

II. — Compte de résultat au 31 décembre 2023
(en euros)

Compte de résultat	Note	2023	2022
Intérêts et produits assimilés		24 687 719	11 040 408
Intérêts et charges assimilés		- 12 695 161	- 2 156 093
Revenus des titres à revenu variable		6 327 331	5 682 939
Commissions (produits)		634 883	507 163
Commissions (charges)		- 34 229	- 14 794
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation		87 051	- 604 107
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	15	3 675 255	- 2 478 661
Autres produits d'exploitation bancaire	16	1 792 922	2 073 871
Autres charges d'exploitation bancaire		- 1 698	- 1 255
Produit net bancaire	14	24 474 074	14 049 472
Charges générales d'exploitation	17	- 10 545 879	- 10 641 050
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles		- 225 567	- 18 243
Résultat brut d'exploitation		13 702 628	3 390 179
Coût du risque	19	- 3 277	- 1 825
Résultat d'exploitation		13 699 352	3 388 355
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	21	4 206 070	5 927 711
Résultat courant avant impôt		17 905 422	9 316 066
Résultat exceptionnel		121	- 7 553
Impôt sur les bénéfices	20	- 2 839 846	264 053
Dotations ou reprises de FRBG et provisions réglementées		- 141 660	- 118 283
Résultat net		14 924 037,04	9 454 283

SOFIPROTEOL
Société Anonyme au capital de 283.341.300 €.
Siège social : 11/13, rue de Monceau, 75008 Paris.
804 808 095 R.C.S. Paris.

Le Directeur Général

DocuSigned by:
Jean-Philippe PUIG
BC14BE9BDDDD49F...

Comptes annuels au 31 décembre 2023 approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 29 mai 2024

Partie A. — Comptes sociaux
I. — Bilan au 31 décembre 2023
(en euros)

ACTIF	Note	au 31 déc 2023	au 31 déc 2022
Caisse - Banques centrales - CCP		-	-
Effets publics et valeurs assimilées		-	-
Créances sur les établissements de crédit	1	114 076 957	188 948 267
A vue		22 296 654	34 448 371
A terme		91 780 304	154 499 895
Opérations avec la clientèle	2	30 570 178	66 964 145
Créances commerciales		-	-
Autres concours à la clientèle		30 570 178	36 421 099
Comptes ordinaires débiteurs		-	30 543 046
Obligations et autres titres à revenu fixe	3	320 237 762	284 196 018
Actions et autres titres à revenu variable	3	63 346 477	62 044 641
Participations et autres titres détenus à long terme	4	284 153 660	224 109 136
Parts dans les entreprises liées	4	132 861 805	132 861 805
Immobilisations incorporelles	5	984 368	1 203 305
Immobilisations corporelles	5	-	-
Autres actifs	6	8 346 207	12 210 531
Comptes de régularisation	6	3 837 859	1 116 334
TOTAL ACTIF		958 415 273	973 654 183

PASSIF		Note	au 31 déc 2023	au 31 déc 2022
Banques centrales - CCP			-	-
Dettes envers les établissements de crédit	7		199 261 684	240 642 583
A vue			14 892 286	31 240 812
A terme			184 369 398	209 401 770
Opérations avec la clientèle	7		18 725 252	19 924 523
A vue			2 742 704	2 448 000
A terme			15 982 548	17 476 523
Dettes représentées par un titre	8		82 612 939	111 026 923
Autres passifs	9		22 493 735	17 697 997
Comptes de régularisation	10		1 960 881	2 342 285
Provisions	11		1 204 190	1 248 090
Dettes subordonnées			-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	12		1 829 388	1 829 388
Capitaux propres	13		630 327 203	578 942 394
Capital			283 341 300	265 933 200
Primes d'apport et d'émission			200 171 477	170 562 173
Réserves			89 148 112	87 380 102
Provisions réglementées			513 894	372 234
Report à nouveau			42 228 384	45 240 402
Résultat de l'exercice			14 924 037	9 454 283
TOTAL PASSIF			958 415 273	973 654 183

Hors bilan	Note	au 31 déc 2023	au 31 déc 2022
Engagements donnés			
Engagements de financement en faveur de la clientèle		14 000 000	14 000 000
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	24	19 030 065	18 390 444
Nantissement de titres		36 350 468	41 711 465
Total engagements donnés		69 380 533	74 101 909
Engagements reçus			
Engagements de financement reçu d'établissements de crédit		51 125 359	20 000 000
Engagements de garantie reçus de la clientèle	24	100 000	250 000
Autres engagements reçus		56 884 082	105 197 327
Total engagements reçus		108 109 441	125 447 327
Instruments financiers à terme	23	246 380 000	219 080 000
Engagements réciproques			
Engagements sur titres - Titres à livrer		-	-
Engagements sur titres - Titres à recevoir		73 099 258	32 002 817
Devises à livrer sur opérations de change	22	4 057 919	4 579 036
Euros à recevoir sur opérations de change	22	4 073 031	4 531 873

I. Faits marquants de l'exercice et subséquents

1. Faits marquants de l'exercice

Dans un contexte toujours incertain, marqué par la poursuite du conflit Russie-Ukraine et la hausse significative des taux d'intérêts, SOFIPROTEOL a su maintenir sa dynamique d'investissement au sein des filières agricoles et agro-industrielles, à travers des investissements en capital, en obligations privées, et dans des fonds de private equity.

Le conflit russo-ukrainien déclenché en février 2022 et toujours en cours au 31 décembre 2023 a eu une incidence limitée dans les comptes de SOFIPROTEOL clos au 31 décembre 2023 du fait de la non-détention d'actifs en propre dans ces pays et d'une exposition globale limitée à la zone Russie-Ukraine de notre portefeuille minoritaire.

Un nombre très restreint de sociétés du portefeuille de SOFIPROTEOL (inférieur à 5% du nombre total de sociétés dans lesquelles SOFIPROTEOL investit) opère en Ukraine et Russie sur des activités contribuant à la sécurité alimentaire mondiale exclues par principe du champ des sanctions internationales. Néanmoins, l'évolution du contexte de sanctions internationales ainsi que des règles d'exploitation, en Russie, des activités des sociétés en portefeuille font l'objet d'une attention particulière.

Le poids des activités concernées et l'incidence des risques potentiels n'est pas de nature à remettre en cause la valeur nette comptable des titres de ces participations dans le portefeuille de SOFIPROTEOL.

Le conflit Israélo-Palestinien, débuté le 07.10.2023, ne permet pas, à la date d'établissement du présent rapport, de mesurer de potentiels impacts financiers indirects sur l'activité de votre Société.

Le produit net bancaire progresse significativement, porté par la hausse des revenus du métier investisseur (intérêts sur obligations, prêts et titres participatifs) et la performance de l'activité de placements, qui s'est adapté au nouveau contexte de taux et a su profiter de marchés financiers plus favorables qu'à fin 2022.

SOFIPROTEOL a réalisé la seconde tranche de l'augmentation de capital décidée en 2022. Elle s'élève à 48 M€ versés sur juillet. A l'issue de cette augmentation de capital, l'actionnaire majoritaire AVRIL SCA détient 70,96% du capital de SOFIPROTEOL (vs 70,81%).

II. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les comptes annuels de Sofiprotéol sont établis conformément aux principes et règles comptables applicables en France aux établissements de crédit, tels qu'ils résultent du règlement 2014-07 édicté par l'Autorité des Normes Comptables.

Ils incluent la totalité des éléments bilantiels des opérations réalisées par les sociétés en participation dont Sofiprotéol est associé-gérant statutaire. La contribution de ses sociétés en participations aux états financiers de la société est présentée distinctement à la note 5 ci-après.

1. Créances et dettes envers les établissements de crédit

Les créances et les dettes sur les établissements de crédit sont ventilées selon leur nature (à vue ou à terme). Elles sont inscrites au bilan à leur valeur nominale. Les intérêts courus sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

2. Titres

Ils sont classés en titres de transaction, de placement, d'investissement ou de participation en fonction de l'intention avec laquelle ils sont acquis.

Les titres à revenu fixe comprennent tous les titres dont la rémunération est définie par un taux, que celui-ci soit fixe ou variable, assorti ou non d'une clause de subordination ou de participation ; les autres titres sont appelés titres à revenu variable et comprennent essentiellement les actions et les parts d'OPCVM.

Les acquisitions et cessions de titres sont enregistrées en date de négociation à l'exception des titres de participation qui sont enregistrés en date d'opération. Entre la date de négociation et la date de livraison, la dette due sur l'acquisition ou la créance à recevoir sur la cession sont inscrites dans un compte de règlement sur titres.

2.1. Titres de transaction

Les titres de transaction sont des titres acquis ou vendus sur un marché suffisamment liquide avec l'intention de les vendre ou de les racheter à court terme selon les opportunités des marchés.

Ils sont évalués au dernier cours connu de l'exercice, coupon inclus. La différence avec la valeur inscrite en portefeuille est portée en résultat.

2.2. Titres de placement

Les titres de placement sont des investissements financiers acquis pour procurer un rendement financier à moyen terme.

Les titres de placement sont enregistrés à leur prix d'acquisition, coupon couru exclu, et l'écart éventuel entre leur prix d'acquisition et la valeur de remboursement (prime ou décote) est amorti sur la durée résiduelle du titre selon la méthode actuarielle.

Ces titres sont évalués individuellement à la clôture de l'exercice au plus bas de leur coût d'acquisition (après amortissement de la prime ou décote) ou de leur valeur actuelle à la date de clôture. Les moins-values latentes, nettes des plus-values latentes sur swap de micro-couverture "b", sont constatées par voie de dépréciation tandis que les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées (C.f. paragraphe 4)

La valeur actuelle à la date de clôture correspond généralement au dernier cours connu (hors coupon couru). Cependant, en l'absence de marché liquide, la valeur actuelle des obligations en portefeuille est estimée en fonction de modèles basés sur des éléments de qualité de crédit de lignes comparables, ou de valeur probable de cession.

2.3. Titres d'investissement

Les titres d'investissement sont des titres à revenu fixe acquis ou reclassés de la catégorie "titres de placement" avec l'intention de les détenir de façon durable jusqu'à l'échéance et pour lesquels l'établissement dispose de la capacité de financement nécessaire à leur détention jusqu'à leur échéance.

Les titres d'investissement sont enregistrés à leur prix d'acquisition, coupon couru exclu, et l'écart éventuel entre leur prix d'acquisition et la valeur de remboursement (prime ou décote) est amorti sur la durée résiduelle du titre selon la méthode actuarielle.

Dans le cas de titres d'investissement provenant de la catégorie "titres de placement", la dépréciation existante à la date du transfert est reprise en résultat sur la durée de vie résiduelle des titres concernés.

Conformément aux prescriptions réglementaires, les éventuelles moins-values latentes ne sont pas provisionnées sauf s'il existe un risque avéré de défaillance de la contrepartie.

2.4. Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés individuellement pour la valeur la plus faible entre leur valeur d'acquisition et leur valeur d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée par référence à une méthode d'évaluation multicritère fondée sur les éléments disponibles tels que la situation nette comptable issue du dernier bilan ou de la dernière situation disponible, l'actualisation des flux futurs, l'actif net réévalué et les rapports communément utilisés qui leur sont relatifs pour apprécier les perspectives de rentabilité et de réalisation de chaque ligne de titre.

3. Pension livrée

Les titres donnés en pension livrée sont maintenus à l'actif du bilan et la dette représentative du montant encaissé est enregistrée au passif. Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits au bilan mais la créance représentative du montant décaissé sur ces titres est enregistrée à l'actif. En date d'arrêt, les titres donnés en pension sont évalués selon les règles applicables aux portefeuilles auxquels ils se rattachent.

4. Instruments financiers à terme, fermes et conditionnels

Sofiprotéol, dans le cadre de sa politique d'arbitrage, est amenée à conclure des contrats d'échange de taux et des contrats de change à terme.

Les engagements relatifs à ces opérations sont inscrits dans les comptes hors bilan pour la valeur nominale des contrats.

Les swaps sont comptabilisés en utilisant 3 catégories sur les 4 possibles :

– Swaps en position ouverte isolée "a" : ces swaps sont valorisés à leur valeur de marché à la date de clôture et les moins-values latentes sont provisionnées.

– Swaps de micro-couverture "b": ces swaps permettent de réduire le risque de variation de taux d'éléments classés parmi le portefeuille de transaction, de placement ou d'investissement :

- pour les swaps adossés à des titres d'investissement, les résultats positifs ou négatifs latents ne sont pas pris en compte dans le résultat ;
 - pour les swaps adossés à des titres de placement, les résultats négatifs latents sont provisionnés à hauteur de la moins-value latente nette après prise en compte du gain latent sur titre. Les résultats positifs latents viennent en déduction des moins-values latentes sur les titres couverts (cf. 2.2);
 - pour les swaps adossés à des titres de transaction, les résultats positifs ou négatifs résultant de leur valorisation au prix de marché sont comptabilisés.
- Swaps de macro-couverture "c": ces swaps sont comptabilisés en tant que couverture du risque global de taux.

Les résultats latents sur les swaps sont comptabilisés, selon les règles décrites ci-dessus, à la rubrique "Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation / Opérations sur instruments financiers".

Les intérêts échus sur swaps sont comptabilisés aux rubriques "Autres intérêts et produits assimilés" et "Autres intérêts et charges assimilées". Les intérêts courus sont aussi inscrits prorata temporis à ces rubriques.

Les opérations de change à terme réalisées par Sofiprotéol obéissent aux critères de qualification d'opérations de transaction et sont ainsi comptabilisées en valeur de marché en utilisant le cours à terme sur la durée restant à courir.

Les Swaps isolés comprennent des Swaps dits "inversés" qui sont couplés à des Swaps aux critères identiques : Nominal, Maturité, mais en sens inverse.

5. Comptes de prêts

Les comptes de prêts comprennent des prêts bancaires accordés à une société ayant fait l'objet d'une procédure de sauvegarde. Ces prêts ont fait l'objet d'un accord de restructuration. Aucun incident de paiement n'a été constaté depuis leur classement en prêts restructurés.

6. Comptes de régularisation

Les produits de trésorerie et les charges financières courus sont évalués suivant la méthode du prorata temporis.

7. Débiteurs divers

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

8. Provisions

8.1. Provisions pour SWAP

La provision pour swap est égale à la valeur de marché négative des swaps en position ouverte isolée "a" et de micro-couverture "b", le cas échéant nette des plus-values latentes sur titres de placement couverts.

8.2. Provisions pour engagements relatifs aux IDR

Les engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite et autres dispositifs de retraite sont totalement provisionnés. La provision pour indemnités de départ en retraite est calculée en fonction des principaux paramètres suivants :

- âge de départ en retraite : 65 ans
- table de mortalité : Table INSEE TH TF 2018-2020
- taux d'actualisation : 3,25 % (contre 3,20 % en 2022).

8.3. Provisions pour risques

Une provision pour risques est enregistrée au passif du bilan pour une dette probable dont le montant et l'échéance ne sont pas connus de façon certaine.

9. Fonds pour Risques Bancaires Généraux (F.R.B.G.)

Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux est destiné à :

- couvrir un éventuel surcoût de financement auquel Sofiprotéol pourrait être confrontée pour ses refinancements sur le marché interbancaire ;
- couvrir de manière statistique le risque crédit associé à notre portefeuille obligataire.

10. Commissions de caution

En conformité avec les règles comptables, le produit des commissions sur cautions est :

- enregistré en une fois en résultat lorsque la caution est assimilée à une "prestation de service instantanée" ;
- étalé sur la durée de vie du contrat lorsque la caution correspond à une "prestation de service continue".

11. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations figurent à l'actif à leur coût d'acquisition hors taxe majoré de la part de TVA non récupérable.

Les immobilisations incorporelles sont composées des progiciels informatiques qui sont amortis sur 10 ans en linéaire.

12. Sociétés en participation

Chacune des lignes du bilan intègre la contribution des sociétés en participations dont Sofiprotéol est associée à hauteur de 1% et gérant statutaire. Dans les notes ci-après, l'information est indiquée sur une ligne "Sur autres Fonds".

Les statuts des sociétés en participation FASO Participations et FODAC Participations en association avec le FIDOP prévoient que le résultat annuel des sociétés en participations est affecté à des comptes de réserves ouverts au nom de chaque associé.

Le résultat de ces deux sociétés n'est pas soumis à l'impôt société ; chaque associé est imposé sur la quote-part de résultat qui lui revient.

Ces dispositions statutaires impliquent les traitements comptables suivants :

- les réserves affectées aux associés des sociétés en participations ainsi que le résultat de l'exercice sont inscrits soit au passif à la rubrique "Autres passifs sur autres fonds" soit à l'actif à la rubrique "Autres actifs sur autres fonds" ;
- la quote-part de résultat de l'exercice de ces sociétés en participation revenant à Sofiprotéol apparaît au compte de résultat en "Autres produits d'exploitation bancaire" pour l'activité courante et en "Gains ou pertes sur actifs immobilisés" pour les opérations ayant affecté l'actif immobilisé.

La société en participation FEDIL (en association avec le CNIEL et soumise à l'impôt sur les sociétés) a été dissoute le 31/10/2023.

III. Notes sur les comptes annuels

Note 1 : Créances sur les établissements de crédit

Au 31 décembre 2023 en K€	Valeur nette totale	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances à vue					
Sur fonds Sofiprotéol	22 096	22 096			
Sur autres fonds	200	200			
Total	22 297	22 297	0	0	-
Créances à terme					
Sur fonds Sofiprotéol	91 780	3 980	0	87 000	800
Sur autres fonds	0				
Total	91 780	3 980	0	87 000	800
Créances sur les établissements de crédit	114 077	26 277	0	87 000	800

Les intérêts courus sur comptes à terme s’élèvent à 3 970k euros (2 690k euros au 31 décembre 2022).

L’ensemble des comptes à terme peuvent être débloqués à tout moment.

Au 31 décembre 2022 en K€	Valeur nette totale	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances à vue					
Sur fonds Sofiprotéol	32 975	32 975			
Sur autres fonds	1 473	1 473			
Total	34 448	34 448	0	0	-
Créances à terme					
Sur fonds Sofiprotéol	154 500	2 700	35 000	116 000	800
Sur autres fonds	0				
Total	154 500	2 700	35 000	116 000	800
Créances sur les établissements de crédit	188 948	37 148	35 000	116 000	800

Note 2 : Opérations avec la clientèle

Ventilation des encours avec la clientèle par durée résiduelle

Au 31 décembre 2023 en K€	Valeur nette totale	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Durée indéterminée
Autres concours à la clientèle						
Sur fonds Sofiprotéol ⁽¹⁾	29 146	1 390	15 625	11 675	456	0
Sur autres fonds ⁽²⁾	1 424	102	77	785	459	0
Total	30 570	1 493	15 702	12 460	915	0
Comptes ordinaires débiteurs						
Sur fonds Sofiprotéol	0	0				
Sur autres fonds						
Total	0	0	0	0	0	0
Total général	30 570	1 493	15 702	12 460	915	0

(1) dont prêts participatifs de 1 500 k euros à moins d'un an

(2) dont prêts d'équipement restructurés (1 155k€)

Au 31 décembre 2022 en K€	Valeur nette totale	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Durée indéterminée
Autres concours à la clientèle						
Sur fonds Sofiprotéol	34 830	1 214	3 662	29 504	450	0
Sur autres fonds	1 592	82	148	808	553	0
Total	36 421	1 296	3 810	30 312	1 003	0
Comptes ordinaires débiteurs						
Sur fonds Sofiprotéol	30 543	30 543				
Sur autres fonds						
Total	30 543	30 543	0	0	0	0
Total général	66 964	31 839	3 810	30 312	1 003	0

Encours nets ventilés par type de crédit

Au 31 décembre 2023 en K€	Valeur nette totale	Filiales et participations	Crédits entreprises	Crédits personnel	Intérêts courus
Autres concours à la clientèle					
Sur fonds Sofiprotéol	29 146	200	27 600	0	1 346
Sur autres fonds	1 424	207	1 155		61
Total	30 570	407	28 755	0	1 408
Comptes ordinaires débiteurs					
Sur fonds Sofiprotéol	0	0	-	-	-
Sur autres fonds					
Total	0	0	0	0	0
Total général	30 570	407	28 755	0	1 408

Au 31 décembre 2022 en K€	Valeur nette totale	Filiales et participations	Crédits entreprises	Crédits personnel	Intérêts courus
Autres concours à la clientèle					
Sur fonds Sofiprotéol	34 830	528	33 445	15	842
Sur autres fonds	1 592	220	1 368		4
Total	36 421	748	34 813	15	846
Comptes ordinaires débiteurs					
Sur fonds Sofiprotéol	30 543	30 543	-	-	-
Sur autres fonds					
Total	30 543	30 543	0	0	0
Total général	66 964	31 291	34 813	15	846

Note 3 : Obligations et autres titres à revenu fixe et Actions et autres titres à revenu variable

3.1. Titres de transaction, de placement et d'investissement

Ventilation du portefeuille par fonds en valeur nette :

en K€	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Titres de transaction		
Sur fonds Sofiprotéol	0	0
Sur autres fonds		
Total	0	0
Titres de placement		
Sur fonds Sofiprotéol	286 365	292 133
Sur autres fonds	400	493
Total	286 765	292 626
Titres d'investissement		
Sur fonds Sofiprotéol	96 819	53 615
Sur autres fonds	0	0
Total	96 819	53 615
Total général	383 584	346 241

Ventilation du portefeuille par catégorie de titres en valeur nette :

Au 31 décembre 2023 en K€	Titres de Transaction	Titres de placement	Titres d'investissement	Total
Sur fonds Sofiprotéol	0	223 419	96 819	320 238
Obligations	0	220 197	60 906	281 103
Titres Participatifs	0	0	35 000	35 000
B.M.T.N.	0	0	0	0
Autres placements à revenu fixe	0	0	0	0
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	3 221	913	4 134
Sur autres fonds	0	0	0	0
Obligations	0	0	0	0
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	0	0	0
Total Obligations et autres titres à revenu fixe	0	223 419	96 819	320 238
Sur fonds Sofiprotéol	0	62 946	0	62 946
Actions	0	989	0	989
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	61 958	0	61 958
Sur autres fonds	0	400	0	400
Actions				0
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	400	0	400
Total Actions et autres titres à revenu variable	0	63 346	0	63 346
Total général	0	286 765	96 819	383 584

Au 31 décembre 2022 en K€	Titres de Transaction	Titres de placement	Titres d'investissement	Total
Sur fonds Sofiprotéol	0	210 081	74 115	284 196
Obligations	0	207 947	52 839	260 786
Titres Participatifs	0	0	20 500	20 500
B.M.T.N.	0	0	0	0
Autres placements à revenu fixe	0	0	0	0
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	2 134	776	2 910
Sur autres fonds	0	0	0	0
Obligations	0	0	0	0
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	0	0	0
Total Obligations et autres titres à revenu fixe	0	210 081	74 115	284 196
Sur fonds Sofiprotéol	0	61 551	0	61 551
Actions	0	391	0	391
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	61 160	0	61 160
Sur autres fonds	0	493	0	493
Actions				0
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	493	0	493
Total Actions et autres titres à revenu variable	0	62 045	0	62 045
Total général	0	272 126	74 115	346 241

Ventilation du portefeuille selon le critère de cotation en valeur nette

Au 31 décembre 2023 en K€	Total	Titres cotés	OPCVM	Titres non cotés
Obligations et autres titres à revenu fixe				
Sur fonds Sofiprotéol	320 238	221 234		99 003
Sur autres fonds	0	0		0
Total	320 238	221 234	0	99 003
Actions et autres titres à revenu variable				
Sur fonds Sofiprotéol	62 946	989	61 958	
Sur autres fonds	400		400	
Total	63 346	989	62 358	0
Total général	383 584	222 223	62 358	99 003

Au 31 décembre 2022 en K€	Total	Titres cotés	OPCVM	Titres non cotés
Obligations et autres titres à revenu fixe				
Sur fonds Sofiprotéol	284 196	203 995		80 201
Sur autres fonds	0	0		0
Total	284 196	203 995	0	80 201
Actions et autres titres à revenu variable				
Sur fonds Sofiprotéol	61 551		61 551	
Sur autres fonds	493		493	
Total	62 045	0	62 045	0
Total général	346 241	203 995	62 045	80 201

Ventilation du portefeuille par catégorie de titres en valeur nette :

Au 31 décembre 2023 en K€	Plus-value latentes	Moins-value latentes	Moins-value latentes comptabilisées
Sur fonds Sofiprotéol	12 019	-7 568	-2 834
Sur autres fonds	67	0	0
Total	12 086	-7 568	-2 834

Au 31 décembre 2022 en K€	Plus-value latentes	Moins-value latentes	Moins-value latentes comptabilisées
Sur fonds Sofiprotéol	7 991	-18 147	-6 989
Sur autres fonds	0	-400	-400
Total	7 991	-18 547	-7 389

3.2. Obligations et autres titres à revenu fixe

Ventilation des obligations et autres titres à revenu fixe selon leur durée résiduelle

Au 31 décembre 2023 en K€	Valeur nette	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Durée indéterminée
Sur fonds Sofiprotéol						
Obligations d'investissement	60 906			40 756	20 150	
Obligations de placement	220 197	12 907	30 604	153 346	20 448	2 892
Titres Participatifs	35 000			20 000	15 000	
B.M.T.N.	0	0				
Autres placements à revenu fixe	0					0
Intérêts courus	4 134	1 299	2 836			
Sur autres fonds						
Obligations d'investissement	0		0			
Obligations de placement	0			0		
Intérêts courus	0		0			
Total	320 238	14 205	33 440	214 102	55 598	2 892

Les obligations de placement sur fonds Sofiprotéol comprennent des titres subordonnés pour une valeur nette de 6 830 k euros (6 904 k euros au 31 décembre 2022).

Les obligations de placement données en pension s'élèvent à 177 032 k euros en valeur nette comptable (164 283 k euros au 31 décembre 2022).

Au 31 décembre 2022 en K€	Valeur nette	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Durée indéterminée
Sur fonds Sofiprotéol						
Obligations d'investissement	52 839		1 167	22 622	29 050	
Obligations de placement	207 947	9 998	24 340	140 910	29 674	3 026
Titres Participatifs	20 500			20 000	500	
B.M.T.N.	0	0				
Autres placements à revenu fixe	0					0
Intérêts courus	2 910	1 576	1 334			
Sur autres fonds						
Obligations d'investissement	0		0			
Obligations de placement	0			0		
Intérêts courus	0		0			
Total	284 196	11 574	26 840	183 531	59 225	3 026

Différence entre la valeur brute comptable et le prix de remboursement des obligations hors CDN, billets de trésorerie, Effets publics et intérêts courus

Au 31 décembre 2023 en K€	Prix de remboursement	Valeur comptable brute	Différence positive	Différence négative
Sur fonds Sofiprotéol	318 829	317 722	2 962	-1 856
Obligations d'investissement	60 906	60 906	0	0
Obligations de placement	222 923	221 816	2 962	-1 856
Titres Participatifs	35 000	35 000	0	0
B.M.T.N.	0	0	0	0
Sur autres fonds	0	0	0	0
Obligations d'investissement	0	0		
Obligations de placement	0	0		
Total	318 829	317 722	2 962	-1 856

Au 31 décembre 2022 en K€	Prix de remboursement	Valeur comptable brute	Différence positive	Différence négative
Sur fonds Sofiprotéol	283 514	285 807	1 321	-3 614
Obligations d'investissement	52 839	52 839	0	0
Obligations de placement	210 175	212 468	1 321	-3 614
Titres Participatifs	20 500	20 500	0	0
B.M.T.N.	0	0	0	0
Sur autres fonds	0	0	0	0
Obligations d'investissement	0	0		
Obligations de placement	0	0		
Total	283 514	285 807	1 321	-3 614

Note 4 : Participations, autres titres détenus à long terme et parts dans les entreprises liées

Acquisitions et cessions de l'exercice

en K€ (valeur brute)	2023			
	Solde à l'ouverture	Entrées	Sorties	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	236 466	68 431	10 650	294 247
Sur fonds Sofiproteol	227 961	68 351	10 650	285 662
Sur autres fonds	8 504	80	0	8 584
Parts dans les entreprises liées	132 862	0	0	132 862
Sur fonds Sofiproteol	132 862	0	0	132 862
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	369 327	68 431	10 650	427 108

Tous les titres de participation et parts dans les entreprises liées sont non cotés à l'exception des titres LDC pour 52 090 K euros.

en K€	2022			
	Solde à l'ouverture	Entrées	Sorties	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	213 139	42 945	19 619	236 466
Sur fonds Sofiproteol	204 608	42 945	19 592	227 961
Sur autres fonds	8 531	0	27	8 504
Parts dans les entreprises liées	127 612	5 250	0	132 862
Sur fonds Sofiproteol	127 612	5 250	0	132 862
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	340 751	48 195	19 619	369 327

Variation des dépréciations des participations

en K€	2023			
	Solde à l'ouverture	Dotation	Reprise	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	12 356	1 541	3 805	10 093
Sur fonds Sofiproteol	9 978	1 381	3 784	7 575
Sur autres fonds	2 378	160	21	2 518
Parts dans les entreprises liées	0	0	0	0
Sur fonds Sofiproteol	0	0	0	0
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	12 356	1 541	3 805	10 093

en K€	2022			
	Solde à l'ouverture	Dotation	Reprise	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	8 815	5 807	2 266	12 356
Sur fonds Sofiproteol	6 421	5 787	2 230	9 978
Sur autres fonds	2 394	21	36	2 378
Parts dans les entreprises liées	0	0	0	0
Sur fonds Sofiproteol	0	0	0	0
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	8 815	5 807	2 266	12 356

Créances, dettes et engagements hors bilan avec les entreprises liées et celles ayant un lien de participation

en K€	2023			2022		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Actif						
<i>Opérations avec la clientèle - créances</i>	328	1 425	1 753	31 073	1 592	32 666
Entreprises liées	0	1	1	30 543	1	30 544
Entreprises ayant un lien de participation	328	1 424	1 752	530	1 592	2 122
<i>Obligations</i>	0	0	0	0	0	0
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	0	0
<i>Participations et autres titres détenus à long terme</i>	79 517	6 066	85 583	47 643	6 021	53 664
Entreprises ayant un lien de participation	79 517	6 066	85 583	47 643	6 021	53 664
<i>Parts dans les entreprises liées</i>	132 862	0	132 862	132 862	0	132 862
Entreprises liées	132 862	0	132 862	132 862	0	132 862
<i>Autres actifs et comptes de régularisation</i>	236	0	236	470	0	470
Entreprises liées	108	0	108	332	0	332
Entreprises ayant un lien de participation	127	0	127	138	0	138
Passif						
<i>Opérations avec la clientèle - dettes</i>	2 743	0	2 743	2 448	0	2 448
Entreprises liées	2 743	0	2 743	2 448	0	2 448
Entreprises ayant un lien de participation						
<i>Autres passifs et comptes de régularisation</i>	0	0	0	23	0	23
Entreprises liées	0	0	0	23	0	23
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	0	0
Hors bilan						
<i>Engagements donnés</i>	48 492	0	48 492	15 693	104	15 797
Entreprises liées	48 492	0	48 492	15 693	0	15 693
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	104	104
<i>Engagements reçus</i>	35 228	0	35 228	70 634	0	70 634
Entreprises liées	35 228	0	35 228	70 634	0	70 634
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	0	0
<i>Engagements réciproques</i>	4 073	0	4 073	5 341	80	5 421
Entreprises liées	4 073	0	4 073	4 532	0	4 532
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	810	80	890



Tableau des filiales et participations

en euros	Capital	Autres capitaux propres	Total capitaux propres	Quote-part du capital détenu	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
1.											
Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1 % du capital de Sofiprotéol											
1.1 Filiales (plus de 50 % du capital détenu)											
FINANCIERE FERONIA ET ASSOCIES I	600 350	59 411 250	60 011 600	100,00%	60 411 115	60 411 115			-	-4 705	-
SOFIPROTEOL CAPITAL I	120 000 690	3 332 012	123 332 702	87,50%	72 450 690	72 450 690			-	-492 771	-
SEMAGRI	32 964 000	2 011 521	34 975 521	50,00%	17 729 862	17 729 862			-	504 340	317 553
1.2 Participations (10 à 50 % du capital détenu)											
AGRO INVEST	76 606 793	-5 297 442	71 309 351	20,30%	17 460 592	15 588 383			37 944	6 956 349	-
PALMELIT	13 570 000	8 491 555	22 061 555	34,00%	4 613 400	4 613 400			10 339 129	4 918 264	461 340
COSUCRA	26 301 681	41 105 911	67 407 592	11,11%	30 096 738	30 096 738			146 471 366	3 836 085	
FRENCH FOOD CAPITAL	567 231	6 465 191	7 032 422	29,35%	6 263 433	6 263 433			4 783 420	-412 065	
2. Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de Sofiprotéol					5 826 000	5 225 175	328 366	0			

Note 5 : Immobilisations incorporelles et corporelles

Valeur brute en K€	Valeur brute au 31/12/2022	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 31/12/2023
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0			0
Mobilier et matériel de bureau	0			0
Immobilisations incorporelles	1 513	7	0	1 520
Logiciels	1 513	7		1 520
Immobilisations en cours	0			0
Total	1 513	7	0	1 520

Amortissements et dépréciations en K€	Valeur au 31/12/2022	Dotations	Reprises	Valeur au 31/12/2023
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0	0		0
Mobilier et matériel de bureau	0			0
Immobilisations incorporelles	310	226	0	535
Logiciels	310	226		535
Total	310	226	0	535

Valeur nette en K€	Valeur nette au 31/12/2022	Acquisitions / Dotations	Cessions / Reprise	Valeur nette au 31/12/2023
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0	0	0	0
Mobilier et matériel de bureau	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles	1 203	-219	0	984
Logiciels	1 203	-219	0	984
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Total	1 203	-219	0	984

Note 6 : Autres actifs et comptes de régularisation

6.1 - Autres actifs

en K€	2023			2022		
	Sofiproteol	Autres fonds	Total	Sofiproteol	Autres fonds	Total
Actifs bruts	1 980	6 366	8 346	5 916	6 295	12 211
Dépôts et cautionnements	46		46	71		71
Clients	213		213	334		334
Clients douteux			0			0
Etat, impôts et taxes	317	0	317	4 070	122	4 192
QP de résultats accumulés des SEP	1	6 095	6 096	1	6 118	6 119
Comptes d'associés des SEP		254	254		16	16
Dividendes à recevoir	1 163		1 163	812		812
Autres débiteurs	241	17	258	628	38	666
Autres débiteurs douteux			0			0
Dépréciations	0	0	0	0	0	0
Clients douteux			0			0
Autres débiteurs douteux			0			0
Total net	1 980	6 366	8 346	5 916	6 295	12 211

SEP : Sociétés en Participation dont Sofiprotéol est associé à hauteur de 1% et est gérant statutaire.

6.2 - Comptes de régularisation

en K€	2023			2022		
	Sofiproteol	Autres fonds	Total	Sofiproteol	Autres fonds	Total
Comptes de régularisation actif	3 838	0	3 838	1 116	0	1 116
Charges à répartir	0		0	3		3
Charges constatées d'avance	118		118	214		214
Produits à recevoir	3 716		3 716	894		894
Comptes de régularisation	3		3	6		6
Total	3 838	0	3 838	1 116	0	1 116

Note 7 : Dettes envers les établissements de crédit

Maturité des dettes envers les établissements de crédit

en K€	2023				
	Comptes à vue	Emprunts interbancaires	Pensions	Intérêts courus	Total
Dettes à vue					
Sur fonds Sofiprotéol	14 869			23	14 892
Sur autres fonds					0
Total	14 869	0	0	23	14 892
Dettes à terme					
Sur fonds Sofiprotéol		20 000	163 216	1 153	184 369
Sur autres fonds					
Total	0	20 000	163 216	1 153	184 369
Dettes envers les établissements de crédit	14 869	20 000	163 216	1 176	199 262

en K€	2022				
	Comptes à vue	Emprunts interbancaires	Pensions	Intérêts courus	Total
Dettes à vue					
Sur fonds Sofiprotéol	31 241				31 241
Sur autres fonds					0
Total	31 241	0	0	0	31 241
Dettes à terme					
Sur fonds Sofiprotéol		65 000	144 054	348	209 402
Sur autres fonds					
Total	0	65 000	144 054	348	209 402
Dettes envers les établissements de crédit	31 241	65 000	144 054	348	240 643

Ventilation des dettes envers les établissements de crédit selon leur durée résiduelle

en K€	2023				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Dettes à vue	14 892	0	0	0	14 892
Sur fonds Sofiproteol	14 892				14 892
Sur autres fonds	0				0
Dettes à terme	184 369	0	0	0	184 369
Sur fonds Sofiproteol	184 369				184 369
Sur autres fonds					0
Total net	199 262	0	0	0	199 262

en K€	2022				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Dettes à vue	31 241	0	0	0	31 241
Sur fonds Sofiproteol	31 241				31 241
Sur autres fonds	0				0
Dettes à terme	209 402	0	0	0	209 402
Sur fonds Sofiproteol	209 402				209 402
Sur autres fonds					0
Total net	240 643	0	0	0	240 643

Note 8.1. Comptes créditeurs de la clientèle

Les dettes à vue envers la clientèle comprennent 1 796 k euros en centralisation de trésorerie avec SOFIPROTEOL CAPITAL 1. ainsi que 947 k euros en centralisation de trésorerie avec AVRIL.

Les dépôts des autres associés des sociétés en participation pour 13 762 k euros (15 264 k euros au 31 décembre 2022) couvrent l'ensemble des engagements pris par Sofiprotéol sur ces fonds.

La durée résiduelle des comptes créditeurs de la clientèle est la suivante :

en K€	2023				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Dettes à vue	2 743	0	0	0	2 743
Sur fonds Sofiproteol	2 743				2 743
Sur autres fonds					0
Dettes à terme	0	0	0	15 983	15 983
Sur fonds Sofiproteol				2 220	2 220
Sur autres fonds				13 762	13 762
Total net	2 743	0	0	15 983	18 725

en K€	2022				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Dettes à vue	2 448	0	0	0	2 448
Sur fonds Sofiproteol	2 448				2 448
Sur autres fonds					0
Dettes à terme	0	0	0	17 477	17 477
Sur fonds Sofiproteol				2 195	2 195
Sur autres fonds				15 282	15 282
Total net	2 448	0	0	17 477	19 925

Note 8.2. Dettes représentées par un titre

en K€	2023				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Sur fonds Sofiproteol	82 500				82 500
Intérêts courus	113				113
Total	82 613	0	0	0	82 613

en K€	2022				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Sur fonds Sofiproteol	96 000	15 000			111 000
Intérêts courus	27				27
Total	96 027	15 000	0	0	111 027

Note 9 : Autres Passifs

en K€	2023			2022		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Fournisseurs	1 212	0	1 212	91	0	91
Dettes sociales et fiscales	3 261	0	3 261	450	0	450
Quote-part Sofiproteol dans le résultat accumulé des SEP	64	0	64	63	0	63
Bénéfice de l'exercice des SEP			0			0
Versement à effectuer sur titres non libérés	17 444		17 444	17 066		17 066
Autres créiteurs	513		513	28		28
Total net	22 494	0	22 494	17 698	0	17 698

Les versements à effectuer sur titres non libérés concernent des titres en capital non intégralement libérés inscrits à l’actif en « Participations et autres titres détenus à long terme » (voir note 4).

Note 10 : Compte de régularisation passif

en K€	2023			2022		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Factures non parvenues / Avoir à établir	159	12	171	136	14	150
Charges de personnel et fiscales à payer	1 491		1 491	1 602		1 602
Pertes latentes sur change à terme	184		184	258		258
Intérêt à payer sur swap	26		26	242		242
Produits constatés d'avance	0		0	0		0
Autres	90		90	90		90
Total net	1 949	12	1 961	2 328	14	2 342

Note 11 : Provisions

L'évolution des provisions au cours de l'exercice est la suivante :

en K€	2023				
	Solde en début d'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Solde en fin d'exercice
Provisions liées aux activités financières					
Provisions sur swaps de taux	27	60		-27	60
Autres provisions					
Indemnité de départ en retraite	570	81	-158		493
Provisions pour risques	0	0		0	0
Sur fonds Sofiproteol	597	141	-158	-27	553
Autres provisions					
Provisions pour risques	651	0			651
Sur autres fonds	651	0	0	0	651
Total Général	1 248	141	-158	-27	1 204

en K€	2022				
	Solde en début d'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Solde en fin d'exercice
Provisions liées aux activités financières					
Provisions sur swaps de taux	149	27		-149	27
Autres provisions					
Indemnité de départ en retraite	673	0	-103		570
Provisions pour risques	0	0			0
Sur fonds Sofiproteol	823	27	-103	-149	597
Autres provisions					
Provisions pour risques	851	0		-200	651
Sur autres fonds	851	0	0	-200	651
Total Général	1 674	27	-103	-349	1 248

Note 12 : Fonds pour Risques Bancaires Généraux

Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux s'établit à 1 829 k euros et est issu de l'apport partiel d'actif réalisé par la SCA Avril du 18 décembre 2014.

Note 13 : Capitaux propres et assimilés

13.1. Variation des capitaux propres et assimilés

en K€	Capital	Primes d'apport et d'émission	Réserves	Prov. Réglementée	Report à nouveau	Résultat	Total
Total au 31 décembre 2022	265 933	170 562	87 380	372	45 240	9 454	578 942
Affectation du résultat 2022			473			-473	0
Augmentation de capital	17 408	29 609	1 295				48 313
Amort. Dérogatoire - Frais d'acquisition				142			142
Paie ment de dividende					-3 012	-8 982	-11 994
Résultat 2023						14 924	14 924
Total au 31 décembre 2023	283 341	200 171	89 148	514	42 228	14 924	630 327

13.2. Capital social – nombre de titres par catégorie

Le capital social est composé de 2 833 413 actions d’une valeur nominale de 100 euros. Ces actions ont été émises à l’occasion de :

- La constitution de la société pour 370 actions
- L’apport de la branche d'activité de la Société de Financement par la SCA Avril pour 1 753 119 actions, réalisé le 18/12/2014
- Une augmentation de capital en numéraire de 367 381 actions, réalisée le 18/12/2014
- Une augmentation de capital en numéraire de 361 661 actions, réalisée le 06/12/2017
- Une augmentation de capital en numéraire de 167 342 actions, réalisée le 13/07/2022
- Une augmentation de capital en numéraire de 9 459 actions, réalisée le 27/09/2022
- Une augmentation de capital en numéraire de 174 081 actions, réalisée le 16/06/2023

13.3. Résultat par action

Le résultat de l’exercice 2023 s’établit à 5,27 euros par action

Note 14 : Produit net bancaire

Le tableau ci-dessous présente l'analyse du produit net bancaire par grandes activités :

en K€	2023	2022
Intérêts et produits assimilés	24 645	10 997
Intérêts et charges assimilés	-12 695	-2 156
Revenus des titres à revenu variable	6 327	5 683
Commissions (produits)	586	500
Commissions (charges)	-34	-15
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de négociation	87	-604
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de placement	3 675	-2 479
Autres produits d'exploitation bancaire	33	35
Autres charges d'exploitation bancaire	-2	-1
Activité financière de marché	22 623	11 960
Commissions (produits)	92	50
Commissions (charges)	0	0
Activité de caution	92	50
Autres produits d'exploitation bancaire	1 760	2 039
Autres charges d'exploitation bancaire	0	0
Gestion de fonds professionnels	1 760	2 039
Total produit net bancaire	24 474	14 049

Note 15 : Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement

en K€	2023	2022
Produits nets sur cessions	1 821	4 236
Charges nettes sur cessions	-2 301	-472
Variation des dépréciations	4 155	-6 243
Gains ou pertes sur portefeuille de placement	3 675	-2 479

Note 16 : Autres produits d'exploitation bancaire

en K€	2023	2022
Prestations de mandat de gestion	1 228	1 250
Transferts de charges	430	639
Autres	136	185
Autres produits d'exploitation bancaire	1 793	2 074

Note 17 : Charges générales d'exploitation

en K€	2023	2022
Salaires et indemnités	2 219	2 155
Charges sociales et fiscales	1 109	1 161
Charges de retraite	160	151
Participation, intéressement, abondement PEE et PERCO	300	350
Total frais de personnel	3 788	3 818
Autres frais administratifs	6 758	6 823
Total des charges générales d'exploitation	10 546	10 641

	2023	2022
Effectif moyen - Cadres	18,7	20,0
Effectif moyen - non cadres	2,5	2,0
Total Effectif moyen	21,2	22,0

Note 18 : Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes inscrits en charges au cours de l'exercice s'élèvent à 189 k euros

(167 k euros au titre de l'exercice 2022), détaillé comme suit :

ERNST & YOUNG - Travaux d'audit	141 843	euros
CABINET ERIC MARTIN et ASSOCIES - Travaux d'audit	47 229	euros

Note 19 : Coût du risque

Le coût du risque correspond essentiellement à une dotation pour dépréciation du poste « Autres concours à la clientèle », pour 3,3 k euros.

Note 20 : Impôt sur les sociétés

Les différences temporaires fiscales génèreront les allègements futurs d'impôt suivants :

Allègements futurs d'impôt en K€	2023	2022
Ecarts de valeurs liquidatives sur OPCVM, FCPR et FCT	4 387	4 034
Provision pour perte sur swap	15	7
Différence d'évaluation fiscale des dépréciations d'obligations	0	376
Autres éléments	7	0
Déficit reportable	0	19
Impôt réversible à moins d'un an	4 408	4 436
Provision pour indemnité de départ en retraite	123	147
Autres éléments	440	440
Amortissement des primes et décotes d'obligations antérieurs au 01/01/2007	0	0
Déficit reportable	31	11
Impôt réversible à plus d'un an	595	598
Total des allègements futurs d'impôt	5 003	5 035

Note 21 : Gains ou pertes sur actifs immobilisés

en K€	2023	2022
Immobilisations corporelles et incorporelles		
Valeur nette comptables des immobilisations cédées	0	0
Titres immobilisés		
Cession des titres	4 457	24 464
Valeur brute comptable des titres cédés	-2 654	-14 979
Provisions des immobilisations		
Dotation aux provisions	-1 381	-5 787
Reprises de provisions	3 784	2 230
Total	4 206	5 928

Note 22 : Opérations en devises et risque de change

Contrevaieur euros par devises en K€	2023 USD	2022 USD
Actifs		
Sur fonds Sofiproteol	4	5
Sur autres fonds		
Passif		
Sur fonds Sofiproteol	0	0
Sur autres fonds		

L'exposition au risque de change concerne essentiellement le portefeuille OPCVM libellé en EURO mais avec un sous-jacent en US dollars.
Le risque de change est couvert par les instruments financiers à terme.

Exposition au risque de change	2023		2022	
	Devise	C/V euro	Devise	C/V euro
Exposition en USD				
Actifs nets en USD	0	0	0	0
Actifs nets en euros mais sous-jacent en USD	4 682	4 279	3 927	3 682
Change à terme	-4 484	-4 058	-4 884	-4 579
Exposition nette	199	221	-957	-897

Les actifs exposés en devises (essentiellement des titres de placement) sont évalués ci-dessous à leur valeur de marché.

Opérations de change à terme Réévaluée	2023		2022	
	Devise	C/V euro	Devise	C/V euro
Exposition en USD				
Euros à recevoir contre USD à livrer	4 073	4 073	4 532	4 532
USD à livrer contre euros à recevoir	-4 884	-4 025	-4 884	-4 527

Note 23 : Opérations sur instruments financiers à terme

Sofiprotéol a conclu des swaps de taux de gré à gré dans le cadre de sa politique de couverture de risque de taux.

Les swaps de taux sont enregistrés en hors bilan pour leur montant notionnel.

La valeur de marché négative des swaps, non compensée symétriquement par des plus-values latentes sur les titres couverts, fait l'objet d'une provision inscrite au passif.

Valorisation des swaps de taux en K€	2023			2022		
	Montant notionnel	Valeur de marché négative	Valeur de marché positive	Montant notionnel	Valeur de marché négative	Valeur de marché positive
Swaps isolés (catégorie a)	12 300	-137	171	22 300	-271	490
Swaps de micro-couverture (catégorie b)	234 080	-1 385	7 362	196 780	0	12 173
dont :						
adossés à des titres d'investissement	17 800		1 550			
adossés à des titres de placement	216 280	-1 385	5 812	196 780	0	12 173
Swaps de macro-couverture (catégorie c)						
Total	246 380	-1 522	7 533	219 080	-271	12 664

La valeur de marché des swaps de couverture des titres de placement est compensée par des plus-values latentes des titres couverts (125k euros au titre de l'exercice 2023) .

Ventilation du portefeuille de swaps de taux par durée résiduelle en K€	2023	2022
	Montant notionnel	Montant notionnel
Moins de trois mois	14 200	13 000
De trois mois à un an	41 450	25 800
De un à cinq ans	173 130	149 950
Plus de cinq ans	17 600	30 330
Total	246 380	219 080

Note 24 : Engagements de garanties données et reçues

Garanties données en K€	2023	2022
Garanties données		
Cautions administratives données en faveur des filiales industrielles du groupe Avril	16 547	15 693
Cautions données en faveur des adhérents d'Inpaq Développement	2 399	2 467
Cautions données en faveur des adhérents de Palmipèdes 64	84	126
Cautions données en faveur des coopératives agricoles	0	105
Cautions données à l'ASP dans le cadre de la jachère industrielle	0	0
Cautions financières données sur filiales industrielles du groupe Avril		0
Total des garanties données par Sofiprotéol	19 030	18 390
Garanties reçues		
Caution reçue du Fidop oléagineux dans le cadre de la jachère non alimentaire	100	100
Garanties reçues du groupe Avril pour le compte de la société en participation Faso	0	100
Nantissement de fonds de commerce reçu	0	0
Cautions reçues en garantie de prêts	0	50
Total des garanties reçues par Sofiprotéol	100	250

Note 25 : Engagements réciproques

Une partie des titres de participations détenus par Sofiprotéol est soumise à une clause de rachat par les sociétés.

Ces engagements ont été jugé incertains dans leur montant et leur échéance.

Sofiprotéol a choisi de ne pas comptabiliser ces engagements réciproques en hors bilan.

Note 26 : Bilan et hors bilan des autres fonds

Bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2023			au 31 déc 2022
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Actif				
Caisse - Banques centrales - CCP				
Effets publics et valeurs assimilées				
Créances sur les établissements de crédit				
A vue	200 416		200 416	1 473 265
A terme				
Opérations avec la clientèle				
Créances commerciales				
Autres concours à la clientèle	1 660 248	236 540	1 423 708	1 591 595
Comptes ordinaires débiteurs				
Obligations et autres titres à revenu fixe	-	-	-	-
Actions et autres titres à revenu variable	400 164	-	400 164	493 239
Participations et autres titres détenus à long terme	8 584 209	2 517 665	6 066 544	6 125 932
Parts dans les entreprises liées	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Autres actifs	6 365 988	-	6 365 988	6 294 661
Comptes de régularisation				
Total actif	17 211 025	2 754 205	14 456 820	15 978 692

Bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2023			au 31 déc 2022
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Passif				
Banques centrales - CCP				
Dettes envers les établissements de crédit	-		-	-
A vue				
A terme				
Opérations avec la clientèle				
A vue				
A terme	13 762 055		13 762 055	15 281 927
Dettes représentées par un titre				
Autres passifs	-		-	-
Comptes de régularisation	12 000		12 000	14 000
Provisions	651 000		651 000	651 000
Dettes subordonnées				
Titres subordonnés à durée indéterminée sur autres fonds	-		-	-
Fonds pour risques bancaires généraux				
Capitaux propres				
Capital				
Primes d'apport et d'émission				
Réserves				
Provisions réglementées	31 765		31 765	31 765
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice				
Total passif	14 456 820	-	14 456 820	15 978 692

Hors bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2023	au 31 déc 2022
	Net	Net
Hors bilan		
Engagements donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	-	-
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	-	104 000
Engagements sur titres - Titres à livrer	-	-
Total engagements donnés	-	104 000
Engagements reçus		
Engagements de financement reçu d'établissements de crédit	-	-
Engagements de garantie reçus de la clientèle	-	-
Engagements sur titres - Titres à recevoir	-	-
Total engagements reçus	-	-
Instruments financiers à terme		

Sofiproteol

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

CABINET ERIC MARTIN ET ASSOCIES

44, avenue Bosquet
75007 Paris
S.A.S. au capital de € 40 000
334 400 058 R.C.S. Paris

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Paris

ERNST & YOUNG et Autres

Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Sofiproteol

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la société Sofiproteol,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Sofiproteol relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport établi en application de l'article L. 821-63 III du Code de commerce.

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 des commissaires 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 prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

Votre société détient des positions sur titres et sur instruments financiers. Les notes II.2 « Titres » et II.4 « Instruments financiers à terme, fermes et conditionnels » de l'annexe des comptes annuels exposent les règles et les méthodes comptables relatives aux titres et aux instruments financiers. Nous avons examiné le dispositif de contrôle relatif au classement comptable et à la détermination des paramètres utilisés pour la valorisation de ces positions. Nous avons contrôlé le caractère approprié des méthodes comptables retenues par votre société et des informations fournies dans ces notes ainsi que leur correcte application.

Dans le cadre de l'arrêté des comptes, votre société procède à des estimations comptables portant notamment sur la valorisation des titres de participation. Nous avons examiné les approches et les hypothèses retenues, et apprécié que ces estimations comptables s'appuient sur des méthodes documentées conformes aux principes décrits dans la note II.2.4 « Titres de participation » de l'annexe des comptes annuels.

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.

■ Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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. 441-6 du Code de commerce.

■ Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 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 conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

■ Objectif et démarche d'audit

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. 821-55 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.

■ Rapport établi en application de l'article L. 821-63 III du Code de commerce

Nous avons établi le rapport prévu par l'article L. 821-63 III du Code de commerce qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à la connaissance de son destinataire, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Nous fournissons également dans le rapport prévu par l'article L. 821-63 III du Code de commerce la déclaration prévue par l'article L. 821-63 du Code de commerce confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 821-27 à L. 821-34 du Code de commerce et dans le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Paris et Paris-La Défense, le 3 avril 2024

Les Commissaires aux Comptes

CABINET ERIC MARTIN ET ASSOCIES



Eric Martin

ERNST & YOUNG et Autres



Jean-Marie Perraud

SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 283.341.300 €.
Siège social : 11/13, rue de Monceau, 75008 Paris.
804 808 095 R.C.S. Paris.

Comptes annuels au 31 décembre 2023 approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 29 mai 2024

Partie A. — Comptes sociaux
I. — Bilan au 31 décembre 2023
(en euros)

ACTIF	Note	au 31 déc 2023	au 31 déc 2022
Caisse - Banques centrales - CCP		-	-
Effets publics et valeurs assimilées		-	-
Créances sur les établissements de crédit	1	114 076 957	188 948 267
A vue		22 296 654	34 448 371
A terme		91 780 304	154 499 895
Opérations avec la clientèle	2	30 570 178	66 964 145
Créances commerciales		-	-
Autres concours à la clientèle		30 570 178	36 421 099
Comptes ordinaires débiteurs		-	30 543 046
Obligations et autres titres à revenu fixe	3	320 237 762	284 196 018
Actions et autres titres à revenu variable	3	63 346 477	62 044 641
Participations et autres titres détenus à long terme	4	284 153 660	224 109 136
Parts dans les entreprises liées	4	132 861 805	132 861 805
Immobilisations incorporelles	5	984 368	1 203 305
Immobilisations corporelles	5	-	-
Autres actifs	6	8 346 207	12 210 531
Comptes de régularisation	6	3 837 859	1 116 334
TOTAL ACTIF		958 415 273	973 654 183

PASSIF	Note	au 31 déc 2023	au 31 déc 2022
Banques centrales - CCP		-	-
Dettes envers les établissements de crédit	7	199 261 684	240 642 583
A vue		14 892 286	31 240 812
A terme		184 369 398	209 401 770
Opérations avec la clientèle	7	18 725 252	19 924 523
A vue		2 742 704	2 448 000
A terme		15 982 548	17 476 523
Dettes représentées par un titre	8	82 612 939	111 026 923
Autres passifs	9	22 493 735	17 697 997
Comptes de régularisation	10	1 960 881	2 342 285
Provisions	11	1 204 190	1 248 090
Dettes subordonnées		-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	12	1 829 388	1 829 388
Capitaux propres	13	630 327 203	578 942 394
Capital		283 341 300	265 933 200
Primes d'apport et d'émission		200 171 477	170 562 173
Réserves		89 148 112	87 380 102
Provisions réglementées		513 894	372 234
Report à nouveau		42 228 384	45 240 402
Résultat de l'exercice		14 924 037	9 454 283
TOTAL PASSIF		958 415 273	973 654 183

Hors bilan	Note	au 31 déc 2023	au 31 déc 2022
Engagements donnés			
Engagements de financement en faveur de la clientèle		14 000 000	14 000 000
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	24	19 030 065	18 390 444
Nantissement de titres		36 350 468	41 711 465
Total engagements donnés		69 380 533	74 101 909
Engagements reçus			
Engagements de financement reçu d'établissements de crédit		51 125 359	20 000 000
Engagements de garantie reçus de la clientèle	24	100 000	250 000
Autres engagements reçus		56 884 082	105 197 327
Total engagements reçus		108 109 441	125 447 327
Instruments financiers à terme	23	246 380 000	219 080 000
Engagements réciproques			
Engagements sur titres - Titres à livrer		-	-
Engagements sur titres - Titres à recevoir		73 099 258	32 002 817
Devises à livrer sur opérations de change	22	4 057 919	4 579 036
Euros à recevoir sur opérations de change	22	4 073 031	4 531 873

II. — Compte de résultat au 31 décembre 2023 (en euros)

Compte de résultat	Note	2023	2022
Intérêts et produits assimilés		24 687 719	11 040 408
Intérêts et charges assimilés		- 12 695 161	- 2 156 093
Revenus des titres à revenu variable		6 327 331	5 682 939
Commissions (produits)		634 883	507 163
Commissions (charges)		- 34 229	- 14 794
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation		87 051	- 604 107
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	15	3 675 255	- 2 478 661
Autres produits d'exploitation bancaire	16	1 792 922	2 073 871
Autres charges d'exploitation bancaire		- 1 698	- 1 255
Produit net bancaire	14	24 474 074	14 049 472
Charges générales d'exploitation	17	- 10 545 879	- 10 641 050
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles		- 225 567	- 18 243
Résultat brut d'exploitation		13 702 628	3 390 179
Coût du risque	19	- 3 277	- 1 825
Résultat d'exploitation		13 699 352	3 388 355
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	21	4 206 070	5 927 711
Résultat courant avant impôt		17 905 422	9 316 066
Résultat exceptionnel		121	- 7 553
Impôt sur les bénéfices	20	- 2 839 846	264 053
Dotations ou reprises de FRBG et provisions réglementées		- 141 660	- 118 283
Résultat net		14 924 037,04	9 454 283

I. Faits marquants de l'exercice et subséquents

1. Faits marquants de l'exercice

Dans un contexte toujours incertain, marqué par la poursuite du conflit Russie-Ukraine et la hausse significative des taux d'intérêts, SOFIPROTEOL a su maintenir sa dynamique d'investissement au sein des filières agricoles et agro-industrielles, à travers des investissements en capital, en obligations privées, et dans des fonds de private equity.

Le conflit russo-ukrainien déclenché en février 2022 et toujours en cours au 31 décembre 2023 a eu une incidence limitée dans les comptes de SOFIPROTEOL clos au 31 décembre 2023 du fait de la non-détention d'actifs en propre dans ces pays et d'une exposition globale limitée à la zone Russie-Ukraine de notre portefeuille minoritaire.

Un nombre très restreint de sociétés du portefeuille de SOFIPROTEOL (inférieur à 5% du nombre total de sociétés dans lesquelles SOFIPROTEOL investit) opère en Ukraine et Russie sur des activités contribuant à la sécurité alimentaire mondiale exclues par principe du champ des sanctions internationales. Néanmoins, l'évolution du contexte de sanctions internationales ainsi que des règles d'exploitation, en Russie, des activités des sociétés en portefeuille font l'objet d'une attention particulière.

Le poids des activités concernées et l'incidence des risques potentiels n'est pas de nature à remettre en cause la valeur nette comptable des titres de ces participations dans le portefeuille de SOFIPROTEOL.

Le conflit Israélo-Palestinien, débuté le 07.10.2023, ne permet pas, à la date d'établissement du présent rapport, de mesurer de potentiels impacts financiers indirects sur l'activité de votre Société.

Le produit net bancaire progresse significativement, porté par la hausse des revenus du métier investisseur (intérêts sur obligations, prêts et titres participatifs) et la performance de l'activité de placements, qui s'est adapté au nouveau contexte de taux et a su profiter de marchés financiers plus favorables qu'à fin 2022.

SOFIPROTEOL a réalisé la seconde tranche de l'augmentation de capital décidée en 2022. Elle s'élève à 48 M€ versés sur juillet. A l'issue de cette augmentation de capital, l'actionnaire majoritaire AVRIL SCA détient 70,96% du capital de SOFIPROTEOL (vs 70,81%).

II. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les comptes annuels de Sofiprotéol sont établis conformément aux principes et règles comptables applicables en France aux établissements de crédit, tels qu'ils résultent du règlement 2014-07 édicté par l'Autorité des Normes Comptables.

Ils incluent la totalité des éléments bilantiels des opérations réalisées par les sociétés en participation dont Sofiprotéol est associé-gérant statutaire. La contribution de ses sociétés en participations aux états financiers de la société est présentée distinctement à la note 5 ci-après.

1. Créances et dettes envers les établissements de crédit

Les créances et les dettes sur les établissements de crédit sont ventilées selon leur nature (à vue ou à terme). Elles sont inscrites au bilan à leur valeur nominale. Les intérêts courus sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

2. Titres

Ils sont classés en titres de transaction, de placement, d'investissement ou de participation en fonction de l'intention avec laquelle ils sont acquis.

Les titres à revenu fixe comprennent tous les titres dont la rémunération est définie par un taux, que celui-ci soit fixe ou variable, assorti ou non d'une clause de subordination ou de participation ; les autres titres sont appelés titres à revenu variable et comprennent essentiellement les actions et les parts d'OPCVM.

Les acquisitions et cessions de titres sont enregistrées en date de négociation à l'exception des titres de participation qui sont enregistrés en date d'opération. Entre la date de négociation et la date de livraison, la dette due sur l'acquisition ou la créance à recevoir sur la cession sont inscrites dans un compte de règlement sur titres.

2.1. Titres de transaction

Les titres de transaction sont des titres acquis ou vendus sur un marché suffisamment liquide avec l'intention de les vendre ou de les racheter à court terme selon les opportunités des marchés.

Ils sont évalués au dernier cours connu de l'exercice, coupon inclus. La différence avec la valeur inscrite en portefeuille est portée en résultat.

2.2. Titres de placement

Les titres de placement sont des investissements financiers acquis pour procurer un rendement financier à moyen terme.

Les titres de placement sont enregistrés à leur prix d'acquisition, coupon couru exclu, et l'écart éventuel entre leur prix d'acquisition et la valeur de remboursement (prime ou décote) est amorti sur la durée résiduelle du titre selon la méthode actuarielle.

Ces titres sont évalués individuellement à la clôture de l'exercice au plus bas de leur coût d'acquisition (après amortissement de la prime ou décote) ou de leur valeur actuelle à la date de clôture. Les moins-values latentes, nettes des plus-values latentes sur swap de micro-couverture "b", sont constatées par voie de dépréciation tandis que les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées (C.f. paragraphe 4)

La valeur actuelle à la date de clôture correspond généralement au dernier cours connu (hors coupon couru). Cependant, en l'absence de marché liquide, la valeur actuelle des obligations en portefeuille est estimée en fonction de modèles basés sur des éléments de qualité de crédit de lignes comparables, ou de valeur probable de cession.

2.3. Titres d'investissement

Les titres d'investissement sont des titres à revenu fixe acquis ou reclassés de la catégorie "titres de placement" avec l'intention de les détenir de façon durable jusqu'à l'échéance et pour lesquels l'établissement dispose de la capacité de financement nécessaire à leur détention jusqu'à leur échéance.

Les titres d'investissement sont enregistrés à leur prix d'acquisition, coupon couru exclu, et l'écart éventuel entre leur prix d'acquisition et la valeur de remboursement (prime ou décote) est amorti sur la durée résiduelle du titre selon la méthode actuarielle.

Dans le cas de titres d'investissement provenant de la catégorie "titres de placement", la dépréciation existante à la date du transfert est reprise en résultat sur la durée de vie résiduelle des titres concernés.

Conformément aux prescriptions réglementaires, les éventuelles moins-values latentes ne sont pas provisionnées sauf s'il existe un risque avéré de défaillance de la contrepartie.

2.4. Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés individuellement pour la valeur la plus faible entre leur valeur d'acquisition et leur valeur d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée par référence à une méthode d'évaluation multicritère fondée sur les éléments disponibles tels que la situation nette comptable issue du dernier bilan ou de la dernière situation disponible, l'actualisation des flux futurs, l'actif net réévalué et les rapports communément utilisés qui leur sont relatifs pour apprécier les perspectives de rentabilité et de réalisation de chaque ligne de titre.

3. Pension livrée

Les titres donnés en pension livrée sont maintenus à l'actif du bilan et la dette représentative du montant encaissé est enregistrée au passif. Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits au bilan mais la créance représentative du montant décaissé sur ces titres est enregistrée à l'actif. En date d'arrêt, les titres donnés en pension sont évalués selon les règles applicables aux portefeuilles auxquels ils se rattachent.

4. Instruments financiers à terme, fermes et conditionnels

Sofiprotéol, dans le cadre de sa politique d'arbitrage, est amenée à conclure des contrats d'échange de taux et des contrats de change à terme.

Les engagements relatifs à ces opérations sont inscrits dans les comptes hors bilan pour la valeur nominale des contrats.

Les swaps sont comptabilisés en utilisant 3 catégories sur les 4 possibles :

– Swaps en position ouverte isolée "a" : ces swaps sont valorisés à leur valeur de marché à la date de clôture et les moins-values latentes sont provisionnées.

– Swaps de micro-couverture "b": ces swaps permettent de réduire le risque de variation de taux d'éléments classés parmi le portefeuille de transaction, de placement ou d'investissement :

- pour les swaps adossés à des titres d'investissement, les résultats positifs ou négatifs latents ne sont pas pris en compte dans le résultat ;
 - pour les swaps adossés à des titres de placement, les résultats négatifs latents sont provisionnés à hauteur de la moins-value latente nette après prise en compte du gain latent sur titre. Les résultats positifs latents viennent en déduction des moins-values latentes sur les titres couverts (cf. 2.2);
 - pour les swaps adossés à des titres de transaction, les résultats positifs ou négatifs résultant de leur valorisation au prix de marché sont comptabilisés.
- Swaps de macro-couverture "c": ces swaps sont comptabilisés en tant que couverture du risque global de taux.

Les résultats latents sur les swaps sont comptabilisés, selon les règles décrites ci-dessus, à la rubrique "Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation / Opérations sur instruments financiers".

Les intérêts échus sur swaps sont comptabilisés aux rubriques "Autres intérêts et produits assimilés" et "Autres intérêts et charges assimilées". Les intérêts courus sont aussi inscrits prorata temporis à ces rubriques.

Les opérations de change à terme réalisées par Sofiprotéol obéissent aux critères de qualification d'opérations de transaction et sont ainsi comptabilisées en valeur de marché en utilisant le cours à terme sur la durée restant à courir.

Les Swaps isolés comprennent des Swaps dits "inversés" qui sont couplés à des Swaps aux critères identiques : Nominal, Maturité, mais en sens inverse.

5. Comptes de prêts

Les comptes de prêts comprennent des prêts bancaires accordés à une société ayant fait l'objet d'une procédure de sauvegarde. Ces prêts ont fait l'objet d'un accord de restructuration. Aucun incident de paiement n'a été constaté depuis leur classement en prêts restructurés.

6. Comptes de régularisation

Les produits de trésorerie et les charges financières courus sont évalués suivant la méthode du prorata temporis.

7. Débiteurs divers

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

8. Provisions

8.1. Provisions pour SWAP

La provision pour swap est égale à la valeur de marché négative des swaps en position ouverte isolée "a" et de micro-couverture "b", le cas échéant nette des plus-values latentes sur titres de placement couverts.

8.2. Provisions pour engagements relatifs aux IDR

Les engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite et autres dispositifs de retraite sont totalement provisionnés. La provision pour indemnités de départ en retraite est calculée en fonction des principaux paramètres suivants :

- âge de départ en retraite : 65 ans
- table de mortalité : Table INSEE TH TF 2018-2020
- taux d'actualisation : 3,25 % (contre 3,20 % en 2022).

8.3. Provisions pour risques

Une provision pour risques est enregistrée au passif du bilan pour une dette probable dont le montant et l'échéance ne sont pas connus de façon certaine.

9. Fonds pour Risques Bancaires Généraux (F.R.B.G.)

Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux est destiné à :

- couvrir un éventuel surcoût de financement auquel Sofiprotéol pourrait être confrontée pour ses refinancements sur le marché interbancaire ;
- couvrir de manière statistique le risque crédit associé à notre portefeuille obligataire.

10. Commissions de caution

En conformité avec les règles comptables, le produit des commissions sur cautions est :

- enregistré en une fois en résultat lorsque la caution est assimilée à une "prestation de service instantanée" ;
- étalé sur la durée de vie du contrat lorsque la caution correspond à une "prestation de service continue".

11. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations figurent à l'actif à leur coût d'acquisition hors taxe majoré de la part de TVA non récupérable.

Les immobilisations incorporelles sont composées des progiciels informatiques qui sont amortis sur 10 ans en linéaire.

12. Sociétés en participation

Chacune des lignes du bilan intègre la contribution des sociétés en participations dont Sofiprotéol est associée à hauteur de 1% et gérant statutaire. Dans les notes ci-après, l'information est indiquée sur une ligne "Sur autres Fonds".

Les statuts des sociétés en participation FASO Participations et FODAC Participations en association avec le FIDOP prévoient que le résultat annuel des sociétés en participations est affecté à des comptes de réserves ouverts au nom de chaque associé.

Le résultat de ces deux sociétés n'est pas soumis à l'impôt société ; chaque associé est imposé sur la quote-part de résultat qui lui revient.

Ces dispositions statutaires impliquent les traitements comptables suivants :

- les réserves affectées aux associés des sociétés en participations ainsi que le résultat de l'exercice sont inscrits soit au passif à la rubrique "Autres passifs sur autres fonds" soit à l'actif à la rubrique "Autres actifs sur autres fonds" ;
- la quote-part de résultat de l'exercice de ces sociétés en participation revenant à Sofiprotéol apparaît au compte de résultat en "Autres produits d'exploitation bancaire" pour l'activité courante et en "Gains ou pertes sur actifs immobilisés" pour les opérations ayant affecté l'actif immobilisé.

La société en participation FEDIL (en association avec le CNIEL et soumise à l'impôt sur les sociétés) a été dissoute le 31/10/2023.

III. Notes sur les comptes annuels

Note 1 : Créances sur les établissements de crédit

Au 31 décembre 2023 en K€	Valeur nette totale	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances à vue					
Sur fonds Sofiprotéol	22 096	22 096			
Sur autres fonds	200	200			
Total	22 297	22 297	0	0	-
Créances à terme					
Sur fonds Sofiprotéol	91 780	3 980	0	87 000	800
Sur autres fonds	0				
Total	91 780	3 980	0	87 000	800
Créances sur les établissements de crédit	114 077	26 277	0	87 000	800

Les intérêts courus sur comptes à terme s'élèvent à 3 970k euros (2 690k euros au 31 décembre 2022).

L'ensemble des comptes à terme peuvent être débloqués à tout moment.

Au 31 décembre 2022 en K€	Valeur nette totale	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances à vue					
Sur fonds Sofiprotéol	32 975	32 975			
Sur autres fonds	1 473	1 473			
Total	34 448	34 448	0	0	-
Créances à terme					
Sur fonds Sofiprotéol	154 500	2 700	35 000	116 000	800
Sur autres fonds	0				
Total	154 500	2 700	35 000	116 000	800
Créances sur les établissements de crédit	188 948	37 148	35 000	116 000	800

Note 2 : Opérations avec la clientèle

Ventilation des encours avec la clientèle par durée résiduelle

Au 31 décembre 2023 en K€	Valeur nette totale	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Durée indéterminée
Autres concours à la clientèle						
Sur fonds Sofiprotéol ⁽¹⁾	29 146	1 390	15 625	11 675	456	0
Sur autres fonds ⁽²⁾	1 424	102	77	785	459	0
Total	30 570	1 493	15 702	12 460	915	0
Comptes ordinaires débiteurs						
Sur fonds Sofiprotéol	0	0				
Sur autres fonds						
Total	0	0	0	0	0	0
Total général	30 570	1 493	15 702	12 460	915	0

(1) dont prêts participatifs de 1 500 k euros à moins d'un an

(2) dont prêts d'équipement restructurés (1 155k€)

Au 31 décembre 2022 en K€	Valeur nette totale	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Durée indéterminée
Autres concours à la clientèle						
Sur fonds Sofiprotéol	34 830	1 214	3 662	29 504	450	0
Sur autres fonds	1 592	82	148	808	553	0
Total	36 421	1 296	3 810	30 312	1 003	0
Comptes ordinaires débiteurs						
Sur fonds Sofiprotéol	30 543	30 543				
Sur autres fonds						
Total	30 543	30 543	0	0	0	0
Total général	66 964	31 839	3 810	30 312	1 003	0

Encours nets ventilés par type de crédit

Au 31 décembre 2023 en K€	Valeur nette totale	Filiales et participations	Crédits entreprises	Crédits personnel	Intérêts courus
Autres concours à la clientèle					
Sur fonds Sofiprotéol	29 146	200	27 600	0	1 346
Sur autres fonds	1 424	207	1 155		61
Total	30 570	407	28 755	0	1 408
Comptes ordinaires débiteurs					
Sur fonds Sofiprotéol	0	0	-	-	-
Sur autres fonds					
Total	0	0	0	0	0
Total général	30 570	407	28 755	0	1 408

Au 31 décembre 2022 en K€	Valeur nette totale	Filiales et participations	Crédits entreprises	Crédits personnel	Intérêts courus
Autres concours à la clientèle					
Sur fonds Sofiprotéol	34 830	528	33 445	15	842
Sur autres fonds	1 592	220	1 368		4
Total	36 421	748	34 813	15	846
Comptes ordinaires débiteurs					
Sur fonds Sofiprotéol	30 543	30 543	-	-	-
Sur autres fonds					
Total	30 543	30 543	0	0	0
Total général	66 964	31 291	34 813	15	846

Note 3 : Obligations et autres titres à revenu fixe et Actions et autres titres à revenu variable

3.1. Titres de transaction, de placement et d'investissement

Ventilation du portefeuille par fonds en valeur nette :

en K€	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Titres de transaction		
Sur fonds Sofiprotéol	0	0
Sur autres fonds		
Total	0	0
Titres de placement		
Sur fonds Sofiprotéol	286 365	292 133
Sur autres fonds	400	493
Total	286 765	292 626
Titres d'investissement		
Sur fonds Sofiprotéol	96 819	53 615
Sur autres fonds	0	0
Total	96 819	53 615
Total général	383 584	346 241

Ventilation du portefeuille par catégorie de titres en valeur nette :

Au 31 décembre 2023 en K€	Titres de Transaction	Titres de placement	Titres d'investissement	Total
Sur fonds Sofiprotéol	0	223 419	96 819	320 238
Obligations	0	220 197	60 906	281 103
Titres Participatifs	0	0	35 000	35 000
B.M.T.N.	0	0	0	0
Autres placements à revenu fixe	0	0	0	0
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	3 221	913	4 134
Sur autres fonds	0	0	0	0
Obligations	0	0	0	0
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	0	0	0
Total Obligations et autres titres à revenu fixe	0	223 419	96 819	320 238
Sur fonds Sofiprotéol	0	62 946	0	62 946
Actions	0	989	0	989
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	61 958	0	61 958
Sur autres fonds	0	400	0	400
Actions				0
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	400	0	400
Total Actions et autres titres à revenu variable	0	63 346	0	63 346
Total général	0	286 765	96 819	383 584

Au 31 décembre 2022 en K€	Titres de Transaction	Titres de placement	Titres d'investissement	Total
Sur fonds Sofiprotéol	0	210 081	74 115	284 196
Obligations	0	207 947	52 839	260 786
Titres Participatifs	0	0	20 500	20 500
B.M.T.N.	0	0	0	0
Autres placements à revenu fixe	0	0	0	0
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	2 134	776	2 910
Sur autres fonds	0	0	0	0
Obligations	0	0	0	0
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	0	0	0
Total Obligations et autres titres à revenu fixe	0	210 081	74 115	284 196
Sur fonds Sofiprotéol	0	61 551	0	61 551
Actions	0	391	0	391
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	61 160	0	61 160
Sur autres fonds	0	493	0	493
Actions				0
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	493	0	493
Total Actions et autres titres à revenu variable	0	62 045	0	62 045
Total général	0	272 126	74 115	346 241

Ventilation du portefeuille selon le critère de cotation en valeur nette

Au 31 décembre 2023 en K€	Total	Titres cotés	OPCVM	Titres non cotés
Obligations et autres titres à revenu fixe				
Sur fonds Sofiprotéol	320 238	221 234		99 003
Sur autres fonds	0	0		0
Total	320 238	221 234	0	99 003
Actions et autres titres à revenu variable				
Sur fonds Sofiprotéol	62 946	989	61 958	
Sur autres fonds	400		400	
Total	63 346	989	62 358	0
Total général	383 584	222 223	62 358	99 003

Au 31 décembre 2022 en K€	Total	Titres cotés	OPCVM	Titres non cotés
Obligations et autres titres à revenu fixe				
Sur fonds Sofiprotéol	284 196	203 995		80 201
Sur autres fonds	0	0		0
Total	284 196	203 995	0	80 201
Actions et autres titres à revenu variable				
Sur fonds Sofiprotéol	61 551		61 551	
Sur autres fonds	493		493	
Total	62 045	0	62 045	0
Total général	346 241	203 995	62 045	80 201

Ventilation du portefeuille par catégorie de titres en valeur nette :

Au 31 décembre 2023 en K€	Plus-value latentes	Moins-value latentes	Moins-value latentes comptabilisées
Sur fonds Sofiprotéol	12 019	-7 568	-2 834
Sur autres fonds	67	0	0
Total	12 086	-7 568	-2 834

Au 31 décembre 2022 en K€	Plus-value latentes	Moins-value latentes	Moins-value latentes comptabilisées
Sur fonds Sofiprotéol	7 991	-18 147	-6 989
Sur autres fonds	0	-400	-400
Total	7 991	-18 547	-7 389

3.2. Obligations et autres titres à revenu fixe

Ventilation des obligations et autres titres à revenu fixe selon leur durée résiduelle

Au 31 décembre 2023 en K€	Valeur nette	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Durée indéterminée
Sur fonds Sofiprotéol						
Obligations d'investissement	60 906			40 756	20 150	
Obligations de placement	220 197	12 907	30 604	153 346	20 448	2 892
Titres Participatifs	35 000			20 000	15 000	
B.M.T.N.	0	0				
Autres placements à revenu fixe	0					0
Intérêts courus	4 134	1 299	2 836			
Sur autres fonds						
Obligations d'investissement	0		0			
Obligations de placement	0			0		
Intérêts courus	0		0			
Total	320 238	14 205	33 440	214 102	55 598	2 892

Les obligations de placement sur fonds Sofiprotéol comprennent des titres subordonnés pour une valeur nette de 6 830 k euros (6 904 k euros au 31 décembre 2022).

Les obligations de placement données en pension s'élèvent à 177 032 k euros en valeur nette comptable (164 283 k euros au 31 décembre 2022).

Au 31 décembre 2022 en K€	Valeur nette	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Durée indéterminée
Sur fonds Sofiprotéol						
Obligations d'investissement	52 839		1 167	22 622	29 050	
Obligations de placement	207 947	9 998	24 340	140 910	29 674	3 026
Titres Participatifs	20 500			20 000	500	
B.M.T.N.	0	0				
Autres placements à revenu fixe	0					0
Intérêts courus	2 910	1 576	1 334			
Sur autres fonds						
Obligations d'investissement	0		0			
Obligations de placement	0			0		
Intérêts courus	0		0			
Total	284 196	11 574	26 840	183 531	59 225	3 026

Différence entre la valeur brute comptable et le prix de remboursement des obligations hors CDN, billets de trésorerie, Effets publics et intérêts courus

Au 31 décembre 2023 en K€	Prix de remboursement	Valeur comptable brute	Différence positive	Différence négative
Sur fonds Sofiprotéol	318 829	317 722	2 962	-1 856
Obligations d'investissement	60 906	60 906	0	0
Obligations de placement	222 923	221 816	2 962	-1 856
Titres Participatifs	35 000	35 000	0	0
B.M.T.N.	0	0	0	0
Sur autres fonds	0	0	0	0
Obligations d'investissement	0	0		
Obligations de placement	0	0		
Total	318 829	317 722	2 962	-1 856

Au 31 décembre 2022 en K€	Prix de remboursement	Valeur comptable brute	Différence positive	Différence négative
Sur fonds Sofiprotéol	283 514	285 807	1 321	-3 614
Obligations d'investissement	52 839	52 839	0	0
Obligations de placement	210 175	212 468	1 321	-3 614
Titres Participatifs	20 500	20 500	0	0
B.M.T.N.	0	0	0	0
Sur autres fonds	0	0	0	0
Obligations d'investissement	0	0		
Obligations de placement	0	0		
Total	283 514	285 807	1 321	-3 614

Note 4 : Participations, autres titres détenus à long terme et parts dans les entreprises liées

Acquisitions et cessions de l'exercice

en K€ (valeur brute)	2023			
	Solde à l'ouverture	Entrées	Sorties	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	236 466	68 431	10 650	294 247
Sur fonds Sofiproteol	227 961	68 351	10 650	285 662
Sur autres fonds	8 504	80	0	8 584
Parts dans les entreprises liées	132 862	0	0	132 862
Sur fonds Sofiproteol	132 862	0	0	132 862
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	369 327	68 431	10 650	427 108

Tous les titres de participation et parts dans les entreprises liées sont non cotés à l'exception des titres LDC pour 52 090 K euros.

en K€	2022			
	Solde à l'ouverture	Entrées	Sorties	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	213 139	42 945	19 619	236 466
Sur fonds Sofiproteol	204 608	42 945	19 592	227 961
Sur autres fonds	8 531	0	27	8 504
Parts dans les entreprises liées	127 612	5 250	0	132 862
Sur fonds Sofiproteol	127 612	5 250	0	132 862
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	340 751	48 195	19 619	369 327

Variation des dépréciations des participations

en K€	2023			
	Solde à l'ouverture	Dotation	Reprise	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	12 356	1 541	3 805	10 093
Sur fonds Sofiproteol	9 978	1 381	3 784	7 575
Sur autres fonds	2 378	160	21	2 518
Parts dans les entreprises liées	0	0	0	0
Sur fonds Sofiproteol	0	0	0	0
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	12 356	1 541	3 805	10 093

en K€	2022			
	Solde à l'ouverture	Dotation	Reprise	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	8 815	5 807	2 266	12 356
Sur fonds Sofiproteol	6 421	5 787	2 230	9 978
Sur autres fonds	2 394	21	36	2 378
Parts dans les entreprises liées	0	0	0	0
Sur fonds Sofiproteol	0	0	0	0
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	8 815	5 807	2 266	12 356

Créances, dettes et engagements hors bilan avec les entreprises liées et celles ayant un lien de participation

en K€	2023			2022		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Actif						
Opérations avec la clientèle - créances	328	1 425	1 753	31 073	1 592	32 666
Entreprises liées	0	1	1	30 543	1	30 544
Entreprises ayant un lien de participation	328	1 424	1 752	530	1 592	2 122
Obligations	0	0	0	0	0	0
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	0	0
Participations et autres titres détenus à long terme	79 517	6 066	85 583	47 643	6 021	53 664
Entreprises ayant un lien de participation	79 517	6 066	85 583	47 643	6 021	53 664
Parts dans les entreprises liées	132 862	0	132 862	132 862	0	132 862
Entreprises liées	132 862	0	132 862	132 862	0	132 862
Autres actifs et comptes de régularisation	236	0	236	470	0	470
Entreprises liées	108	0	108	332	0	332
Entreprises ayant un lien de participation	127	0	127	138	0	138
Passif						
Opérations avec la clientèle - dettes	2 743	0	2 743	2 448	0	2 448
Entreprises liées	2 743	0	2 743	2 448	0	2 448
Entreprises ayant un lien de participation						
Autres passifs et comptes de régularisation	0	0	0	23	0	23
Entreprises liées	0	0	0	23	0	23
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	0	0
Hors bilan						
Engagements donnés	48 492	0	48 492	15 693	104	15 797
Entreprises liées	48 492	0	48 492	15 693	0	15 693
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	104	104
Engagements reçus	35 228	0	35 228	70 634	0	70 634
Entreprises liées	35 228	0	35 228	70 634	0	70 634
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	0	0
Engagements réciproques	4 073	0	4 073	5 341	80	5 421
Entreprises liées	4 073	0	4 073	4 532	0	4 532
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	810	80	890

Tableau des filiales et participations

en euros	Capital	Autres capitaux propres	Total capitaux propres	Quote-part du capital détenu	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
1.											
Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1 % du capital de Sofiprotéol											
1.1 Filiales (plus de 50 % du capital détenu)											
FINANCIERE FERONIA ET ASSOCIES 1	600 350	59 411 250	60 011 600	100,00%	60 411 115	60 411 115			-	-4 705	-
SOFIPROTEOL CAPITAL 1	120 000 690	3 332 012	123 332 702	87,50%	72 450 690	72 450 690			-	-492 771	-
SEMAGRI	32 964 000	2 011 521	34 975 521	50,00%	17 729 862	17 729 862			-	504 340	317 553
1.2 Participations (10 à 50 % du capital détenu)											
AGRO INVEST	76 606 793	-5 297 442	71 309 351	20,30%	17 460 592	15 588 383			37 944	6 956 349	-
PALMELIT	13 570 000	8 491 555	22 061 555	34,00%	4 613 400	4 613 400			10 339 129	4 918 264	461 340
COSUCRA	26 301 681	41 105 911	67 407 592	11,11%	30 096 738	30 096 738			146 471 366	3 836 085	
FRENCH FOOD CAPITAL	567 231	6 465 191	7 032 422	29,35%	6 263 433	6 263 433			4 783 420	-412 065	
2. Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de Sofiprotéol					5 826 000	5 225 175	328 366	0			

Note 5 : Immobilisations incorporelles et corporelles

Valeur brute en K€	Valeur brute au 31/12/2022	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 31/12/2023
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0			0
Mobilier et matériel de bureau	0			0
Immobilisations incorporelles	1 513	7	0	1 520
Logiciels	1 513	7		1 520
Immobilisations en cours	0			0
Total	1 513	7	0	1 520

Amortissements et dépréciations en K€	Valeur au 31/12/2022	Dotations	Reprises	Valeur au 31/12/2023
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0	0		0
Mobilier et matériel de bureau	0			0
Immobilisations incorporelles	310	226	0	535
Logiciels	310	226		535
Total	310	226	0	535

Valeur nette en K€	Valeur nette au 31/12/2022	Acquisitions / Dotations	Cessions / Reprise	Valeur nette au 31/12/2023
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0	0	0	0
Mobilier et matériel de bureau	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles	1 203	-219	0	984
Logiciels	1 203	-219	0	984
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Total	1 203	-219	0	984

Note 6 : Autres actifs et comptes de régularisation

6.1 - Autres actifs

en K€	2023			2022		
	Sofiproteol	Autres fonds	Total	Sofiproteol	Autres fonds	Total
Actifs bruts	1 980	6 366	8 346	5 916	6 295	12 211
Dépôts et cautionnements	46		46	71		71
Clients	213		213	334		334
Clients douteux			0			0
Etat, impôts et taxes	317	0	317	4 070	122	4 192
QP de résultats accumulés des SEP	1	6 095	6 096	1	6 118	6 119
Comptes d'associés des SEP		254	254		16	16
Dividendes à recevoir	1 163		1 163	812		812
Autres débiteurs	241	17	258	628	38	666
Autres débiteurs douteux			0			0
Dépréciations	0	0	0	0	0	0
Clients douteux			0			0
Autres débiteurs douteux			0			0
Total net	1 980	6 366	8 346	5 916	6 295	12 211

SEP : Sociétés en Participation dont Sofiprotéol est associé à hauteur de 1% et est gérant statutaire.

6.2 - Comptes de régularisation

en K€	2023			2022		
	Sofiproteol	Autres fonds	Total	Sofiproteol	Autres fonds	Total
Comptes de régularisation actif	3 838	0	3 838	1 116	0	1 116
Charges à répartir	0		0	3		3
Charges constatées d'avance	118		118	214		214
Produits à recevoir	3 716		3 716	894		894
Comptes de régularisation	3		3	6		6
Total	3 838	0	3 838	1 116	0	1 116

Note 7 : Dettes envers les établissements de crédit

Maturité des dettes envers les établissements de crédit

en K€	2023				
	Comptes à vue	Emprunts interbancaires	Pensions	Intérêts courus	Total
Dettes à vue					
Sur fonds Sofiprotéol	14 869			23	14 892
Sur autres fonds					0
Total	14 869	0	0	23	14 892
Dettes à terme					
Sur fonds Sofiprotéol		20 000	163 216	1 153	184 369
Sur autres fonds					
Total	0	20 000	163 216	1 153	184 369
Dettes envers les établissements de crédit	14 869	20 000	163 216	1 176	199 262

en K€	2022				
	Comptes à vue	Emprunts interbancaires	Pensions	Intérêts courus	Total
Dettes à vue					
Sur fonds Sofiprotéol	31 241				31 241
Sur autres fonds					0
Total	31 241	0	0	0	31 241
Dettes à terme					
Sur fonds Sofiprotéol		65 000	144 054	348	209 402
Sur autres fonds					
Total	0	65 000	144 054	348	209 402
Dettes envers les établissements de crédit	31 241	65 000	144 054	348	240 643

Ventilation des dettes envers les établissements de crédit selon leur durée résiduelle

en K€	2023				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Dettes à vue	14 892	0	0	0	14 892
Sur fonds Sofiproteol	14 892				14 892
Sur autres fonds	0				0
Dettes à terme	184 369	0	0	0	184 369
Sur fonds Sofiproteol	184 369				184 369
Sur autres fonds					0
Total net	199 262	0	0	0	199 262

en K€	2022				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Dettes à vue	31 241	0	0	0	31 241
Sur fonds Sofiproteol	31 241				31 241
Sur autres fonds	0				0
Dettes à terme	209 402	0	0	0	209 402
Sur fonds Sofiproteol	209 402				209 402
Sur autres fonds					0
Total net	240 643	0	0	0	240 643

Note 8.1. Comptes créditeurs de la clientèle

Les dettes à vue envers la clientèle comprennent 1 796 k euros en centralisation de trésorerie avec SOFIPROTEOL CAPITAL 1. ainsi que 947 k euros en centralisation de trésorerie avec AVRIL.

Les dépôts des autres associés des sociétés en participation pour 13 762 k euros (15 264 k euros au 31 décembre 2022) couvrent l'ensemble des engagements pris par Sofiprotéol sur ces fonds.

La durée résiduelle des comptes créditeurs de la clientèle est la suivante :

en K€	2023				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Dettes à vue	2 743	0	0	0	2 743
Sur fonds Sofiproteol	2 743				2 743
Sur autres fonds					0
Dettes à terme	0	0	0	15 983	15 983
Sur fonds Sofiproteol				2 220	2 220
Sur autres fonds				13 762	13 762
Total net	2 743	0	0	15 983	18 725

en K€	2022				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Dettes à vue	2 448	0	0	0	2 448
Sur fonds Sofiproteol	2 448				2 448
Sur autres fonds					0
Dettes à terme	0	0	0	17 477	17 477
Sur fonds Sofiproteol				2 195	2 195
Sur autres fonds				15 282	15 282
Total net	2 448	0	0	17 477	19 925

Note 8.2. Dettes représentées par un titre

en K€	2023				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Sur fonds Sofiproteol	82 500				82 500
Intérêts courus	113				113
Total	82 613	0	0	0	82 613

en K€	2022				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Sur fonds Sofiproteol	96 000	15 000			111 000
Intérêts courus	27				27
Total	96 027	15 000	0	0	111 027

Note 9 : Autres Passifs

en K€	2023			2022		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Fournisseurs	1 212	0	1 212	91	0	91
Dettes sociales et fiscales	3 261	0	3 261	450	0	450
Quote-part Sofiproteol dans le résultat accumulé des SEP	64	0	64	63	0	63
Bénéfice de l'exercice des SEP			0			0
Versement à effectuer sur titres non libérés	17 444		17 444	17 066		17 066
Autres créiteurs	513		513	28		28
Total net	22 494	0	22 494	17 698	0	17 698

Les versements à effectuer sur titres non libérés concernent des titres en capital non intégralement libérés inscrits à l'actif en « Participations et autres titres détenus à long terme » (voir note 4).

Note 10 : Compte de régularisation passif

en K€	2023			2022		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Factures non parvenues / Avoir à établir	159	12	171	136	14	150
Charges de personnel et fiscales à payer	1 491		1 491	1 602		1 602
Pertes latentes sur change à terme	184		184	258		258
Intérêt à payer sur swap	26		26	242		242
Produits constatés d'avance	0		0	0		0
Autres	90		90	90		90
Total net	1 949	12	1 961	2 328	14	2 342

Note 11 : Provisions

L'évolution des provisions au cours de l'exercice est la suivante :

en K€	2023				
	Solde en début d'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Solde en fin d'exercice
Provisions liées aux activités financières					
Provisions sur swaps de taux	27	60		-27	60
Autres provisions					
Indemnité de départ en retraite	570	81	-158		493
Provisions pour risques	0	0		0	0
Sur fonds Sofiproteol	597	141	-158	-27	553
Autres provisions					
Provisions pour risques	651	0			651
Sur autres fonds	651	0	0	0	651
Total Général	1 248	141	-158	-27	1 204

en K€	2022				
	Solde en début d'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Solde en fin d'exercice
Provisions liées aux activités financières					
Provisions sur swaps de taux	149	27		-149	27
Autres provisions					
Indemnité de départ en retraite	673	0	-103		570
Provisions pour risques	0	0			0
Sur fonds Sofiproteol	823	27	-103	-149	597
Autres provisions					
Provisions pour risques	851	0		-200	651
Sur autres fonds	851	0	0	-200	651
Total Général	1 674	27	-103	-349	1 248

Note 12 : Fonds pour Risques Bancaires Généraux

Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux s'établit à 1 829 k euros et est issu de l'apport partiel d'actif réalisé par la SCA Avril du 18 décembre 2014.

Note 13 : Capitaux propres et assimilés

13.1. Variation des capitaux propres et assimilés

en K€	Capital	Primes d'apport et d'émission	Réserves	Prov. Réglementée	Report à nouveau	Résultat	Total
Total au 31 décembre 2022	265 933	170 562	87 380	372	45 240	9 454	578 942
Affectation du résultat 2022			473			-473	0
Augmentation de capital	17 408	29 609	1 295				48 313
Amort. Dérogatoire - Frais d'acquisition				142			142
Paie ment de dividende					-3 012	-8 982	-11 994
Résultat 2023						14 924	14 924
Total au 31 décembre 2023	283 341	200 171	89 148	514	42 228	14 924	630 327

13.2. Capital social – nombre de titres par catégorie

Le capital social est composé de 2 833 413 actions d'une valeur nominale de 100 euros. Ces actions ont été émises à l'occasion de :

- La constitution de la société pour 370 actions
- L'apport de la branche d'activité de la Société de Financement par la SCA Avril pour 1 753 119 actions, réalisé le 18/12/2014
- Une augmentation de capital en numéraire de 367 381 actions, réalisée le 18/12/2014
- Une augmentation de capital en numéraire de 361 661 actions, réalisée le 06/12/2017
- Une augmentation de capital en numéraire de 167 342 actions, réalisée le 13/07/2022
- Une augmentation de capital en numéraire de 9 459 actions, réalisée le 27/09/2022
- Une augmentation de capital en numéraire de 174 081 actions, réalisée le 16/06/2023

13.3. Résultat par action

Le résultat de l'exercice 2023 s'établit à 5,27 euros par action

Note 14 : Produit net bancaire

Le tableau ci-dessous présente l'analyse du produit net bancaire par grandes activités :

en K€	2023	2022
Intérêts et produits assimilés	24 645	10 997
Intérêts et charges assimilés	-12 695	-2 156
Revenus des titres à revenu variable	6 327	5 683
Commissions (produits)	586	500
Commissions (charges)	-34	-15
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de négociation	87	-604
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de placement	3 675	-2 479
Autres produits d'exploitation bancaire	33	35
Autres charges d'exploitation bancaire	-2	-1
Activité financière de marché	22 623	11 960
Commissions (produits)	92	50
Commissions (charges)	0	0
Activité de caution	92	50
Autres produits d'exploitation bancaire	1 760	2 039
Autres charges d'exploitation bancaire	0	0
Gestion de fonds professionnels	1 760	2 039
Total produit net bancaire	24 474	14 049

Note 15 : Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement

en K€	2023	2022
Produits nets sur cessions	1 821	4 236
Charges nettes sur cessions	-2 301	-472
Variation des dépréciations	4 155	-6 243
Gains ou pertes sur portefeuille de placement	3 675	-2 479

Note 16 : Autres produits d'exploitation bancaire

en K€	2023	2022
Prestations de mandat de gestion	1 228	1 250
Transferts de charges	430	639
Autres	136	185
Autres produits d'exploitation bancaire	1 793	2 074

Note 17 : Charges générales d'exploitation

en K€	2023	2022
Salaires et indemnités	2 219	2 155
Charges sociales et fiscales	1 109	1 161
Charges de retraite	160	151
Participation, intéressement, abondement PEE et PERCO	300	350
Total frais de personnel	3 788	3 818
Autres frais administratifs	6 758	6 823
Total des charges générales d'exploitation	10 546	10 641

	2023	2022
Effectif moyen - Cadres	18,7	20,0
Effectif moyen - non cadres	2,5	2,0
Total Effectif moyen	21,2	22,0

Note 18 : Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes inscrits en charges au cours de l'exercice s'élèvent à 189 k euros

(167 k euros au titre de l'exercice 2022), détaillé comme suit :

ERNST & YOUNG - Travaux d'audit	141 843	euros
CABINET ERIC MARTIN et ASSOCIES - Travaux d'audit	47 229	euros

Note 19 : Coût du risque

Le coût du risque correspond essentiellement à une dotation pour dépréciation du poste « Autres concours à la clientèle », pour 3,3 k euros.

Note 20 : Impôt sur les sociétés

Les différences temporaires fiscales génèreront les allègements futurs d'impôt suivants :

Allègements futurs d'impôt en K€	2023	2022
Ecart de valeurs liquidatives sur OPCVM, FCPR et FCT	4 387	4 034
Provision pour perte sur swap	15	7
Différence d'évaluation fiscale des dépréciations d'obligations	0	376
Autres éléments	7	0
Déficit reportable	0	19
Impôt réversible à moins d'un an	4 408	4 436
Provision pour indemnité de départ en retraite	123	147
Autres éléments	440	440
Amortissement des primes et décotes d'obligations antérieurs au 01/01/2007	0	0
Déficit reportable	31	11
Impôt réversible à plus d'un an	595	598
Total des allègements futurs d'impôt	5 003	5 035

Note 21 : Gains ou pertes sur actifs immobilisés

en K€	2023	2022
Immobilisations corporelles et incorporelles		
Valeur nette comptables des immobilisations cédées	0	0
Titres immobilisés		
Cession des titres	4 457	24 464
Valeur brute comptable des titres cédés	-2 654	-14 979
Provisions des immobilisations		
Dotation aux provisions	-1 381	-5 787
Reprises de provisions	3 784	2 230
Total	4 206	5 928

Note 22 : Opérations en devises et risque de change

Contrevaieur euros par devises en K€	2023 USD	2022 USD
Actifs		
Sur fonds Sofiproteol	4	5
Sur autres fonds		
Passif		
Sur fonds Sofiproteol	0	0
Sur autres fonds		

L'exposition au risque de change concerne essentiellement le portefeuille OPCVM libellé en EURO mais avec un sous-jacent en US dollars.
 Le risque de change est couvert par les instruments financiers à terme.

Exposition au risque de change	2023		2022	
	Devise	C/V euro	Devise	C/V euro
Exposition en USD				
Actifs nets en USD	0	0	0	0
Actifs nets en euros mais sous-jacent en USD	4 682	4 279	3 927	3 682
Change à terme	-4 484	-4 058	-4 884	-4 579
Exposition nette	199	221	-957	-897

Les actifs exposés en devises (essentiellement des titres de placement) sont évalués ci-dessous à leur valeur de marché.

Opérations de change à terme Réévaluée	2023		2022	
	Devise	C/V euro	Devise	C/V euro
Exposition en USD				
Euros à recevoir contre USD à livrer	4 073	4 073	4 532	4 532
USD à livrer contre euros à recevoir	-4 884	-4 025	-4 884	-4 527

Note 23 : Opérations sur instruments financiers à terme

Sofiprotéol a conclu des swaps de taux de gré à gré dans le cadre de sa politique de couverture de risque de taux.
 Les swaps de taux sont enregistrés en hors bilan pour leur montant notionnel.
 La valeur de marché négative des swaps, non compensée symétriquement par des plus-values latentes sur les titres couverts, fait l'objet d'une provision inscrite au passif.

Valorisation des swaps de taux en K€	2023			2022		
	Montant notionnel	Valeur de marché négative	Valeur de marché positive	Montant notionnel	Valeur de marché négative	Valeur de marché positive
Swaps isolés (catégorie a)	12 300	-137	171	22 300	-271	490
Swaps de micro-couverture (catégorie b)	234 080	-1 385	7 362	196 780	0	12 173
<i>dont :</i>						
<i>adossés à des titres d'investissement</i>	17 800		1 550			
<i>adossés à des titres de placement</i>	216 280	-1 385	5 812	196 780	0	12 173
Swaps de macro-couverture (catégorie c)						
Total	246 380	-1 522	7 533	219 080	-271	12 664

La valeur de marché des swaps de couverture des titres de placement est compensée par des plus-values latentes des titres couverts (125k euros au titre de l'exercice 2023) .

Ventilation du portefeuille de swaps de taux par durée résiduelle en K€	2023	2022
	Montant notionnel	Montant notionnel
Moins de trois mois	14 200	13 000
De trois mois à un an	41 450	25 800
De un à cinq ans	173 130	149 950
Plus de cinq ans	17 600	30 330
Total	246 380	219 080

Note 24 : Engagements de garanties données et reçues

Garanties données en K€	2023	2022
Garanties données		
Cautions administratives données en faveur des filiales industrielles du groupe Avril	16 547	15 693
Cautions données en faveur des adhérents d'Inpaq Développement	2 399	2 467
Cautions données en faveur des adhérents de Palmipèdes 64	84	126
Cautions données en faveur des coopératives agricoles	0	105
Cautions données à l'ASP dans le cadre de la jachère industrielle	0	0
Cautions financières données sur filiales industrielles du groupe Avril		0
Total des garanties données par Sofiprotéol	19 030	18 390
Garanties reçues		
Caution reçue du Fidop oléagineux dans le cadre de la jachère non alimentaire	100	100
Garanties reçues du groupe Avril pour le compte de la société en participation Faso	0	100
Nantissement de fonds de commerce reçu	0	0
Cautions reçues en garantie de prêts	0	50
Total des garanties reçues par Sofiprotéol	100	250

Note 25 : Engagements réciproques

Une partie des titres de participations détenus par Sofiprotéol est soumise à une clause de rachat par les sociétés.

Ces engagements ont été jugé incertains dans leur montant et leur échéance.

Sofiprotéol a choisi de ne pas comptabiliser ces engagements réciproques en hors bilan.

Note 26 : Bilan et hors bilan des autres fonds

Bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2023			au 31 déc 2022
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Actif				
Caisse - Banques centrales - CCP				
Effets publics et valeurs assimilées				
Créances sur les établissements de crédit				
A vue	200 416		200 416	1 473 265
A terme				
Opérations avec la clientèle				
Créances commerciales				
Autres concours à la clientèle	1 660 248	236 540	1 423 708	1 591 595
Comptes ordinaires débiteurs				
Obligations et autres titres à revenu fixe	-	-	-	-
Actions et autres titres à revenu variable	400 164	-	400 164	493 239
Participations et autres titres détenus à long terme	8 584 209	2 517 665	6 066 544	6 125 932
Parts dans les entreprises liées	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Autres actifs	6 365 988	-	6 365 988	6 294 661
Comptes de régularisation				
Total actif	17 211 025	2 754 205	14 456 820	15 978 692

Bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2023			au 31 déc 2022
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Passif				
Banques centrales - CCP				
Dettes envers les établissements de crédit	-		-	-
A vue				
A terme				
Opérations avec la clientèle				
A vue				
A terme	13 762 055		13 762 055	15 281 927
Dettes représentées par un titre				
Autres passifs	-		-	-
Comptes de régularisation	12 000		12 000	14 000
Provisions	651 000		651 000	651 000
Dettes subordonnées				
Titres subordonnés à durée indéterminée sur autres fonds	-		-	-
Fonds pour risques bancaires généraux				
Capitaux propres				
Capital				
Primes d'apport et d'émission				
Réserves				
Provisions réglementées	31 765		31 765	31 765
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice				
Total passif	14 456 820	-	14 456 820	15 978 692

Hors bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2023	au 31 déc 2022
	Net	Net
Hors bilan		
Engagements donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	-	-
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	-	104 000
Engagements sur titres - Titres à livrer	-	-
Total engagements donnés	-	104 000
Engagements reçus		
Engagements de financement reçu d'établissements de crédit	-	-
Engagements de garantie reçus de la clientèle	-	-
Engagements sur titres - Titres à recevoir	-	-
Total engagements reçus	-	-
Instruments financiers à terme		

SOFIPROTEOL

*S.A. au capital de 283.341.300 €
11/13 rue de Monceau - 75008 PARIS
804 808 095 RCS PARIS*

**PROCES VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE
DU 29 MAI 2024**

(EXTRAIT)

DEUXIEME RESOLUTION - AFFECTATION DU RESULTAT

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Mixte réunie en séance ordinaire décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 14.924.037,04 euros, de la manière suivante, à savoir :

1/ Dotation à la réserve légale à hauteur de 5% du résultat comptable, dans la limite de 10% du capital social soit : **746.201,85 euros**

2/ A titre de distribution de dividendes pour un montant égal à : **9.520.267,68 euros**
correspondant à un montant de 3,36 € par action,
étant précisé que ces dividendes ne sont pas éligibles à l'abattement de 40% prévu par l'article 158-3 du Code Général des Impôts.

3/ le solde sera affecté au compte de Report à Nouveau : **4.657.567,51 euros**

Ces dividendes seront mis en paiement au plus tard le 31 juillet 2024.

A l'issue de cette affectation, le solde du compte Réserve Légale ressortira à **27.339.521,85 euros**.

A l'issue de cette affectation, le solde du compte Autres Réserves ressortira à **62 554 791,66 euros**.

A l'issue de cette affectation, le solde du compte Report à Nouveau ressortira à **46.885.951,02 euros**.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des voix exprimées par les actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance.

A Paris, le 21 juin 2024

Pour extrait certifié conforme à l'original

Jean-Philippe PUIG
Directeur Général.

DocuSigned by:
Jean-Philippe PUIG
BC14BE9BDDDD49F...

Certifié conforme
à l'original

Le Directeur Général



SOFIPROTEOL
L'engagement durable

Avril

DocuSigned by:
Jean-Philippe PUIG
BC14BE9BDDDD49F...

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LA GESTION DU GROUPE

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE
EN DATE DU 29 MAI 2024 A 11H30

Société anonyme au capital de 283.341.300€

11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS

804 808 095 RCS PARIS

SA SOFIPROTEOL

SOFIPROTEOL AGM 29.05.2024 - RAPPORT DE GESTION COMPTES CONSOLIDES

Chers actionnaires,

Nous vous présentons, en complément du rapport de gestion pour l'exercice clos le 31.12.2023, le rapport de gestion du groupe SOFIPROTEOL, incluant la société SOFIPROTEOL (la « Société ») et ses filiales (ci-après « le Groupe ») afin de vous exposer les résultats de son activité et les perspectives d'avenir puis de soumettre à votre approbation les comptes consolidés dudit Groupe.

Nous vous donnerons également toutes précisions et renseignements complémentaires concernant les pièces et documents prévues par la réglementation en vigueur, lesquels ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

1. PRESENTATION GENERALE DU GROUPE SOFIPROTEOL

Nous vous rappelons que la société SOFIPROTEOL (la « Société ») a été agréée en qualité de Société de financement par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (l'« ACPR ») le 18 décembre 2014.

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDEES AU 31.12.2023

Les méthodes et principes comptables de consolidation sont détaillés dans l'annexe aux comptes consolidés.

Un tableau reprenant l'intégralité du périmètre de consolidation au 31.12.2023 est présenté ci-dessous.

SA SOFIPROTEOL**SOFIPROTEOL AGM 29.05.2024 - RAPPORT DE GESTION COMPTES CONSOLIDES**

Sociétés	31/12/2023		31/12/2022		Variation
	Méthode de consolidation	% intérêt	Méthode de consolidation	% intérêt	
SOFIPROTEOL	IG	100,00%	IG	100,00%	
Agra Investissement	MEE	24,90%	MEE	24,90%	
Agro Invest	MEE	20,30%	MEE	20,30%	
Atelier Inové	MEE	15,00%	MEE	15,00%	
Capagro SAS	MEE	33,33%	MEE	33,33%	
Cosucra	NI	11,11%	MEE	0,00%	11,11% (D)
Euralis Semences holding	MEE	12,40%	MEE	12,40%	
Financière Feronia & Associés 1	MEE	100,00%	MEE	100,00%	
Financière Senior Cinqus	MEE	1,42%	MEE	1,43%	-0,01% (C)
Frenchfood Capital	NI	29,35%	MEE	0,00%	29,35% (D)
LDC	MEE	3,11%	MEE	3,11%	
Les Amis de Kersia	MEE	20,26%	MEE	20,26%	
Limagrain Europe	MEE	2,80%	MEE	2,80%	
Inveja	MEE	0,00%	MEE	34,00%	-34,00% (A)
NGPA	MEE	5,00%	MEE	5,00%	
Oléosyn Bio	MEE	11,94%	MEE	16,00%	-4,06% (C)
PalmElit	MEE	34,00%	MEE	34,00%	
Pollen	MEE	20,00%	MEE	20,00%	
Ragt SA	MEE	8,40%	MEE	8,40%	
Sémagri	MEE	50,00%	MEE	50,00%	
Siam Elite Palm	MEE	17,00%	MEE	17,00%	
Sepalm	MEE	16,32%	MEE	16,32%	
Sojalim	MEE	45,00%	MEE	45,00%	
Veggimmo	MEE	9,55%	MEE	9,55%	
SOFIPROTEOL CAPITAL 1	IG	87,50%	IG	87,50%	
Ariane	MEE	2,90%	MEE	2,90%	
Financière Estran	MEE	9,51%	MEE	9,52%	-0,01% (C)
Pierre Martinet	MEE	6,89%	MEE	6,89%	
SEP FASO Participations	IG	1,00%	IG	1,00%	
Innolea	MEE	0,25%	MEE	0,25%	
Pivert	MEE	0,25%	MEE	0,25%	
SEP FEDIL	IG	0,00%	IG	1,00%	-1,00% (B)
SEP FODAC Participations	IG	1,00%	IG	1,00%	

(A) Cession

(B) Liquidation

(C) Dilution

(D) Acquisition

IG : Intégration globale, MEE : Mise en équivalence

SA SOFIPROTEOL

SOFIPROTEOL AGM 29.05.2024 - RAPPORT DE GESTION COMPTES CONSOLIDES

**2. ACTIVITE DU GROUPE SOFIPROTEOL ET FAITS MARQUANTS
AU COURS DE L'EXERCICE 2023****2.1. SITUATION ET ACTIVITE DU GROUPE SOFIPROTEOL**

Nous vous rappelons ci-après les principaux faits marquants intervenus au cours de l'exercice écoulé.

Les actionnaires de SOFIPROTEOL ont voté une augmentation de capital d'un montant maximum de 150 M€, réalisable en trois tranches annuelles à compter de 2022. Grâce au soutien de ses partenaires historiques, cette opération va apporter à SOFIPROTEOL des moyens étendus au service de sa mission : accompagner le développement des entreprises des secteurs agricoles et agroalimentaires, en France et en Europe, tout en soutenant les transitions agricole, alimentaire et environnementale.

Au titre de la réalisation de la seconde tranche d'augmentation de capital en date du 16.06.2023, le capital social de votre Société a été porté de 265.933.200 € à 283.341.300 €.

Au cours de l'exercice 2023, la société de financement SOFIPROTEOL a continué à exercer ses principales missions :

❖ **Le financement de clients, acteurs de la filière des oléoprotéagineux**

SOFIPROTEOL a une activité de gestion d'un portefeuille de participations minoritaires dans des sociétés et des fonds de « Private Equity », de comptes courants et de prêts au sein de la filière des oléo-protéagineux et de filières connexes. SOFIPROTEOL investit également mais dans de faibles proportions, dans des fonds communs de placement à risques.

❖ **L'activité financière de marché réalisée sur fonds propres et sur effet de levier**

SOFIPROTEOL exerce une activité de gestion de portefeuille des placements financiers.

❖ **La gestion de fonds de la filière**

SOFIPROTEOL gère plusieurs fonds de la filière (Fodac, Fonds Oléoprotéagineux, Diester), en qualité de mandataire de gestion au nom et pour le compte du FIDOP en fournissant une assistance administrative, comptable et financière.

SOFIPROTEOL exerce par ailleurs la fonction de gérant statutaire de sociétés en participation auxquelles SOFIPROTEOL est associée à hauteur de 1% : les sociétés en participation FASO Participations et FODAC Participations aux côtés du FIDOP associé à hauteur de 99% et la société en participation FEDIL aux côtés du CNIEL, également associé à hauteur de 99%. La SEP FEDIL a été dissoute et liquidée le 27 octobre 2023 suite à une décision des associés en date du 19 juin 2023.

a) L'activité de financement de la filière

Durant l'année 2023, la société SOFIPROTEOL a renforcé significativement ses engagements dans les filières agricoles et agro-alimentaires en investissant 97 M€ sur 11 opérations, dont parmi les plus significatives :

SA SOFIPROTEOL**SOFIPROTEOL AGM 29.05.2024 - RAPPORT DE GESTION COMPTES CONSOLIDES**

- Renouvellement des obligations AGRIAL pour 2,5 M€ ;
- MAITRES LAITIERS DU COTENTIN pour 10 M€ investis en obligations ;
- COMPAGNIE DES GOURMETS pour 2 M€ dont 1,4 M€ investis en obligations et 0,6 M€ en participation ;
- COSUCRA pour 30 M€ en participation ;
- SCAEL pour 3 M€ en titres participatifs ;
- BIOBEST pour 20 M€ en participation ;
- CAPL pour 1,5 M€ en titres participatifs ;
- ARTERIS pour 10 M€ en titres participatifs ;
- FRENCH FOOD CAPITAL pour 6,2 M€ en participation.

Un prêt d'un montant de 0,4 M€ a été consenti à la société SILO BIO OUEST afin d'accompagner son projet de réorganisation de ses capacités de stockage visant à gagner en performance.

Conjointement, 10,9 M€ ont été investis en « private equity » (vs 8 M€ en 2022), dont :

- 4,3 M€ pour Sofiprotéol Dette Privée vs 3,3 M€ en 2022,
- 6,6 M€ sur des fonds Innovation vs 4,7 M€ en 2022,

Parallèlement à ces investissements, la Société a réalisé des cessions pour une valeur nette comptable de 2,8 M€, concernant:

- une participation dans INVEJA (société mise en équivalence) pour une valeur de cession de 3.117K€ générant une plus-value de 815 K€ ;
- une participation dans LINCET pour une valeur de cession de 657 K€ générant une plus-value de 94 K€ ;

Par ailleurs la Société a encaissé sur la période un complément de prix au titre de la cession de Soufflet Alimentaire réalisée en 2022 pour 0,6 M€.

Enfin, la société Agro Invest a remboursé une partie de son capital dont 1,6 M€ au profit de Sofiproteol.

S'agissant des remboursements d'obligations ou de comptes courants, ces opérations ont atteint un montant de 12,4 M€ en 2023.

Il a été comptabilisé 0,7 M€ de dotations nettes de provisions pour dépréciation, résultant de 0,3 M€ de dotations de pour les participations, de 0,4 M€ de dotation nette aux provisions pour le « private equity », portant le total des provisions au bilan à 5,7 M€ à la clôture de l'exercice.

La contribution de cette activité au PNB (y compris les gains nets sur les actifs immobilisés) est de 12,4 M€ en 2023 contre 17,9 M€ pour l'année 2022.

Les participations intégrées en mise en équivalence contribuent quant à elles au résultat de la période à hauteur de 12,5 M€ contre 8,5 M€ en 2022.

SA SOFIPROTEOL

SOFIPROTEOL AGM 29.05.2024 - RAPPORT DE GESTION COMPTES CONSOLIDES

b) L'activité financière de marché réalisée sur fonds propres et sur effet de levier

- **Concernant l'activité de gestion de trésorerie**

Le portefeuille de l'activité placements de trésorerie sur fonds SOFIPROTEOL - dépôts à terme, dépôts à vue - s'élève à 112,1 M€ en diminution de 72,9 M€ à la clôture 2023 après avoir diminué de 184 M€ sur l'exercice 2022. En parallèle, les dettes financières ont diminué de 39,1 M€ pour atteindre 218,9 M€ au 31/12/2023.

Le portefeuille de tous les OPCVM et parts sociales sur fonds SOFIPROTEOL en VNC financé en totalité sur fonds SOFIPROTEOL a augmenté de 1,4 M€.

Le montant du portefeuille OPCVM sur fonds SOFIPROTEOL s'élève à 62,8 M€ au 31.12.2023 contre 61,4 M€ en 2022.

- **Concernant l'activité de portage obligataire**

Le montant du portefeuille de l'activité de portage obligataire a augmenté et ressort à 226,6 M€ au 31/12/2023.

A la clôture, SOFIPROTEOL a comptabilisé 2,9 M€ de reprises nettes aux provisions sur obligations de placement, portant le total de la provision au bilan à 1,6 M€.

Globalement la maturité du portefeuille reste stable et s'élève au 31.12.2023 à 2,8 années contre 2,8 années au 31.12.2022.

Sur l'exercice 2023, la contribution de l'activité financière de marché est positive de 8,4 M€ contre 1,1 M€ en 2022.

c) Total SOFIPROTEOL et ses filiales

En 2023, l'activité de votre Société s'est traduite par un résultat part du groupe positif de 19,8 M€, contre un résultat part du groupe positif de 14,4 M€ au titre de l'exercice précédent, et par un total de bilan de 1 036,1 M€ contre 1 011,3 M€ au 31.12.2022.

2.2. FAITS MARQUANTS**a) Les impacts du conflit russo-ukrainien**

L'invasion de l'Ukraine par la Russie a accru l'instabilité géopolitique et a conduit les États-Unis, le Royaume-Uni, l'UE et d'autres pays à imposer d'importantes sanctions et restrictions commerciales à la Russie.

Cet événement important et son impact sur les conditions économiques globales ont été pris en considération dans l'établissement des comptes au 31 décembre 2023.

SOFIPROTEOL ne détient pas, en direct, d'actif en Ukraine et en Russie, néanmoins, certaines de ses participations minoritaires sont exposées par la poursuite du conflit notamment en raison de la détention d'actifs en Russie. Les comptes de SOFIPROTEOL ont été établis sur la base des informations connues et intégrées dans les comptes de ces participations.

SA SOFIPROTEOL**SOFIPROTEOL AGM 29.05.2024 - RAPPORT DE GESTION COMPTES CONSOLIDES**

La poursuite du conflit Russie/Ukraine continue à poser des risques élevés pour les activités commerciales de nos participations minoritaires, en nombre limité (inférieur à 5% du nombre total de participations de notre portefeuille minoritaire), opérant en Ukraine et Russie sur des activités contribuant à la sécurité alimentaire mondiale exclues par principe du champ des sanctions internationales.

Il existe toujours des risques pour la santé des employés ukrainiens, mais aussi un grand nombre de risques commerciaux, tels que la diminution des surfaces cultivées en Ukraine, un marché futur important pour ces participations minoritaires, et les possibilités d'exportation pour les agriculteurs ukrainiens restent fluctuantes. La propagation des hostilités en Ukraine pourrait entraîner des interruptions aux opérations commerciales.

En dépit des affrontements militaires sur le territoire ukrainien, ces participations minoritaires ont pu conserver en Ukraine une activité stable par rapport à l'an passé et même en légère reprise.

Les activités commerciales en Russie de ces participations minoritaires continuent d'être sujet aux évolutions réglementaires, aux contraintes logistiques, et aux efforts de localisation (production nationale) et de contrôle du marché par les autorités russes, qui pourraient conduire à des restrictions, voire à la cessation complète de ces activités en Russie. Cela pourrait avoir un impact financier négatif important sur ces participations minoritaires à l'avenir, sans que l'on puisse l'évaluer. Les participations minoritaires ont atténué les effets négatifs potentiels sur leurs activités en régularisant leur situation début 2024 eu égard au décret de localisation et élaborent des mesures de précaution et les mettent en œuvre si nécessaire.

Comme lors de l'exercice précédent, ces participations minoritaires ont pu réaliser en Russie une campagne dans des conditions comparables à celles fixées initialement.

Ces participations minoritaires ont effectué un test de dépréciation annuel à la clôture de leurs exercices à fin juin / août 2023 sur le goodwill, les immobilisations corporelles, incorporelles et financières de leurs actifs en Russie, avec l'évolution de la situation du marché due à la guerre entre la Russie et l'Ukraine se reflétant dans leur budget et la planification à moyen terme. Ces tests réalisés par l'ensemble de ces participations minoritaires opérant en Ukraine et Russie n'ont pas révélé de perte de valeur.

L'effet sur d'autres actifs, tels que les créances commerciales et les stocks, a été continuellement examiné au regard de l'évolution de l'environnement. En ce qui concerne la solvabilité des clients russes et ukrainiens, aucune circonstance justifiant une dépréciation des créances au-delà de l'approche existante n'a été identifiée, les risques de défaillance des contreparties en Ukraine et en Russie étant largement gérables grâce à l'introduction de paiements anticipés.

À noter que dans le contexte du conflit avec l'Ukraine, l'Etat russe rend plus complexe les flux financiers. Les participations minoritaires opérant en Russie ont intégralement déprécié dans leurs comptes la partie des créances commerciales issues du marché russe échues à la fin de leur exercice comptable dont les flux financiers sont bloqués, et n'ont pas déprécié celles dont les flux financiers se poursuivent.

Les risques potentiels spécifiques au secteur et aux pays ont été et continueront d'être analysés dans l'évaluation de l'impact potentiel de la guerre sur les comptes et l'ANR de SOFIPROTEOL.

SA SOFIPROTEOL

SOFIPROTEOL AGM 29.05.2024 - RAPPORT DE GESTION COMPTES CONSOLIDES

b) La démarche ESG de SOFIPROTEOL

Après la révélation de la Raison d'Etre « Servir la Terre » du groupe AVRIL en mai 2021 et suite au déroulement de la phase d'appropriation de celle-ci au sein des BU dudit groupe, votre Société a formalisé une feuille de route et entrepris de structurer sa démarche ESG au titre de ses deux métiers :

Au titre du métier Investisseur :

La démarche ESG de SOFIPROTEOL vise à évaluer et atténuer les impacts extra-financiers négatifs de ses investissements.

Après avoir effectué, avec la collaboration du management de la cible, un diagnostic RSE permettant d'identifier les impacts extra-financiers en général et les impacts extra-financiers négatifs en particulier, nous définissons une trajectoire de progrès sur les thématiques identifiées, dont trois sont incontournables (sécurité, carbone, gouvernance).

Ces thématiques, les KPIs associés et leurs trajectoires sont intégrés dans la documentation juridique associée audit investissement. Au cours de la période de vie de l'investissement, un suivi annuel des KPIs est assuré. Selon les cas, le respect ou non de la trajectoire définie peut donner lieu à des ajustements de la rémunération des investissements.

Ce processus d'investissement ESG est appliqué systématiquement à tous les investissements supérieurs à trois millions d'euros.

A noter que fin 2023, 84 % des investissements en portefeuille de plus de 3 M€ concernent des entreprises ou des groupes qui réalisent un bilan carbone (Scope 1&2).

Au titre du métier de Gestion Financière :

La démarche ESG de SOFIPROTEOL, du métier financier, consiste à sélectionner les placements selon des critères extra-financiers basés sur une liste d'exclusion et des niveaux de qualité ESG, en s'appuyant sur des notations / classifications externes de Standard and Poor's et de Bloomberg pour les portefeuilles obligataires et de la classification SFDR pour les OPCVM . Parallèlement, depuis cette année 2023, un reporting trimestriel a été mise en place pour suivre la mise en place de cette démarche.

3. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE PRECEDENT

Aucun évènement significatif n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice clos au 31/12/2023 jusqu'à la date d'établissement du présent rapport.

4. EVOLUTION PREVISIBLE & PERSPECTIVES D'AVENIR**➔ Au plan juridique**

Le Conseil d'administration de votre Société a décidé, en date du 3 avril 2024, de lancer une nouvelle augmentation de capital d'un montant maximum de 50 M€ qui s'inscrit dans le cadre du programme de refinancement de la société SOFIPROTEOL qui a débuté en 2022.

SA SOFIPROTEOL**SOFIPROTEOL AGM 29.05.2024 - RAPPORT DE GESTION COMPTES CONSOLIDES****→ Au plan opérationnel**

Le début d'année 2024 reste marqué par une faible visibilité des entreprises sur la conjoncture à venir. Les défis seront à nouveau nombreux pour les secteurs de l'agriculture et de l'agroalimentaire, dans un contexte général d'instabilité économique, marqué par une augmentation de l'endettement.

Sofiprotéol poursuivra son accompagnement dans son rôle d'architecte de filière, elle a les capacités et les moyens nécessaires pour soutenir ses partenaires, renforcer leur structure financière, les aider à s'adapter, et les soutenir dans leurs ambitions de croissance et d'innovation.

5. ACTIVITE DU GROUPE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Le Groupe n'a comptabilisé aucun frais de cette nature au cours de l'exercice écoulé susceptible d'ouvrir droit à un crédit d'impôt.

6. GESTION DES RISQUES ET INCERTITUDES**Risques financiers et politique de couverture**

Vous trouverez dans l'annexe des comptes consolidés 2023 de la société SOFIPROTEOL des informations détaillées relatives aux risques financiers et à la politique de couverture associée.

Situation d'endettement

Vous trouverez dans l'annexe des comptes consolidés 2023 de la société SOFIPROTEOL des informations détaillées relatives à l'endettement du Groupe.

7. PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES 2023

Les comptes consolidés 2023 sont présentés conformément aux dispositions fixées par l'Autorité des normes comptables.

L'ensemble de l'activité du Groupe sur l'exercice 2023 peut être retracé au travers des principaux soldes de gestion suivants.

Bilan consolidé 2023

Le total du bilan consolidé ressort à 1 036,1 € contre 1 011,3 M€ au 31.12.2022.

SA SOFIPROTEOL

SOFIPROTEOL AGM 29.05.2024 - RAPPORT DE GESTION COMPTES CONSOLIDES

A l'actif, il ressort notamment :

- . 113,2 M€ de comptes de créances à vue et à terme, contre 159,0 M€ au 31.12.2022,
- . Le poste « Opérations avec la clientèle » ressort à 30,6 M€ contre 67,0 M€ au 31.12.2022,
- . Le portefeuille de placement ressort à 396,7 M€ d'actions, d'obligations, et autres titres à revenus fixes ou variables contre 359,0 M€ au 31.12.2022,
- . Le poste « Participations », parts dans les entreprises liées, autres titres détenus à long terme » s'établit à 369,7 M€ de titres de participations (dont 219,6 M€ de titres mis en équivalence), contre 327,3 M€ de titres de participations (dont 201,5 M€ de titres mis en équivalence) au 31.12.2022,
- . 107,4 M€ d'écart d'acquisition contre 85,6 M€ au 31.12.2022.

Au passif, il ressort notamment :

Les capitaux propres part du groupe (hors F.R.B.G.) s'établissent à 700,4 M€ de capitaux propres contre 645,3 M€ au 31.12.2022 et les intérêts minoritaires à 22 M€ contre 18,9 M€ au 31.12.2022.

Les ressources consolidées se répartissent en :

- 201 M€ de dettes envers les établissements de crédit contre 210,8 M€ au 31.12.2022,
- 3,2 M€ de dettes envers la clientèle contre 2,2 M€ au 31.12.2022,
- 82,5 M€ de dettes représentées par un titre (NEU CP, contre 111,0 M€ au 31.12.2022.

Compte de résultat consolidé 2023

Le résultat net consolidé de 19,5 M€ au 31.12.2023 contre 14,2 M€ pour l'exercice 2022 se compose essentiellement :

- d'un produit net bancaire de 20,9 M€ contre 10,7 M€ pour l'exercice précédent, constitué notamment des gains nets sur revenus et opérations du portefeuille qui ressortent à 19,8 M€ contre 9,5 M€ pour l'année 2022,
- de charges d'exploitation de 11,2 M€ contre 11,0 M€ au titre de l'année 2022,
- de gains sur actifs immobilisés de 0,9 M€ contre 9,7 M€ au titre de l'exercice précédent.
- de quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence pour 12,5 M€ contre 8,5 M€ pour l'exercice 2022,

La part des minoritaires s'élève à (0,3) M€ en 2023 contre (0,2) M€ pour l'année 2022.

Le Résultat Net part du Groupe est de 19,8 M€ pour 2023 contre 14,4 M€ au titre de l'exercice précédent.

SA SOFIPROTEOL**SOFIPROTEOL AGM 29.05.2024 - RAPPORT DE GESTION COMPTES CONSOLIDES****8. INFORMATIONS SOCIALES, ENVIRONNEMENTALES ET SOCIETALES****Informations sur le personnel**

Vous trouverez dans l'annexe des comptes consolidés 2023 de la société SOFIPROTEOL les informations consolidées relatives au personnel.

Informations sur l'environnement

Nous vous rappelons que le groupe AVRIL est assujetti légalement à une obligation de performance extra-financière suite à la transposition de la directive européenne 2014/95/UE du 22 octobre 2014 relative à la publication d'informations non financières.

Nous vous précisons que la société-mère de SOFIPROTEOL, AVRIL SCA, publie depuis 2019 et intègre à son rapport de gestion une déclaration de performance extra-financière comportant des informations RSE consolidées, portant donc sur AVRIL SCA et sur les entreprises incluses dans son périmètre de consolidation dont SOFIPROTEOL fait partie.

En application des dispositions de l'article L 225-102-1 IV du Code de commerce, votre Société n'est pas tenue de publier de déclarations de performance extra-financière dès lors qu'elle est incluse dans les comptes consolidés de notre société mère, qui publie elle-même une déclaration consolidée de performance extra-financière.

Nous vous demandons de bien vouloir approuver les comptes consolidés après avoir entendu la lecture du rapport des commissaires aux comptes sur ces comptes.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

~~~~~