292** **TAB. 293** **TAB. 294** **TAB. 295** **TAB. 296** **TAB. 297** **TAB. 298** **TAB. 299** **TAB. 300** **TAB. 301** **TAB. 302** **TAB. 303** **TAB. 304** **TAB. 305** **TAB. 306** **TAB. 307** **TAB. 308** **TAB. 309** **TAB. 310** **TAB. 311** **TAB. 312** **TAB. 313** **TAB. 314** **TAB. 315** **TAB. 316** **TAB. 317** **TAB. 318** **TAB. 319** **TAB. 320** **TAB. 321** **TAB. 322** **TAB. 323** **TAB. 324** **TAB. 325** **TAB. 326** **TAB. 327** **TAB. 328** **TAB. 329** **TAB. 330** **TAB. 331** **TAB. 332** **TAB. 333** **TAB. 334** **TAB. 335** **TAB. 336** **TAB. 337** **TAB. 338** **TAB. 339** **TAB. 340** **TAB. 341** **TAB. 342** **TAB. 343** **TAB. 344** **TAB. 345** **TAB. 346** **TAB. 347** **TAB. 348** **TAB. 349** **TAB. 350** **TAB.**[illegible]

POUVOIR

Je soussigné(e),

NOM : BLANCHY

PRÉNOM : Christophe

Demeurant 7, rue Massenet – 75116 PARIS

Agissant en qualité de Directeur Général

de la société **SOFIPAR**

Donne pouvoir au :

JOURNAL SPÉCIAL DES SOCIÉTÉS
8 RUE SAINT AUGUSTIN - 75080 PARIS CEDEX 02
Tel : 01 47 03 10 10 - Fax : 01 47 03 99 55

De, pour moi et en mon nom,
déposer au Greffe du Tribunal de Commerce ou au Répertoire des Métiers et partout où besoin
sera, ma demande d'immatriculation, modification ou radiation,
et
de certifier conforme les actes visés à l'article R123-102 du Code de commerce dans le cadre de
l'article A 123-4 du C.C.

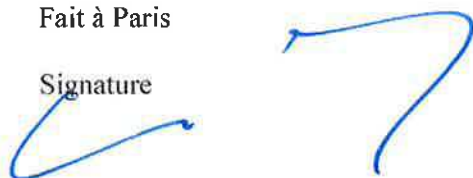
En conséquence, faire toutes déclarations et démarches, produire toutes pièces justificatives,
effectuer tout dépôt de pièces, signer tous documents, requêtes et documents utiles, élire domicile,
substituer en totalité ou en partie, et en général faire tout ce qui sera nécessaire.

L'exécution de ce mandat vaudra décharge au mandataire.

Fait à Paris

Le 20 mars 2017

Signature



Certifié sincère et véritable le présent pouvoir par le mandataire soussigné.

POUVOIR

Je soussigné(e),

NOM : BLANCHY

PRÉNOM : Christophe

Demeurant 7, rue Massenet – 75116 PARIS

Agissant en qualité de Directeur Général

de la société **SOFIPAR**

Donne pouvoir au :

JOURNAL SPÉCIAL DES SOCIÉTÉS
8 RUE SAINT AUGUSTIN - 75080 PARIS CEDEX 02
Tel : 01 47 03 10 10 - Fax : 01 47 03 99 55

De, pour moi et en mon nom,
déposer au Greffe du Tribunal de Commerce ou au Répertoire des Métiers et partout où besoin
sera, ma demande d'immatriculation, modification ou radiation,
et
de certifier conforme les actes visés à l'article R123-102 du Code de commerce dans le cadre de
l'article A 123-4 du C.C.

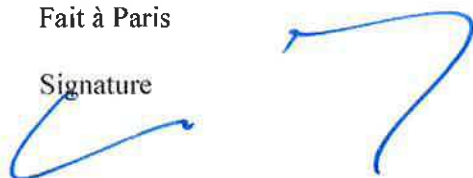
En conséquence, faire toutes déclarations et démarches, produire toutes pièces justificatives,
effectuer tout dépôt de pièces, signer tous documents, requêtes et documents utiles, élire domicile,
substituer en totalité ou en partie, et en général faire tout ce qui sera nécessaire.

L'exécution de ce mandat vaudra décharge au mandataire.

Fait à Paris

Le 20 mars 2017

Signature



Certifié sincère et véritable le présent pouvoir par le mandataire soussigné.