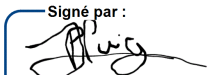


SOFIPROTEOL
Société Anonyme au capital de 302,966,100 €.
Siège social : 11/13, rue de Monceau, 75008 Paris.
804 808 095 R.C.S. Paris.

Signé par :

BC14BE9BDDDD49F...

Comptes annuels au 31 décembre 2024 approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 mai 2025

Partie A. — Comptes sociaux
I. — Bilan au 31 décembre 2024
(en euros)

ACTIF	Note	au 31 déc 2024	au 31 déc 2023
Caisse - Banques centrales - CCP		-	-
Effets publics et valeurs assimilées		-	-
Créances sur les établissements de crédit	1	136 330 191	114 076 957
A vue		21 405 250	22 296 654
A terme		114 924 941	91 780 304
Opérations avec la clientèle	2	50 179 567	30 570 178
Créances commerciales		-	-
Autres concours à la clientèle		50 179 567	30 570 178
Comptes ordinaires débiteurs		-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	3	326 722 873	320 237 762
Actions et autres titres à revenu variable	3	60 416 775	63 346 477
Participations et autres titres détenus à long terme	4	302 367 275	284 153 660
Parts dans les entreprises liées	4	132 861 805	132 861 805
Immobilisations incorporelles	5	795 663	984 368
Immobilisations corporelles	5	619	-
Autres actifs	6	8 004 808	8 346 207
Comptes de régularisation	6	2 674 304	3 837 859
TOTAL ACTIF		1 020 353 879	958 415 273

PASSIF	Note	au 31 déc 2024	au 31 déc 2023
Banques centrales - CCP		-	-
Dettes envers les établissements de crédit	7	198 891 578	199 261 684
A vue		1 314 197	14 892 286
A terme		197 577 381	184 369 398
Opérations avec la clientèle	7	20 631 808	18 725 252
A vue		4 871 903	2 742 704
A terme		15 759 905	15 982 548
Dettes représentées par un titre	8	92 058 898	82 612 939
Autres passifs	9	17 717 523	22 493 735
Comptes de régularisation	10	2 562 857	1 960 881
Provisions	11	806 447	1 204 190
Dettes subordonnées		-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	12	1 829 388	1 829 388
Capitaux propres	13	685 855 379	630 327 203
Capital		302 966 100	283 341 300
Primes d'apport et d'émission		234 474 035	200 171 477
Réserves		92 851 402	89 148 112
Provisions réglementées		699 071	513 894
Report à nouveau		46 885 951	42 228 384
Résultat de l'exercice		7 978 821	14 924 037
TOTAL PASSIF		1 020 353 879	958 415 273

Hors bilan	Note	au 31 déc 2024	au 31 déc 2023
Engagements donnés			
Engagements de financement en faveur de la clientèle		160 238	14 000 000
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	24	17 366 242	19 030 065
Nantissement de titres		51 898 023	36 350 468
Total engagements donnés		69 424 503	69 380 533
Engagements reçus			
Engagements de financement reçu d'établissements de crédit		65 000 000	51 125 359
Engagements de garantie reçus de la clientèle	24	0	100 000
Autres engagements reçus		0	56 884 082
Total engagements reçus		65 000 000	108 109 441
Instruments financiers à terme	23	279 599 000	246 380 000
Engagements réciproques			
Engagements sur titres - Titres à livrer		-	-
Engagements sur titres - Titres à recevoir		35 678 401	73 099 258
Devises à livrer sur opérations de change	22	5 086 149	4 057 919
Euros à recevoir sur opérations de change	22	4 982 555	4 073 031

II. — Compte de résultat au 31 décembre 2024
(en euros)

Compte de résultat	Note	2024	2023
Intérêts et produits assimilés		28 399 288	24 687 719
Intérêts et charges assimilés		- 12 993 440	- 12 695 161
Revenus des titres à revenu variable		6 910 009	6 327 331
Commissions (produits)		562 083	634 883
Commissions (charges)		- 13 821	- 34 229
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation		- 490 227	87 051
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	15	1 326 954	3 675 255
Autres produits d'exploitation bancaire	16	2 171 283	1 792 922
Autres charges d'exploitation bancaire		- 5 564	- 1 698
Produit net bancaire	14	25 866 565	24 474 074
Charges générales d'exploitation	17	- 11 796 181	- 10 545 879
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles		- 231 144	- 225 567
Résultat brut d'exploitation		13 839 240	13 702 628
Coût du risque	19		- 3 277
Résultat d'exploitation		13 839 240	13 699 352
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	21	- 1 473 545	4 206 070
Résultat courant avant impôt		12 365 696	17 905 422
Résultat exceptionnel		- 172	121
Impôt sur les bénéfices	20	- 4 169 761	- 2 839 846
Dotations ou reprises de FRBG et provisions réglementées		- 216 942	- 141 660
Résultat net		7 978 821	14 924 037

I. Faits marquants de l'exercice et subséquents

1. Faits marquants de l'exercice

L'année 2024 a été marquée par :

- des tensions géopolitiques persistantes ;
- un assouplissement monétaire initié à l'été par l'Europe, suivie dans une moindre mesure par les Etats Unis ;
- une croissance mondiale en ligne avec 2023, portée par les Etats-Unis, vs une dynamique de consommation défavorable en Europe.

Dans ce contexte, SOFIPROTEOL a poursuivi sa dynamique d'investissement au sein des filières agricoles et agro-industrielles, à travers des investissements en capital, titres participatifs, obligations privées, et dans des fonds de private equity.

Le produit net bancaire progresse du fait de l'augmentation du portefeuille, générant des revenus d'intérêts additionnels. Tandis qu'en l'absence de cessions significatives, le résultat net ressort à 7,9 M€ vs 14,9 M€ au 31/12/2023.

SOFIPROTEOL a renforcé ses fonds propres en réalisant la troisième et dernière tranche de l'augmentation de capital décidée en 2022, pour un montant de 48 M€ versés en juin. Une seconde augmentation de capital de 8,8 M€ a été réalisée en juillet au profit de l'actionnaire historique Terres Univia, signant la dernière étape d'un accord de réinvestissement signé en 2014. A l'issue de ces opérations, l'actionnaire majoritaire AVRIL SCA détient 70,38% du capital de SOFIPROTEOL (vs 70,96%).

2. Faits subséquents

En mars 2025, SOFIPROTEOL s'est engagée dans une opération de cession-réinvestissement de sa participation Financière Feronia (CEVA).

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 créances et crédits à la clientèle sont inscrits au bilan à la valeur nominale.
les encours douteux ou douteux compromis sont dépréciés à hauteur des pertes prévisionnelles attendues.

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 2020-2022
- taux d'actualisation : 3,25 % (contre 3,25 % en 2023).

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.

III. Notes sur les comptes annuels

Note 1 : Créances sur les établissements de crédit

Au 31 décembre 2024 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	20 614	20 614			
Sur autres fonds	791	791			
Total	21 405	21 405	0	0	-
Créances à terme					
Sur fonds Sofiprotéol	114 925	14 114	11	100 000	800
Sur autres fonds	0				
Total	114 925	14 114	11	100 000	800
Créances sur les établissements de crédit	136 330	35 519	11	100 000	800

Les intérêts courus sur comptes à terme s’élèvent à 7 114k euros (3 970k euros au 31 décembre 2023).

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

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

Note 2 : Opérations avec la clientèle

Ventilation des encours avec la clientèle par durée résiduelle

Au 31 décembre 2024 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⁾	49 791	1 204	10 625	25 675	12 288	0
Sur autres fonds	388	28	84	276	0	0
Total	50 180	1 232	10 709	25 951	12 288	0
Comptes ordinaires débiteurs						
Sur fonds Sofiprotéol	0	0				
Sur autres fonds						
Total	0	0	0	0	0	0
Total général	50 180	1 232	10 709	25 951	12 288	0

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

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	29 146	1 390	15 625	11 675	456	0
Sur autres fonds	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

Encours nets ventilés par type de crédit

Au 31 décembre 2024 en K€	Valeur nette totale	Filiales et participations	Crédits entreprises	Crédits personnel	Intérêts courus
Autres concours à la clientèle					
Sur fonds Sofiprotéol	49 791	10 700	37 931	0	1 160
Sur autres fonds	388	388			0
Total	50 180	11 088	37 931	0	1 160
Comptes ordinaires débiteurs					
Sur fonds Sofiprotéol	0	0	-	-	-
Sur autres fonds					
Total	0	0	0	0	0
Total général	50 180	11 088	37 931	0	1 160

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

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 2024	31 décembre 2023
Titres de transaction		
Sur fonds Sofiprotéol	0	0
Sur autres fonds	0	0
Total	0	0
Titres de placement		
Sur fonds Sofiprotéol	290 335	286 365
Sur autres fonds	400	400
Total	290 735	286 765
Titres d'investissement		
Sur fonds Sofiprotéol	96 405	96 819
Sur autres fonds	0	0
Total	96 405	96 819
Total général	387 140	383 584

Ventilation du portefeuille par catégorie de titres en valeur nette :

Au 31 décembre 2024 en K€	Titres de Transaction	Titres de placement	Titres d'investissement	Total
Sur fonds Sofiprotéol	0	230 318	96 405	326 723
Obligations	0	226 149	50 538	276 687
Titres Participatifs	0	0	45 000	45 000
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	4 169	867	5 036
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	230 318	96 405	326 723
Sur fonds Sofiprotéol	0	60 017	0	60 017
Actions	0	694	0	694
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	59 323	0	59 323
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	60 417	0	60 417
Total général	0	290 735	96 405	387 140

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

Ventilation du portefeuille selon le critère de cotation en valeur nette

Au 31 décembre 2024 en K€	Total	Titres cotés	OPCVM	Titres non cotés
Obligations et autres titres à revenu fixe				
Sur fonds Sofiprotéol	326 723	227 767		98 956
Sur autres fonds	0	0		0
Total	326 723	227 767	0	98 956
Actions et autres titres à revenu variable				
Sur fonds Sofiprotéol	60 017	989	59 028	
Sur autres fonds	400		400	
Total	60 417	989	59 428	0
Total général	387 140	228 755	59 428	98 956

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

Ventilation du portefeuille par catégorie de titres en valeur nette :

Au 31 décembre 2024 en K€	Plus-value latentes	Moins-value latentes	Moins-value latentes comptabilisées
Sur fonds Sofiprotéol	15 925	-3 930	-2 013
Sur autres fonds	24	0	0
Total	15 949	-3 930	-2 013

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

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 2024 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	50 538			33 638	16 900	
Obligations de placement	226 149	3 000	12 283	169 827	37 861	3 178
Titres Participatifs	45 000			20 000	25 000	
B.M.T.N.	0	0				
Autres placements à revenu fixe	0					0
Intérêts courus	5 036	2 374	2 656	5		0
Sur autres fonds						
Obligations d'investissement	0		0			
Obligations de placement	0			0		
Intérêts courus	0		0			
Total	326 723	5 374	14 940	223 470	79 761	3 178

Les obligations de placement sur fonds Sofiprotéol comprennent des titres subordonnés pour une valeur nette de 8 028 k euros (6 830 k euros au 31 décembre 2023).

Les obligations de placement données en pension s’élèvent à 186 525 k euros en valeur nette comptable (177 032 k euros au 31 décembre 2023).

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

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 2024 en K€	Prix de remboursement	Valeur comptable brute	Différence positive	Différence négative
Sur fonds Sofiprotéol	323 980	322 411	3 110	-1 541
Obligations d'investissement	50 538	50 538	0	0
Obligations de placement	228 442	226 873	3 110	-1 541
Titres Participatifs	45 000	45 000	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	323 980	322 411	3 110	-1 541

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

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)	2024			
	Solde à l'ouverture	Entrées	Sorties	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	294 247	24 344	3 389	315 201
Sur fonds Sofiproteol	285 662	24 344	3 295	306 711
Sur autres fonds	8 584	0	95	8 490
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	427 108	24 344	3 389	448 063

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€	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

Variation des dépréciations des participations

en K€	2024			
	Solde à l'ouverture	Dotation	Reprise	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	10 093	3 133	393	12 834
Sur fonds Sofiproteol	7 575	2 976	393	10 159
Sur autres fonds	2 518	157	0	2 675
Parts dans les entreprises liées	0	0	0	0
Sur fonds Sofiproteol	0	0	0	0
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	10 093	3 133	393	12 834

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

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

en K€	2024			2023		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Actif						
<i>Opérations avec la clientèle - créances</i>	10 798	1 278	12 076	328	1 425	1 753
Entreprises liées	10 500	8	10 508	0	1	1
Entreprises ayant un lien de participation	298	1 270	1 568	328	1 424	1 752
<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>	81 228	5 815	87 042	79 517	6 066	85 583
Entreprises ayant un lien de participation	81 228	5 815	87 042	79 517	6 066	85 583
<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>	717	0	717	236	0	236
Entreprises liées	0	0	0	108	0	108
Entreprises ayant un lien de participation	717	0	717	127	0	127
Passif						
<i>Opérations avec la clientèle - dettes</i>	4 872	70	4 942	2 743	0	2 743
Entreprises liées	4 872	70	4 942	2 743	0	2 743
Entreprises ayant un lien de participation						
<i>Autres passifs et comptes de régularisation</i>	212	0	212	0	0	0
Entreprises liées	102	0	102	0	0	0
Entreprises ayant un lien de participation	109	0	109	0	0	0
Hors bilan						
<i>Engagements donnés</i>	15 575	0	15 575	48 492	0	48 492
Entreprises liées	15 575	0	15 575	48 492	0	48 492
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	0	0
<i>Engagements reçus</i>	0	0	0	35 228	0	35 228
Entreprises liées	0	0	0	35 228	0	35 228
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	0	0
<i>Engagements réciproques</i>	4 983	0	4 983	4 073	0	4 073
Entreprises liées	4 983	0	4 983	4 073	0	4 073
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	0	0

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	59 405 821	60 006 171	100,00%	60 411 115	60 411 115	10 500 000		-	-5 429	-
SOFIPROTEOL CAPITAL 1	82 800 690	3 343 048	86 143 738	87,50%	72 450 690	72 450 690			-	-255 052	-
SEMAGRI	32 964 000	2 041 828	35 005 828	50,00%	17 729 862	17 729 862			-	508 286	238 989
1.2 Participations (10 à 50 % du capital détenu)											
AGRO INVEST	76 614 942	-14 397 455	62 217 487	20,30%	17 460 592	17 460 592			-	-5 149 179	-
PALMELIT	13 570 000	10 903 906	24 473 906	34,00%	4 613 400	4 613 400			11 190 949	5 126 351	922 680
COSUCRA	31 562 001	81 607 052	113 169 053	11,11%	30 096 738	30 096 738			125 122 431	1 892 592	47 995
FRENCH FOOD CAPITAL	571 475	7 474 125	8 045 600	29,13%	6 308 770	6 308 770			8 083 758	1 216 508	-
2. Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de Sofiprotéol					5 651 000	5 018 162	297 984	0			

Note 5 : Immobilisations incorporelles et corporelles

Valeur brute en K€	Valeur brute au 31/12/2023	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 31/12/2024
Immobilisations corporelles	0	1	0	1
Agencements, installations	0			0
Mobilier et matériel de bureau	0	0,9		1
Immobilisations incorporelles	1 520	42	0	1 562
Logiciels	1 520	41		1 561
Immobilisations en cours	0	1		1
Total	1 520	43	0	1 563

Amortissements et dépréciations en K€	Valeur au 31/12/2023	Dotations	Reprises	Valeur au 31/12/2024
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0	0		0
Mobilier et matériel de bureau	0	0,3		0
Immobilisations incorporelles	535	231	0	766
Logiciels	535	231		766
Total	535	231	0	766

Valeur nette en K€	Valeur nette au 31/12/2023	Acquisitions / Dotations	Cessions / Reprise	Valeur nette au 31/12/2024
Immobilisations corporelles	0	1	0	1
Agencements, installations	0	0	0	0
Mobilier et matériel de bureau	0	1	0	1
Immobilisations incorporelles	984	-189	0	796
Logiciels	984	-190	0	795
Immobilisations en cours	0	1	0	1
Total	984	-188	0	796

Note 6 : Autres actifs et comptes de régularisation

6.1 - Autres actifs

en K€	2024			2023		
	Sofiproteol	Autres fonds	Total	Sofiproteol	Autres fonds	Total
Actifs bruts	1 791	6 213	8 005	1 980	6 366	8 346
Dépôts et cautionnements	48		48	46		46
Clients	844		844	213		213
Clients douteux			0			0
Etat, impôts et taxes	42	0	42	317	0	317
QP de résultats accumulés des SEP	8	6 349	6 357	1	6 095	6 096
Comptes d'associés des SEP		-136	-136		254	254
Dividendes à recevoir	847		847	1 163		1 163
Autres débiteurs	2	0	2	241	17	258
Autres débiteurs douteux			0			0
Dépréciations	0	0	0	0	0	0
Clients douteux			0			0
Autres débiteurs douteux			0			0
Total net	1 791	6 213	8 005	1 980	6 366	8 346

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

6.2 - Comptes de régularisation

en K€	2024			2023		
	Sofiproteol	Autres fonds	Total	Sofiproteol	Autres fonds	Total
Comptes de régularisation actif	2 674	0	2 674	3 838	0	3 838
Charges à répartir	0		0	0		0
Charges constatées d'avance	287		287	118		118
Produits à recevoir	2 384		2 384	3 716		3 716
Comptes de régularisation	3		3	3		3
Total	2 674	0	2 674	3 838	0	3 838

Note 7 : Dettes envers les établissements de crédit

Maturité des dettes envers les établissements de crédit

en K€	2024				
	Comptes à vue	Emprunts interbancaires	Pensions	Intérêts courus	Total
Dettes à vue					
Sur fonds Sofiprotéol	1 266				1 266
Sur autres fonds	48				48
Total	1 314	0	0	0	1 314
Dettes à terme					
Sur fonds Sofiprotéol		20 000	176 285	1 292	197 577
Sur autres fonds					
Total	0	20 000	176 285	1 292	197 577
Dettes envers les établissements de crédit	1 314	20 000	176 285	1 292	198 892

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

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

en K€	2024				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Dettes à vue	1 314	0	0	0	1 314
Sur fonds Sofiproteol	1 266				1 266
Sur autres fonds	48				48
Dettes à terme	197 577	0	0	0	197 577
Sur fonds Sofiproteol	197 577				197 577
Sur autres fonds					0
Total net	198 892	0	0	0	198 892

en K€	2023				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	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

Note 8.1. Comptes créditeurs de la clientèle

Les dettes à vue envers la clientèle comprennent 3 719 k euros en centralisation de trésorerie avec SOFIPROTEOL CAPITAL 1. ainsi que 1 153 k euros en centralisation de trésorerie avec AVRIL.

Les dépôts des autres associés des sociétés en participation pour 13 548 k euros (13 762 k euros au 31 décembre 2023) 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€	2024				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Dettes à vue	4 872	0	0	0	4 872
Sur fonds Sofiproteol	4 872				4 872
Sur autres fonds					0
Dettes à terme	0	0	0	15 760	15 760
Sur fonds Sofiproteol				2 212	2 212
Sur autres fonds				13 548	13 548
Total net	4 872	0	0	15 760	20 632

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

Note 8.2. Dettes représentées par un titre

en K€	2024				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Sur fonds Sofiproteol	92 000				92 000
Intérêts courus	59				59
Total	92 059	0	0	0	92 059

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

Note 9 : Autres Passifs

en K€	2024			2023		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Fournisseurs	360	0	360	1 212	0	1 212
Dettes sociales et fiscales	1 772	0	1 772	3 261	0	3 261
Quote-part Sofiproteol dans le résultat accumulé des SEP	70	0	70	64	0	64
Bénéfice de l'exercice des SEP			0			0
Versement à effectuer sur titres non libérés	15 515		15 515	17 444		17 444
Autres créiteurs	0		0	513		513
Total net	17 718	0	17 718	22 494	0	22 494

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€	2024			2023		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Factures non parvenues / Avoir à établir	199	11	210	159	12	171
Charges de personnel et fiscales à payer	1 785		1 785	1 491		1 491
Pertes latentes sur change à terme	408		408	184		184
Intérêt à payer sur swap	70		70	26		26
Produits constatés d'avance	0		0	0		0
Autres	90		90	90		90
Total net	2 551	11	2 563	1 949	12	1 961

Note 11 : Provisions

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

en K€	2024				
	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	60	250		-60	250
Autres provisions					
Indemnité de départ en retraite	493	64	0		557
Provisions pour risques	0	0			0
Sur fonds Sofiproteol	553	313	0	-60	806
Autres provisions					
Provisions pour risques	651	0	-651		0
Sur autres fonds	651	0	-651	0	0
Total Général	1 204	313	-651	-60	806

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

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 2023	283 341	200 171	89 148	514	42 228	14 924	630 327
Affectation du résultat 2023			746		4 658	-5 404	0
Augmentation de capital	19 625	34 303	2 957				56 884
Amort. Dérogatoire - Frais d'acquisition				185			185
Païement de dividende						-9 520	-9 520
Résultat 2024						7 979	7 979
Total au 31 décembre 2024	302 966	234 474	92 851	699	46 886	7 979	685 855

13.2. Capital social – nombre de titres par catégorie

- Le capital social est composé de 3 029 661 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
 - Une augmentation de capital en numéraire de 165 846 actions, réalisée le 14/06/2024
 - Une augmentation de capital en numéraire de 30 402 actions, réalisée le 19/07/2024

13.3. Résultat par action

Le résultat de l’exercice 2024 s’établit à 2,63 euros par action

Note 14 : Produit net bancaire

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

en K€	2024	2023
Intérêts et produits assimilés	28 356	24 645
Intérêts et charges assimilés	-12 993	-12 695
Revenus des titres à revenu variable	6 910	6 327
Commissions (produits)	536	586
Commissions (charges)	-14	-34
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de négociation	-490	87
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de placement	1 327	3 675
Autres produits d'exploitation bancaire	36	33
Autres charges d'exploitation bancaire	-6	-2
Activité financière de marché	23 662	22 623
Commissions (produits)	69	92
Commissions (charges)	0	0
Activité de caution	69	92
Autres produits d'exploitation bancaire	2 135	1 760
Autres charges d'exploitation bancaire	0	0
Gestion de fonds professionnels	2 135	1 760
Total produit net bancaire	25 867	24 474

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

en K€	2024	2023
Produits nets sur cessions	906	1 821
Charges nettes sur cessions	-399	-2 301
Variation des dépréciations	821	4 155
Gains ou pertes sur portefeuille de placement	1 327	3 675

Note 16 : Autres produits d’exploitation bancaire

en K€	2024	2023
Prestations de mandat de gestion	1 538	1 228
Transferts de charges	371	430
Autres	262	136
Autres produits d'exploitation bancaire	2 171	1 793

Note 17 : Charges générales d'exploitation

en K€	2024	2023
Salaires et indemnités	2 340	2 061
Charges sociales et fiscales	1 307	1 109
Charges de retraite	327	318
Participation, intéressement, abondement PEE et PERCO	420	300
Total frais de personnel	4 393	3 788
Autres frais administratifs	7 403	6 758
Total des charges générales d'exploitation	11 796	10 546

	2024	2023
Effectif moyen - Cadres	23,9	18,7
Effectif moyen - non cadres	1,0	2,5
Total Effectif moyen	24,9	21,2

Note 18 : Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes inscrits en charges au cours de l'exercice s'élèvent à 203 k euros (189 k euros au titre de l'exercice 2023), détaillé comme suit :

ERNST & YOUNG - Travaux d'audit	148 977	euros
CABINET ERIC MARTIN et ASSOCIES - Travaux d'audit	54 337	euros

Note 19 : Coût du risque

Le coût du risque correspond essentiellement à une dotation pour dépréciation du poste « Autres concours à la clientèle »,
Ce poste est à néant au 31/12/2024

Note 20 : Impôt sur les sociétés

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

Allègements futurs d'impôt en K€	2024	2023
Ecarts de valeurs liquidatives sur OPCVM, FCPR et FCT	5 228	4 387
Provision pour perte sur swap	62	15
Différence d'évaluation fiscale des dépréciations d'obligations	119	0
Autres éléments	8	7
Déficit reportable	0	0
Impôt réversible à moins d'un an	5 418	4 408
Provision pour indemnité de départ en retraite	139	123
Autres éléments	440	440
Amortissement des primes et décotes d'obligations antérieurs au 01/01/2007	0	0
Déficit reportable	242	31
Impôt réversible à plus d'un an	821	595
Total des allègements futurs d'impôt	6 239	5 003

Note 21 : Gains ou pertes sur actifs immobilisés

en K€	2024	2023
Immobilisations corporelles et incorporelles		
Valeur nette comptables des immobilisations cédées	0	0
Titres immobilisés		
Cession des titres	1 395	4 457
Valeur brute comptable des titres cédés	-285	-2 654
Provisions des immobilisations		
Dotation aux provisions	-2 976	-1 381
Reprises de provisions	393	3 784
Total	-1 474	4 206

Note 22 : Opérations en devises et risque de change

Contrevaieur euros par devises en K€	2024 USD	2023 USD
Actifs		
Sur fonds Sofiproteol	4	4
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	2024		2023	
	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	5 629	5 418	4 682	4 279
Change à terme	-5 284	-5 086	-4 484	-4 058
Exposition nette	345	332	199	221

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	2024		2023	
	Devise	C/V euro	Devise	C/V euro
Exposition en USD				
Euros à recevoir contre USD à livrer	4 983	4 983	4 073	4 073
USD à livrer contre euros à recevoir	-5 284	-5 036	-4 884	-4 025

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€	2024			2023		
	Montant notionnel	Valeur de marché négative	Valeur de marché positive	Montant notionnel	Valeur de marché négative	Valeur de marché positive
Swaps isolés (catégorie a)	20 000	-2 193	171	12 300	-137	171
Swaps de micro-couverture (catégorie b)	259 599	-2 434	3 296	234 080	-1 385	7 362
<i>dont :</i>						
<i>adossés à des titres d'investissement</i>	37 800		969	17 800		1 550
<i>adossés à des titres de placement</i>	221 799	-2 434	2 327	216 280	-1 385	5 812
Swaps de macro-couverture (catégorie c)						
Total	279 599	-4 627	3 466	246 380	-1 522	7 533

La valeur de marché des swaps de couverture des titres de placement est compensée par des plus-values latentes des titres couverts (82k euros au titre de l'exercice 2024 contre 125k euros en 2023) .

Ventilation du portefeuille de swaps de taux par durée résiduelle en K€	2024	2023
	Montant notionnel	Montant notionnel
Moins de trois mois	13 300	14 200
De trois mois à un an	12 269	41 450
De un à cinq ans	224 530	173 130
Plus de cinq ans	29 500	17 600
Total	279 599	246 380

Note 24 : Engagements de garanties données et reçues

Garanties données en K€	2024	2023
Garanties données		
Cautions administratives données en faveur des filiales industrielles du groupe Avril	15 575	16 547
Cautions données en faveur des adhérents d'Inpaq Développement	1 758	2 399
Cautions données en faveur des adhérents de Palmipèdes 64	33	84
Total des garanties données par Sofiprotéol	17 366	19 030
Garanties reçues		
Caution reçue du Fidop oléagineux dans le cadre de la jachère non alimentaire	0	100
Total des garanties reçues par Sofiprotéol	0	100

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	au 31 déc 2024			au 31 déc 2023
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
en euros				
Actif				
Caisse - Banques centrales - CCP				
Effets publics et valeurs assimilées				
Créances sur les établissements de crédit				
A vue	791 069		791 069	200 416
A terme				
Opérations avec la clientèle				
Créances commerciales				
Autres concours à la clientèle	1 471 916	1 083 722	388 194	1 423 708
Comptes ordinaires débiteurs				
Obligations et autres titres à revenu fixe	-	-	-	-
Actions et autres titres à revenu variable	400 164	-	400 164	400 164
Participations et autres titres détenus à long terme	8 489 594	2 674 708	5 814 886	6 066 544
Parts dans les entreprises liées	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Autres actifs	6 213 371	-	6 213 371	6 365 988
Comptes de régularisation				
Total actif	17 366 114	3 758 430	13 607 684	14 456 820

Bilan des autres fonds	au 31 déc 2024			au 31 déc 2023
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
en euros				
Passif				
Banques centrales - CCP				
Dettes envers les établissements de crédit	48 229		48 229	-
A vue	48 229			
A terme				
Opérations avec la clientèle				
A vue				
A terme	13 548 055		13 548 055	13 762 055
Dettes représentées par un titre				
Autres passifs	-	-	-	-
Comptes de régularisation	11 400		11 400	12 000
Provisions	-	-	-	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
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice				
Total passif	13 655 912	-	13 607 684	14 456 820

Hors bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2024	au 31 déc 2023
	Net	Net
Hors bilan		
Engagements donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	-	-
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	-	-
Engagements sur titres - Titres à livrer	-	-
Total engagements donnés	-	-
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 302.966.100 €
11/13 rue de Monceau - 75008 PARIS
804 808 095 RCS PARIS
(Ci-après la « Société »)

**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE
DU 27 MAI 2025**

(EXTRAIT)

Le mardi 27 mai 2025, à 17 heures 30, les actionnaires de la société anonyme SOFIPROTEOL se sont réunis en Assemblée Générale Mixte au siège social situé 11/13 rue de Monceau – 75008 PARIS, sur convocation faite par le Président du Conseil d'Administration, par lettres adressées le 6 mai 2025, aux actionnaires, aux représentants du personnel et aux Commissaires aux Comptes.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émarginée par chaque membre de l'Assemblée en entrant en séance à laquelle ont été annexés les pouvoirs des actionnaires représentés ainsi que les formulaires de vote par correspondance.

Le Cabinet Eric MARTIN et Associés, Commissaire aux Comptes, et la société ERNST & YOUNG et AUTRES, Commissaire aux Comptes, régulièrement convoqués, sont absents et excusés.

Monsieur ROUSSEAU préside l'Assemblée en sa qualité de Président.

Il est ensuite procédé à la constitution du bureau : la société AVRIL représentée par Monsieur Jean-Philippe PUIG et Monsieur Arnaud ROUSSEAU représentant tant par eux-mêmes que comme mandataires le plus grand nombre de voix et/ou acceptant cette fonction, sont nommés comme scrutateurs. Il est demandé à Monsieur Thierry de REALS, qui accepte, d'être le Secrétaire de ce bureau.

La feuille de présence est arrêtée et certifiée exacte par le bureau ainsi constitué, qui constate que les actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance, réunissent un total de 3.028.585 actions sur un total de 3.029.661 actions ayant le droit de vote, soit plus du tiers desdites actions, et qu'en conséquence, le quorum étant atteint, l'Assemblée Générale Mixte peut ainsi valablement délibérer tant à titre ordinaire qu'à titre extraordinaire.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des membres de l'Assemblée :

- la feuille de présence, les procurations données par les actionnaires représentés, les formulaires de vote par correspondance ;
- le double des lettres de convocation adressées aux actionnaires, aux Représentants du Personnel et aux Commissaires aux Comptes ainsi que les documents postaux correspondants ;
- un exemplaire des statuts en vigueur.

.../...

Puis le Président déclare que les documents et renseignements devant être mis à la disposition des actionnaires ont été régulièrement communiqués aux actionnaires dans les délais légaux ou tenus à leur disposition au siège social de la Société.

L'Assemblée lui donne acte de ces déclarations. Le Président rappelle que l'Assemblée Générale Mixte est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

SEANCE ORDINAIRE :

.../...

2. AFFECTATION DU RESULTAT

SEANCE EXTRAORDINAIRE :

.../...

Aucune observation n'étant faite, Monsieur ROUSSEAU a mis aux voix les résolutions figurant à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Mixte qui a statué pour chaque résolution aux conditions de quorum et de majorité requises pour une Assemblée Générale Mixte.

A TITRE ORDINAIRE

.../...

DEUXIEME RESOLUTION
Affectation du résultat

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Mixte, **décide** d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 7.978.821,17 euros, de la manière suivante :

Dotation à la réserve légale à hauteur de 5% du résultat comptable, dans la limite de 10% du capital social soit :	0,00 €
A titre de distribution de dividendes pour un montant égal à : <i>Correspondant à un montant de 0,79 € 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.</i>	2.393.432,19 €
Le solde sera affecté au compte de Report à Nouveau :	5.585.388,98 €

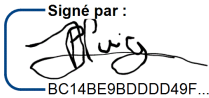
Ces dividendes seront mis en paiement au plus tard le jeudi 31 juillet 2025, étant précisé, que ces dividendes ne sont pas éligibles à l'abattement de 40 % prévu par l'article 158-3 du Code Général des Impôts.

Compte tenu de cette affectation, les soldes des comptes seront les suivants :

Réserve légale	30.296.610,00 €
Autres réserves	62.554.791,66 €
Report à nouveau	52.471.340,00 €

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des actions ayant le droit de vote présentes/représentées.
.../...

A Paris, le 07 juillet 2025
Pour extrait certifié conforme à l'original,

Signé par :

BC14BE9BDDDD49F...

Jean-Philippe PUIG,
Directeur Général SOFIPROTEOL SA.

Sofiproteol

Exercice clos le 31 décembre 2024

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 2024

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 2024, 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 2024 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.

■ Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 11 avril 2025

Les Commissaires aux Comptes

CABINET ERIC MARTIN ET ASSOCIES

ERNST & YOUNG et Autres



Eric Martin



Jean-Marie Perraud

SOFIPROTEOL
Société Anonyme au capital de 302,966,100 €.
Siège social : 11/13, rue de Monceau, 75008 Paris.
804 808 095 R.C.S. Paris.

Comptes annuels au 31 décembre 2024 approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 mai 2025

Partie A. — Comptes sociaux
I. — Bilan au 31 décembre 2024
(en euros)

ACTIF	Note	au 31 déc 2024	au 31 déc 2023
Caisse - Banques centrales - CCP		-	-
Effets publics et valeurs assimilées		-	-
Créances sur les établissements de crédit	1	136 330 191	114 076 957
A vue		21 405 250	22 296 654
A terme		114 924 941	91 780 304
Opérations avec la clientèle	2	50 179 567	30 570 178
Créances commerciales		-	-
Autres concours à la clientèle		50 179 567	30 570 178
Comptes ordinaires débiteurs		-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	3	326 722 873	320 237 762
Actions et autres titres à revenu variable	3	60 416 775	63 346 477
Participations et autres titres détenus à long terme	4	302 367 275	284 153 660
Parts dans les entreprises liées	4	132 861 805	132 861 805
Immobilisations incorporelles	5	795 663	984 368
Immobilisations corporelles	5	619	-
Autres actifs	6	8 004 808	8 346 207
Comptes de régularisation	6	2 674 304	3 837 859
TOTAL ACTIF		1 020 353 879	958 415 273

PASSIF	Note	au 31 déc 2024	au 31 déc 2023
Banques centrales - CCP		-	-
Dettes envers les établissements de crédit	7	198 891 578	199 261 684
A vue		1 314 197	14 892 286
A terme		197 577 381	184 369 398
Opérations avec la clientèle	7	20 631 808	18 725 252
A vue		4 871 903	2 742 704
A terme		15 759 905	15 982 548
Dettes représentées par un titre	8	92 058 898	82 612 939
Autres passifs	9	17 717 523	22 493 735
Comptes de régularisation	10	2 562 857	1 960 881
Provisions	11	806 447	1 204 190
Dettes subordonnées		-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	12	1 829 388	1 829 388
Capitaux propres	13	685 855 379	630 327 203
Capital		302 966 100	283 341 300
Primes d'apport et d'émission		234 474 035	200 171 477
Réserves		92 851 402	89 148 112
Provisions réglementées		699 071	513 894
Report à nouveau		46 885 951	42 228 384
Résultat de l'exercice		7 978 821	14 924 037
TOTAL PASSIF		1 020 353 879	958 415 273

Hors bilan	Note	au 31 déc 2024	au 31 déc 2023
Engagements donnés			
Engagements de financement en faveur de la clientèle		160 238	14 000 000
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	24	17 366 242	19 030 065
Nantissement de titres		51 898 023	36 350 468
Total engagements donnés		69 424 503	69 380 533
Engagements reçus			
Engagements de financement reçu d'établissements de crédit		65 000 000	51 125 359
Engagements de garantie reçus de la clientèle	24	0	100 000
Autres engagements reçus		0	56 884 082
Total engagements reçus		65 000 000	108 109 441
Instruments financiers à terme	23	279 599 000	246 380 000
Engagements réciproques			
Engagements sur titres - Titres à livrer		-	-
Engagements sur titres - Titres à recevoir		35 678 401	73 099 258
Devises à livrer sur opérations de change	22	5 086 149	4 057 919
Euros à recevoir sur opérations de change	22	4 982 555	4 073 031

II. — Compte de résultat au 31 décembre 2024 (en euros)

Compte de résultat	Note	2024	2023
Intérêts et produits assimilés		28 399 288	24 687 719
Intérêts et charges assimilés		- 12 993 440	- 12 695 161
Revenus des titres à revenu variable		6 910 009	6 327 331
Commissions (produits)		562 083	634 883
Commissions (charges)		- 13 821	- 34 229
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation		- 490 227	87 051
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	15	1 326 954	3 675 255
Autres produits d'exploitation bancaire	16	2 171 283	1 792 922
Autres charges d'exploitation bancaire		- 5 564	- 1 698
Produit net bancaire	14	25 866 565	24 474 074
Charges générales d'exploitation	17	- 11 796 181	- 10 545 879
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles		- 231 144	- 225 567
Résultat brut d'exploitation		13 839 240	13 702 628
Coût du risque	19		- 3 277
Résultat d'exploitation		13 839 240	13 699 352
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	21	- 1 473 545	4 206 070
Résultat courant avant impôt		12 365 696	17 905 422
Résultat exceptionnel		- 172	121
Impôt sur les bénéfices	20	- 4 169 761	- 2 839 846
Dotations ou reprises de FRBG et provisions réglementées		- 216 942	- 141 660
Résultat net		7 978 821	14 924 037

I. Faits marquants de l'exercice et subséquents

1. Faits marquants de l'exercice

L'année 2024 a été marquée par :

- des tensions géopolitiques persistantes ;
- un assouplissement monétaire initié à l'été par l'Europe, suivie dans une moindre mesure par les Etats Unis ;
- une croissance mondiale en ligne avec 2023, portée par les Etats-Unis, vs une dynamique de consommation défavorable en Europe.

Dans ce contexte, SOFIPROTEOL a poursuivi sa dynamique d'investissement au sein des filières agricoles et agro-industrielles, à travers des investissements en capital, titres participatifs, obligations privées, et dans des fonds de private equity.

Le produit net bancaire progresse du fait de l'augmentation du portefeuille, générant des revenus d'intérêts additionnels. Tandis qu'en l'absence de cessions significatives, le résultat net ressort à 7,9 M€ vs 14,9 M€ au 31/12/2023.

SOFIPROTEOL a renforcé ses fonds propres en réalisant la troisième et dernière tranche de l'augmentation de capital décidée en 2022, pour un montant de 48 M€ versés en juin. Une seconde augmentation de capital de 8,8 M€ a été réalisée en juillet au profit de l'actionnaire historique Terres Univia, signant la dernière étape d'un accord de réinvestissement signé en 2014. A l'issue de ces opérations, l'actionnaire majoritaire AVRIL SCA détient 70,38% du capital de SOFIPROTEOL (vs 70,96%).

2. Faits subséquents

En mars 2025, SOFIPROTEOL s'est engagée dans une opération de cession-réinvestissement de sa participation Financière Feronia (CEVA).

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 créances et crédits à la clientèle sont inscrits au bilan à la valeur nominale.

les encours douteux ou douteux compromis sont dépréciés à hauteur des pertes prévisionnelles attendues.

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 2020-2022
- taux d'actualisation : 3,25 % (contre 3,25 % en 2023).

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.

III. Notes sur les comptes annuels

Note 1 : Créances sur les établissements de crédit

Au 31 décembre 2024 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	20 614	20 614			
Sur autres fonds	791	791			
Total	21 405	21 405	0	0	-
Créances à terme					
Sur fonds Sofiprotéol	114 925	14 114	11	100 000	800
Sur autres fonds	0				
Total	114 925	14 114	11	100 000	800
Créances sur les établissements de crédit	136 330	35 519	11	100 000	800

Les intérêts courus sur comptes à terme s’élèvent à 7 114k euros (3 970k euros au 31 décembre 2023).
L’ensemble des comptes à terme peuvent être débloqués à tout moment.

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

Note 2 : Opérations avec la clientèle

Ventilation des encours avec la clientèle par durée résiduelle

Au 31 décembre 2024 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⁾	49 791	1 204	10 625	25 675	12 288	0
Sur autres fonds	388	28	84	276	0	0
Total	50 180	1 232	10 709	25 951	12 288	0
Comptes ordinaires débiteurs						
Sur fonds Sofiprotéol	0	0				
Sur autres fonds						
Total	0	0	0	0	0	0
Total général	50 180	1 232	10 709	25 951	12 288	0

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

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	29 146	1 390	15 625	11 675	456	0
Sur autres fonds	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

Encours nets ventilés par type de crédit

Au 31 décembre 2024 en K€	Valeur nette totale	Filiales et participations	Crédits entreprises	Crédits personnel	Intérêts courus
Autres concours à la clientèle					
Sur fonds Sofiprotéol	49 791	10 700	37 931	0	1 160
Sur autres fonds	388	388			0
Total	50 180	11 088	37 931	0	1 160
Comptes ordinaires débiteurs					
Sur fonds Sofiprotéol	0	0	-	-	-
Sur autres fonds					
Total	0	0	0	0	0
Total général	50 180	11 088	37 931	0	1 160

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

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 2024	31 décembre 2023
Titres de transaction		
Sur fonds Sofiprotéol	0	0
Sur autres fonds	0	0
Total	0	0
Titres de placement		
Sur fonds Sofiprotéol	290 335	286 365
Sur autres fonds	400	400
Total	290 735	286 765
Titres d'investissement		
Sur fonds Sofiprotéol	96 405	96 819
Sur autres fonds	0	0
Total	96 405	96 819
Total général	387 140	383 584

Ventilation du portefeuille par catégorie de titres en valeur nette :

Au 31 décembre 2024 en K€	Titres de Transaction	Titres de placement	Titres d'investissement	Total
Sur fonds Sofiprotéol	0	230 318	96 405	326 723
Obligations	0	226 149	50 538	276 687
Titres Participatifs	0	0	45 000	45 000
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	4 169	867	5 036
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	230 318	96 405	326 723
Sur fonds Sofiprotéol	0	60 017	0	60 017
Actions	0	694	0	694
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	59 323	0	59 323
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	60 417	0	60 417
Total général	0	290 735	96 405	387 140

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

Ventilation du portefeuille selon le critère de cotation en valeur nette

Au 31 décembre 2024 en K€	Total	Titres cotés	OPCVM	Titres non cotés
Obligations et autres titres à revenu fixe				
Sur fonds Sofiprotéol	326 723	227 767		98 956
Sur autres fonds	0	0		0
Total	326 723	227 767	0	98 956
Actions et autres titres à revenu variable				
Sur fonds Sofiprotéol	60 017	989	59 028	
Sur autres fonds	400		400	
Total	60 417	989	59 428	0
Total général	387 140	228 755	59 428	98 956

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

Ventilation du portefeuille par catégorie de titres en valeur nette :

Au 31 décembre 2024 en K€	Plus-value latentes	Moins-value latentes	Moins-value latentes comptabilisées
Sur fonds Sofiprotéol	15 925	-3 930	-2 013
Sur autres fonds	24	0	0
Total	15 949	-3 930	-2 013

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

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 2024 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	50 538			33 638	16 900	
Obligations de placement	226 149	3 000	12 283	169 827	37 861	3 178
Titres Participatifs	45 000			20 000	25 000	
B.M.T.N.	0	0				
Autres placements à revenu fixe	0					0
Intérêts courus	5 036	2 374	2 656	5		0
Sur autres fonds						
Obligations d'investissement	0		0			
Obligations de placement	0			0		
Intérêts courus	0		0			
Total	326 723	5 374	14 940	223 470	79 761	3 178

Les obligations de placement sur fonds Sofiprotéol comprennent des titres subordonnés pour une valeur nette de 8 028 k euros (6 830 k euros au 31 décembre 2023).

Les obligations de placement données en pension s'élèvent à 186 525 k euros en valeur nette comptable (177 032 k euros au 31 décembre 2023).

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

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 2024 en K€	Prix de remboursement	Valeur comptable brute	Différence positive	Différence négative
Sur fonds Sofiprotéol	323 980	322 411	3 110	-1 541
Obligations d'investissement	50 538	50 538	0	0
Obligations de placement	228 442	226 873	3 110	-1 541
Titres Participatifs	45 000	45 000	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	323 980	322 411	3 110	-1 541

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

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)	2024			
	Solde à l'ouverture	Entrées	Sorties	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	294 247	24 344	3 389	315 201
Sur fonds Sofiproteol	285 662	24 344	3 295	306 711
Sur autres fonds	8 584	0	95	8 490
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	427 108	24 344	3 389	448 063

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€	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

Variation des dépréciations des participations

en K€	2024			
	Solde à l'ouverture	Dotation	Reprise	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	10 093	3 133	393	12 834
Sur fonds Sofiproteol	7 575	2 976	393	10 159
Sur autres fonds	2 518	157	0	2 675
Parts dans les entreprises liées	0	0	0	0
Sur fonds Sofiproteol	0	0	0	0
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	10 093	3 133	393	12 834

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

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

en K€	2024			2023		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Actif						
<i>Opérations avec la clientèle - créances</i>	10 798	1 278	12 076	328	1 425	1 753
Entreprises liées	10 500	8	10 508	0	1	1
Entreprises ayant un lien de participation	298	1 270	1 568	328	1 424	1 752
<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>	81 228	5 815	87 042	79 517	6 066	85 583
Entreprises ayant un lien de participation	81 228	5 815	87 042	79 517	6 066	85 583
<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>	717	0	717	236	0	236
Entreprises liées	0	0	0	108	0	108
Entreprises ayant un lien de participation	717	0	717	127	0	127
Passif						
<i>Opérations avec la clientèle - dettes</i>	4 872	70	4 942	2 743	0	2 743
Entreprises liées	4 872	70	4 942	2 743	0	2 743
Entreprises ayant un lien de participation						
<i>Autres passifs et comptes de régularisation</i>	212	0	212	0	0	0
Entreprises liées	102	0	102	0	0	0
Entreprises ayant un lien de participation	109	0	109	0	0	0
Hors bilan						
<i>Engagements donnés</i>	15 575	0	15 575	48 492	0	48 492
Entreprises liées	15 575	0	15 575	48 492	0	48 492
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	0	0
<i>Engagements reçus</i>	0	0	0	35 228	0	35 228
Entreprises liées	0	0	0	35 228	0	35 228
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	0	0
<i>Engagements réciproques</i>	4 983	0	4 983	4 073	0	4 073
Entreprises liées	4 983	0	4 983	4 073	0	4 073
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	0	0

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	59 405 821	60 006 171	100,00%	60 411 115	60 411 115	10 500 000		-	-5 429	-
SOFIPROTEOL CAPITAL 1	82 800 690	3 343 048	86 143 738	87,50%	72 450 690	72 450 690			-	-255 052	-
SEMAGRI	32 964 000	2 041 828	35 005 828	50,00%	17 729 862	17 729 862			-	508 286	238 989
1.2 Participations (10 à 50 % du capital détenu)											
AGRO INVEST	76 614 942	-14 397 455	62 217 487	20,30%	17 460 592	17 460 592			-	-5 149 179	-
PALMELIT	13 570 000	10 903 906	24 473 906	34,00%	4 613 400	4 613 400			11 190 949	5 126 351	922 680
COSUCRA	31 562 001	81 607 052	113 169 053	11,11%	30 096 738	30 096 738			125 122 431	1 892 592	47 995
FRENCH FOOD CAPITAL	571 475	7 474 125	8 045 600	29,13%	6 308 770	6 308 770			8 083 758	1 216 508	-
2. Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de Sofiprotéol					5 651 000	5 018 162	297 984	0			

Note 5 : Immobilisations incorporelles et corporelles

Valeur brute en K€	Valeur brute au 31/12/2023	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 31/12/2024
Immobilisations corporelles	0	1	0	1
Agencements, installations	0			0
Mobilier et matériel de bureau	0	0,9		1
Immobilisations incorporelles	1 520	42	0	1 562
Logiciels	1 520	41		1 561
Immobilisations en cours	0	1		1
Total	1 520	43	0	1 563

Amortissements et dépréciations en K€	Valeur au 31/12/2023	Dotations	Reprises	Valeur au 31/12/2024
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0	0		0
Mobilier et matériel de bureau	0	0,3		0
Immobilisations incorporelles	535	231	0	766
Logiciels	535	231		766
Total	535	231	0	766

Valeur nette en K€	Valeur nette au 31/12/2023	Acquisitions / Dotations	Cessions / Reprise	Valeur nette au 31/12/2024
Immobilisations corporelles	0	1	0	1
Agencements, installations	0	0	0	0
Mobilier et matériel de bureau	0	1	0	1
Immobilisations incorporelles	984	-189	0	796
Logiciels	984	-190	0	795
Immobilisations en cours	0	1	0	1
Total	984	-188	0	796

Note 6 : Autres actifs et comptes de régularisation

6.1 - Autres actifs

en K€	2024			2023		
	Sofiproteol	Autres fonds	Total	Sofiproteol	Autres fonds	Total
Actifs bruts	1 791	6 213	8 005	1 980	6 366	8 346
Dépôts et cautionnements	48		48	46		46
Clients	844		844	213		213
Clients douteux			0			0
Etat, impôts et taxes	42	0	42	317	0	317
QP de résultats accumulés des SEP	8	6 349	6 357	1	6 095	6 096
Comptes d'associés des SEP		-136	-136		254	254
Dividendes à recevoir	847		847	1 163		1 163
Autres débiteurs	2	0	2	241	17	258
Autres débiteurs douteux			0			0
Dépréciations	0	0	0	0	0	0
Clients douteux			0			0
Autres débiteurs douteux			0			0
Total net	1 791	6 213	8 005	1 980	6 366	8 346

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

6.2 - Comptes de régularisation

en K€	2024			2023		
	Sofiproteol	Autres fonds	Total	Sofiproteol	Autres fonds	Total
Comptes de régularisation actif	2 674	0	2 674	3 838	0	3 838
Charges à répartir	0		0	0		0
Charges constatées d'avance	287		287	118		118
Produits à recevoir	2 384		2 384	3 716		3 716
Comptes de régularisation	3		3	3		3
Total	2 674	0	2 674	3 838	0	3 838

Note 7 : Dettes envers les établissements de crédit

Maturité des dettes envers les établissements de crédit

en K€	2024				
	Comptes à vue	Emprunts interbancaires	Pensions	Intérêts courus	Total
Dettes à vue					
Sur fonds Sofiprotéol	1 266				1 266
Sur autres fonds	48				48
Total	1 314	0	0	0	1 314
Dettes à terme					
Sur fonds Sofiprotéol		20 000	176 285	1 292	197 577
Sur autres fonds					
Total	0	20 000	176 285	1 292	197 577
Dettes envers les établissements de crédit	1 314	20 000	176 285	1 292	198 892

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

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

en K€	2024				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Dettes à vue	1 314	0	0	0	1 314
Sur fonds Sofiproteol	1 266				1 266
Sur autres fonds	48				48
Dettes à terme	197 577	0	0	0	197 577
Sur fonds Sofiproteol	197 577				197 577
Sur autres fonds					0
Total net	198 892	0	0	0	198 892

en K€	2023				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	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

Note 8.1. Comptes créditeurs de la clientèle

Les dettes à vue envers la clientèle comprennent 3 719 k euros en centralisation de trésorerie avec SOFIPROTEOL CAPITAL 1. ainsi que 1 153 k euros en centralisation de trésorerie avec AVRIL.

Les dépôts des autres associés des sociétés en participation pour 13 548 k euros (13 762 k euros au 31 décembre 2023) 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€	2024				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Dettes à vue	4 872	0	0	0	4 872
Sur fonds Sofiproteol	4 872				4 872
Sur autres fonds					0
Dettes à terme	0	0	0	15 760	15 760
Sur fonds Sofiproteol				2 212	2 212
Sur autres fonds				13 548	13 548
Total net	4 872	0	0	15 760	20 632

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

Note 8.2. Dettes représentées par un titre

en K€	2024				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Sur fonds Sofiproteol	92 000				92 000
Intérêts courus	59				59
Total	92 059	0	0	0	92 059

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

Note 9 : Autres Passifs

en K€	2024			2023		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Fournisseurs	360	0	360	1 212	0	1 212
Dettes sociales et fiscales	1 772	0	1 772	3 261	0	3 261
Quote-part Sofiproteol dans le résultat accumulé des SEP	70	0	70	64	0	64
Bénéfice de l'exercice des SEP			0			0
Versement à effectuer sur titres non libérés	15 515		15 515	17 444		17 444
Autres créiteurs	0		0	513		513
Total net	17 718	0	17 718	22 494	0	22 494

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€	2024			2023		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Factures non parvenues / Avoir à établir	199	11	210	159	12	171
Charges de personnel et fiscales à payer	1 785		1 785	1 491		1 491
Pertes latentes sur change à terme	408		408	184		184
Intérêt à payer sur swap	70		70	26		26
Produits constatés d'avance	0		0	0		0
Autres	90		90	90		90
Total net	2 551	11	2 563	1 949	12	1 961

Note 11 : Provisions

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

en K€	2024				
	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	60	250		-60	250
Autres provisions					
Indemnité de départ en retraite	493	64	0		557
Provisions pour risques	0	0			0
Sur fonds Sofiproteol	553	313	0	-60	806
Autres provisions					
Provisions pour risques	651	0	-651		0
Sur autres fonds	651	0	-651	0	0
Total Général	1 204	313	-651	-60	806

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

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 2023	283 341	200 171	89 148	514	42 228	14 924	630 327
Affectation du résultat 2023			746		4 658	-5 404	0
Augmentation de capital	19 625	34 303	2 957				56 884
Amort. Dérogatoire - Frais d'acquisition				185			185
Païement de dividende						-9 520	-9 520
Résultat 2024						7 979	7 979
Total au 31 décembre 2024	302 966	234 474	92 851	699	46 886	7 979	685 855

13.2. Capital social – nombre de titres par catégorie

Le capital social est composé de 3 029 661 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
- Une augmentation de capital en numéraire de 165 846 actions, réalisée le 14/06/2024
- Une augmentation de capital en numéraire de 30 402 actions, réalisée le 19/07/2024

13.3. Résultat par action

Le résultat de l’exercice 2024 s’établit à 2,63 euros par action

Note 14 : Produit net bancaire

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

en K€	2024	2023
Intérêts et produits assimilés	28 356	24 645
Intérêts et charges assimilés	-12 993	-12 695
Revenus des titres à revenu variable	6 910	6 327
Commissions (produits)	536	586
Commissions (charges)	-14	-34
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de négociation	-490	87
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de placement	1 327	3 675
Autres produits d'exploitation bancaire	36	33
Autres charges d'exploitation bancaire	-6	-2
Activité financière de marché	23 662	22 623
Commissions (produits)	69	92
Commissions (charges)	0	0
Activité de caution	69	92
Autres produits d'exploitation bancaire	2 135	1 760
Autres charges d'exploitation bancaire	0	0
Gestion de fonds professionnels	2 135	1 760
Total produit net bancaire	25 867	24 474

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

en K€	2024	2023
Produits nets sur cessions	906	1 821
Charges nettes sur cessions	-399	-2 301
Variation des dépréciations	821	4 155
Gains ou pertes sur portefeuille de placement	1 327	3 675

Note 16 : Autres produits d'exploitation bancaire

en K€	2024	2023
Prestations de mandat de gestion	1 538	1 228
Transferts de charges	371	430
Autres	262	136
Autres produits d'exploitation bancaire	2 171	1 793

Note 17 : Charges générales d'exploitation

en K€	2024	2023
Salaires et indemnités	2 340	2 061
Charges sociales et fiscales	1 307	1 109
Charges de retraite	327	318
Participation, intéressement, abondement PEE et PERCO	420	300
Total frais de personnel	4 393	3 788
Autres frais administratifs	7 403	6 758
Total des charges générales d'exploitation	11 796	10 546

	2024	2023
Effectif moyen - Cadres	23,9	18,7
Effectif moyen - non cadres	1,0	2,5
Total Effectif moyen	24,9	21,2

Note 18 : Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes inscrits en charges au cours de l'exercice s'élèvent à 203 k euros

(189 k euros au titre de l'exercice 2023), détaillé comme suit :

ERNST & YOUNG - Travaux d'audit	148 977	euros
CABINET ERIC MARTIN et ASSOCIES - Travaux d'audit	54 337	euros

Note 19 : Coût du risque

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

Ce poste est à néant au 31/12/2024

Note 20 : Impôt sur les sociétés

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

Allègements futurs d'impôt en K€	2024	2023
Ecarts de valeurs liquidatives sur OPCVM, FCPR et FCT	5 228	4 387
Provision pour perte sur swap	62	15
Différence d'évaluation fiscale des dépréciations d'obligations	119	0
Autres éléments	8	7
Déficit reportable	0	0
Impôt réversible à moins d'un an	5 418	4 408
Provision pour indemnité de départ en retraite	139	123
Autres éléments	440	440
Amortissement des primes et décotes d'obligations antérieurs au 01/01/2007	0	0
Déficit reportable	242	31
Impôt réversible à plus d'un an	821	595
Total des allègements futurs d'impôt	6 239	5 003

Note 21 : Gains ou pertes sur actifs immobilisés

en K€	2024	2023
Immobilisations corporelles et incorporelles		
Valeur nette comptables des immobilisations cédées	0	0
Titres immobilisés		
Cession des titres	1 395	4 457
Valeur brute comptable des titres cédés	-285	-2 654
Provisions des immobilisations		
Dotation aux provisions	-2 976	-1 381
Reprises de provisions	393	3 784
Total	-1 474	4 206

Note 22 : Opérations en devises et risque de change

Contrevaieur euros par devises en K€	2024 USD	2023 USD
Actifs		
Sur fonds Sofiproteol	4	4
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	2024		2023	
	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	5 629	5 418	4 682	4 279
Change à terme	-5 284	-5 086	-4 484	-4 058
Exposition nette	345	332	199	221

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	2024		2023	
	Devise	C/V euro	Devise	C/V euro
Exposition en USD				
Euros à recevoir contre USD à livrer	4 983	4 983	4 073	4 073
USD à livrer contre euros à recevoir	-5 284	-5 036	-4 884	-4 025

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€	2024			2023		
	Montant notionnel	Valeur de marché négative	Valeur de marché positive	Montant notionnel	Valeur de marché négative	Valeur de marché positive
Swaps isolés (catégorie a)	20 000	-2 193	171	12 300	-137	171
Swaps de micro-couverture (catégorie b)	259 599	-2 434	3 296	234 080	-1 385	7 362
dont :						
adossés à des titres d'investissement	37 800		969	17 800		1 550
adossés à des titres de placement	221 799	-2 434	2 327	216 280	-1 385	5 812
Swaps de macro-couverture (catégorie c)						
Total	279 599	-4 627	3 466	246 380	-1 522	7 533

La valeur de marché des swaps de couverture des titres de placement est compensée par des plus-values latentes des titres couverts (82k euros au titre de l'exercice 2024 contre 125k euros en 2023) .

Ventilation du portefeuille de swaps de taux par durée résiduelle en K€	2024	2023
	Montant notionnel	Montant notionnel
Moins de trois mois	13 300	14 200
De trois mois à un an	12 269	41 450
De un à cinq ans	224 530	173 130
Plus de cinq ans	29 500	17 600
Total	279 599	246 380

Note 24 : Engagements de garanties données et reçues

Garanties données en K€	2024	2023
Garanties données		
Cautions administratives données en faveur des filiales industrielles du groupe Avril	15 575	16 547
Cautions données en faveur des adhérents d'Inpaq Développement	1 758	2 399
Cautions données en faveur des adhérents de Palmipèdes 64	33	84
Total des garanties données par Sofiprotéol	17 366	19 030
Garanties reçues		
Caution reçue du Fidop oléagineux dans le cadre de la jachère non alimentaire	0	100
Total des garanties reçues par Sofiprotéol	0	100

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 2024			au 31 déc 2023
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Actif				
Caisse - Banques centrales - CCP				
Effets publics et valeurs assimilées				
Créances sur les établissements de crédit				
A vue	791 069		791 069	200 416
A terme				
Opérations avec la clientèle				
Créances commerciales				
Autres concours à la clientèle	1 471 916	1 083 722	388 194	1 423 708
Comptes ordinaires débiteurs				
Obligations et autres titres à revenu fixe	-	-	-	-
Actions et autres titres à revenu variable	400 164	-	400 164	400 164
Participations et autres titres détenus à long terme	8 489 594	2 674 708	5 814 886	6 066 544
Parts dans les entreprises liées	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Autres actifs	6 213 371	-	6 213 371	6 365 988
Comptes de régularisation				
Total actif	17 366 114	3 758 430	13 607 684	14 456 820

Bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2024			au 31 déc 2023
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Passif				
Banques centrales - CCP				
Dettes envers les établissements de crédit	48 229		48 229	-
A vue	48 229			
A terme				
Opérations avec la clientèle				
A vue				
A terme	13 548 055		13 548 055	13 762 055
Dettes représentées par un titre				
Autres passifs	-	-	-	-
Comptes de régularisation	11 400		11 400	12 000
Provisions	-	-	-	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
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice				
Total passif	13 655 912	-	13 607 684	14 456 820

Hors bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2024	au 31 déc 2023
	Net	Net
Hors bilan		
Engagements donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	-	-
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	-	-
Engagements sur titres - Titres à livrer	-	-
Total engagements donnés	-	-
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		