

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2014 B 19308 Numéro SIREN : 804 808 095 Nom ou dénomination : SOFIPROTEOL

Ce dépôt a été enregistré le 06/07/2022 sous le numéro de dépôt 77828



20220778282021

DATE DEPOT : 06/07/2022

N° DE DEPOT : 77828

N° GESTION : 2014B19308

N° SIREN : 804808095

DENOMINATION : SOFIPROTEOL

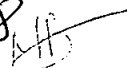
ADRESSE : 11-13 rue de Monceau 75008 Paris

MILLESIME : 2021

Greffes du tribunal
de commerce de Paris
Comptes annuels déposés le :

07 JUIN 2022

Sous le N° :

77828 

SOFIPROTEOL

S.A. au capital de 248.253.100 €
11/13 rue de Monceau - 75008 PARIS
804 808 095 RCS PARIS

**PROCES VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 24 MAI 2022**

(EXTRAIT)

DEUXIEME RESOLUTION - AFFECTATION DES RESULTATS

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 20.711.992,90 euros, de la manière suivante :

1/ à titre de distribution de dividendes : 7.993.749,82 euros
un montant de 3,22 euros 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.

Soit, un total de distribution de dividendes 7.993.749,82 euros

2/ le solde sera affecté au compte de Report à Nouveau : 12.718.243,08 euros

Ces dividendes seront mis en paiement au plus tard le 31 juillet 2022, 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.

A l'issue de cette affectation, le solde du compte Réserve Légale ressortira à 24.825.310,00 euros.

A l'issue de cette affectation, le solde du compte Autres Réserves ressortira à 62.554.791,66 euros.

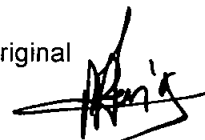
A l'issue de cette affectation, le solde du compte Report à Nouveau ressortira à 45.240.402,00 euros.

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

A Paris, le 14 juin 2022

Pour extrait certifié conforme à l'original

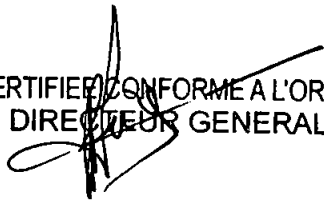
Jean-Philippe PUIG
Directeur Général.



CABINET ERIC MARTIN ET ASSOCIES

ERNST & YOUNG et Autres

COPIE CERTIFIEE CONFORME A L'ORIGINAL
LE DIRECTEUR GENERAL



Sofiproteol

Exercice clos le 31 décembre 2021

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 2021

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 2021, 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. 823-16 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 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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

- Votre société détient des positions sur titres et sur instruments financiers. Les notes II.2 « Titres » et II.4 « Instruments financiers à terme, fermes et conditionnels » de l'annexe des comptes annuels exposent les règles et les méthodes comptables relatives aux titres et aux instruments financiers. Nous avons examiné le dispositif de contrôle relatif au classement comptable et à la détermination des paramètres utilisés pour la valorisation de ces positions. Nous avons contrôlé le caractère approprié des méthodes comptables retenues par votre société et des informations fournies dans ces notes ainsi que leur correcte application.
- Dans le cadre de l'arrêté des comptes, votre société procède à des estimations comptables portant notamment sur la valorisation des titres de participation. Nous avons examiné les approches et les hypothèses retenues, et apprécié que ces estimations comptables s'appuient sur des méthodes documentées conformes aux principes décrits dans la note II.2.4 « Titres de participation » de l'annexe des comptes annuels.

Vérifications spécifiques

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

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

☐ **Rapport sur le gouvernement d'entreprise**

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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

☐ **Objectif et démarche d'audit**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

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

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

☐ **Rapport établi en application de l'article L. 823-16 III du Code de commerce**

Nous avons établi le rapport prévu par l'article L. 823-16 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. 823-16 III du Code de commerce la déclaration prévue par l'article L. 823-16 du Code de commerce confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 822-10 à L. 822-14 du Code de commerce et dans le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Paris et Paris-La Défense, le 12 avril 2022

Les Commissaires aux Comptes

CABINET ERIC MARTIN ET ASSOCIES

ERNST & YOUNG et Autres



Eric Martin



Jean-Marie Perraud



Hassan Baaj

SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 248.253.100 €.
 Siège social : 11/13, rue de Monceau, 75008 Paris.
 804 808 095 R.C.S. Paris.

Comptes annuels au 31 décembre 2021 approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 24 mai 2022

Partie A. — Comptes sociaux
I. — Bilan au 31 décembre 2021
(en euros)

ACTIF	Note	au 31 déc 2021	au 31 déc 2020
Caisse - Banques centrales - CCP		-	-
Effets publics et valeurs assimilées		-	-
Créances sur les établissements de crédit	1	375 012 255	327 925 375
A vue		147 645 620	97 232 918
A terme		227 366 635	230 692 458
Opérations avec la clientèle	2	108 130 641	66 387 452
Créances commerciales		-	-
Autres concours à la clientèle		25 779 193	31 229 816
Comptes ordinaires débiteurs		82 351 448	35 157 636
Obligations et autres titres à revenu fixe	3	225 974 851	213 964 730
Actions et autres titres à revenu variable	3	68 170 078	54 463 370
Participations et autres titres détenus à long terme	4	204 324 407	200 787 260
Parts dans les entreprises liées	4	127 612 115	104 512 115
Immobilisations incorporelles	5	118 502	136 745
Immobilisations corporelles	5	-	-
Autres actifs	6	7 498 790	7 602 797
Comptes de régularisation	6	573 995	416 804
TOTAL ACTIF		1 117 415 635	976 196 648

PASSIF	Note	au 31 déc 2021	au 31 déc 2020
Banques centrales - CCP		-	-
Dettes envers les établissements de crédit	7	256 363 242	219 967 926
A vue		82 351 448	35 157 636
A terme		174 011 794	184 810 290
Opérations avec la clientèle	7	20 067 378	22 266 599
A vue		2 478 000	2 998 000
A terme		17 589 378	19 268 599
Dettes représentées par un titre	8	293 500 448	197 800 000
Autres passifs	9	11 727 274	13 064 337
Comptes de régularisation	10	2 699 874	2 894 630
Provisions	11	1 673 707	1 659 871
Dettes subordonnées		-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	12	1 829 388	1 829 388
Capitaux propres	13	529 554 323	516 713 897
Capital		248 253 100	248 253 100
Primes d'apport et d'émission		140 433 020	140 433 020
Réserves		87 380 102	22 321 515
Provisions réglementées		253 950	131 767
Report à nouveau		32 522 159	32 522 159
Résultat de l'exercice		20 711 993	73 052 337
TOTAL PASSIF		1 117 415 635	976 196 648

Hors bilan	Note	au 31 déc 2021	au 31 déc 2020
Engagements donnés			
Engagements de financement en faveur de la clientèle		93 536	5 693 536
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	24	31 312 694	16 731 329
Nantissement de titres		24 548 109	44 220 323
Total engagements donnés		55 954 340	66 645 189
Engagements reçus			
Engagements de financement reçu d'établissements de crédit		40 000 000	25 000 000
Engagements de garantie reçus de la clientèle	24	350 000	850 000
Autres engagements reçus		17 520 000	17 520 000
Total engagements reçus		57 870 000	43 370 000
Instruments financiers à terme	23	168 950 000	174 505 000
Engagements réciproques			
Engagements sur titres - Titres à livrer		-	-
Engagements sur titres - Titres à recevoir		52 957 622	75 016 325
Devises à livrer sur opérations de change	22	12 643 475	10 284 410
Euros à recevoir sur opérations de change	22	12 598 979	10 340 963

II. — Compte de résultat au 31 décembre 2021 (en euros)

Compte de résultat	Note	2021	2020
Intérêts et produits assimilés		8 061 759	6 706 919
Intérêts et charges assimilés		- 773 383	- 865 506
Revenus des titres à revenu variable		4 506 536	3 802 735
Commissions (produits)		712 204	555 572
Commissions (charges)		- 22 112	- 20 606
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation		- 491 528	548 351
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	15	2 153 676	17 816
Autres produits d'exploitation bancaire	16	1 690 450	1 642 088
Autres charges d'exploitation bancaire		- 1 086	- 90
Produit net bancaire	14	15 836 515	12 387 280
Charges générales d'exploitation	17	- 10 343 347	- 11 087 930
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles		- 18 243	- 18 243
Résultat brut d'exploitation		5 474 926	1 281 108
Coût du risque	19	3 205	- 1 040
Résultat d'exploitation		5 478 131	1 280 068
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	21	20 876 662	76 874 971
Résultat courant avant impôt		26 354 793	78 155 039
Résultat exceptionnel		9 997	- 1
Impôt sur les bénéfices	20	- 5 536 758	- 5 014 554
Dotations ou reprises de FRBG et provisions réglementées		- 116 039	- 88 147
Résultat net		20 711 993	73 052 337

I. Faits marquants de l'exercice et subséquents

1. Faits marquants de l'exercice

Dans un contexte marqué par la poursuite de la crise sanitaire, Sofiprotéol a su maintenir une croissance de son produit net bancaire. Elle a poursuivi son activité de financement des filières agricoles et agro-industrielles, à travers notamment un investissement dans un groupe coopératif agricole spécialisé dans les semences de grandes cultures, les semences potagères et les produits céréaliers ; et une cession suivie d'un réinvestissement dans le domaine des ingrédients alimentaires.

Son activité financière a enregistré de bons résultats, portée par la hausse des marchés sur l'ensemble de l'année.

Enfin, le programme d'émission de NEU CP -Négociable European Commercial Paper- est monté à 278,5 M€ au 31 décembre 2021 et Sofiprotéol a lancé en fin d'année un programme de NEU MTN - Négociable European Medium Term Note.

Le Groupe AVRIL, dont SOFIPROTEOL fait partie, a été victime d'une cyber-attaque en novembre 2021. L'ensemble de l'organisation de SOFIPROTEOL en a été affecté mais aucun impact financier n'a été identifié.

2. Faits subséquents

La guerre en Ukraine débutée le 24 février 2022 n'a pour l'instant pas de répercussion directe sur l'activité de Sofiprotéol. Par contre, un impact financier direct est probable au niveau de l'activité de ses participations, en premier lieu pour les semenciers portant une activité en Ukraine et en Russie, et plus largement en termes de hausse du coût de l'énergie et de certaines matières premières et de difficultés d'approvisionnement. Il n'est pas à ce jour possible d'en déterminer les impacts chiffrés.

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, la somme des parties, 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'arrêté, les titres donnés en pension sont évalués selon les règles applicables aux portefeuilles auxquels ils se rattachent.

4. Instruments financiers à terme, fermes et conditionnels

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5. Comptes de prêts

Les comptes de prêts comprennent des prêts bancaires accordés à une société placée en redressement judiciaire. Ces prêts ont fait l'objet d'un accord de restructuration avec un nouvel échéancier de remboursement dans le cadre du plan de redressement de la société. Ils ont donc été reclassés en 2020 en prêts restructurés. Aucune provision pour dépréciation n'est comptabilisée.

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 (loi de réforme des retraites)
- table de mortalité : Table INSEE TH TF 17-19
- taux d'actualisation : 0,80 % (contre 0,34 % en 2020).

8.3. Provisions pour risques

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

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

Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux est destiné à :

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

10. Commissions de caution

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

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

11. Immobilisations incorporelles et corporelles

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

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

12. Sociétés en participation

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

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

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

Ces dispositions statutaires impliquent les traitements comptables suivants :

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

La société en participation FEDIL (en association avec le CNIEL) est soumise à l'impôt société.

III. Notes sur les comptes annuels

Note 1 : Créances sur les établissements de crédit

Au 31 décembre 2021 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	145 637	145 637			
Sur autres fonds	2 009	2 009			
Total	147 646	147 646	0	0	0
Créances à terme					
Sur fonds Sofiprotéol	227 367	13 157	32 263	171 223	10 723
Sur autres fonds	0				
Total	227 367	13 157	32 263	171 223	10 723
Créances sur les établissements de crédit	375 012	160 803	32 263	171 223	10 723

Les intérêts courus sur comptes à terme s'élèvent à 3 096k euros (2 558k euros au 31 décembre 2020).

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

Au 31 décembre 2020 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	94 813	94 813			
Sur autres fonds	2 420	2 420			
Total	97 233	97 233	0	0	0
Créances à terme					
Sur fonds Sofiprotéol	230 692	13 748	30 013	156 232	30 700
Sur autres fonds	0				
Total	230 692	13 748	30 013	156 232	30 700
Créances sur les établissements de crédit	327 925	110 981	30 013	156 232	30 700

Note 2 : Opérations avec la clientèle

Ventilation des encours avec la clientèle par durée résiduelle

Au 31 décembre 2021 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⁾	24 130	931	509	22 115	575	0
Sur autres fonds ⁽²⁾	1 649	30	106	572	941	0
Total	25 779	962	614	22 687	1 516	0
Comptes ordinaires débiteurs						
Sur fonds Sofiprotéol	82 351	82 351				
Sur autres fonds						
Total	82 351	82 351	0	0	0	0
Total général	108 131	83 313	614	22 687	1 516	0

(1) dont prêts participatifs de 7 500 k euros (3 500k€ à moins de trois ans et 4 000k€ à moins de quatre ans)

(2) dont prêts d'équipement restructurés (1 580k€)

Au 31 décembre 2020 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	29 223	1 122	5 513	21 734	854	0
Sur autres fonds	2 006	37	358	739	871	0
Total	31 230	1 159	5 871	22 474	1 726	0
Comptes ordinaires débiteurs						
Sur fonds Sofiprotéol	35 158	35 158				
Sur autres fonds						
Total	35 158	35 158	0	0	0	0
Total général	66 387	36 317	5 871	22 474	1 726	0

Encours nets ventilés par type de crédit

Au 31 décembre 2021 en K€	Valeur nette totale	Filiales et participations	Crédits entreprises	Crédits personnel	Intérêts courus
Autres concours à la clientèle					
Sur fonds Sofiprotéol	24 130	521	22 708	65	836
Sur autres fonds	1 649	67	1 580		2
Total	25 779	587	24 288	65	839
Comptes ordinaires débiteurs					
Sur fonds Sofiprotéol	82 351	82 351	-	-	-
Sur autres fonds					
Total	82 351	82 351	0	0	0
Total général	108 131	82 939	24 288	65	839

Au 31 décembre 2020 en K€	Valeur nette totale	Filiales et participations	Crédits entreprises	Crédits personnel	Intérêts courus
Autres concours à la clientèle					
Sur fonds Sofiprotéol	29 223	1 171	26 997	91	965
Sur autres fonds	2 006	81	1 921		5
Total	31 230	1 252	28 918	91	969
Comptes ordinaires débiteurs					
Sur fonds Sofiprotéol	35 158	35 158	-	-	-
Sur autres fonds					
Total	35 158	35 158	0	0	0
Total général	66 387	36 410	28 918	91	969

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 2021	31 décembre 2020
Titres de transaction		
Sur fonds Sofiprotéol	0	0
Sur autres fonds		
Total	0	0
Titres de placement		
Sur fonds Sofiprotéol	249 300	245 256
Sur autres fonds	509	509
Total	249 809	245 765
Titres d'investissement		
Sur fonds Sofiprotéol	44 336	22 663
Sur autres fonds	0	0
Total	44 336	22 663
Total général	294 145	268 428

Ventilation du portefeuille par catégorie de titres en valeur nette :

Au 31 décembre 2021 en K€	Titres de Transaction	Titres de placement	Titres d'investissement	Total
Sur fonds Sofiprotéol	0	181 638	44 336	225 975
Obligations	0	160 372	43 706	204 078
Titres Participatifs	0	20 000	0	20 000
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	1 267	630	1 897
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	181 638	44 336	225 975
Sur fonds Sofiprotéol	0	67 661	0	67 661
Actions	0	391	0	391
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	67 270	0	67 270
Sur autres fonds	0	509	0	509
Actions				0
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	509	0	509
Total Actions et autres titres à revenu variable	0	68 170	0	68 170
Total général	0	249 809	44 336	294 145



Au 31 décembre 2020 en K€	Titres de Transaction	Titres de placement	Titres d'investissement	Total
Sur fonds Sofiprotéol	0	191 301	22 663	213 965
Obligations	0	169 708	22 455	192 163
Titres Participatifs	0	20 000	0	20 000
B.M.T.N.	0	0	0	0
Autres placements à revenu fixe	0	3	0	3
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	1 590	208	1 798
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	191 301	22 663	213 965
Sur fonds Sofiprotéol	0	53 955	0	53 955
Actions	0	0	0	0
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	53 955	0	53 955
Sur autres fonds	0	509	0	509
Actions	0	0	0	0
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	509	0	509
Total Actions et autres titres à revenu variable	0	54 463	0	54 463
Total général	0	245 765	22 663	268 428

Ventilation du portefeuille selon le critère de cotation en valeur nette

Au 31 décembre 2021 en K€	Total	Titres cotés	OPCVM	Titres non cotés
Obligations et autres titres à revenu fixe				
Sur fonds Sofiprotéol	225 975	149 547		76 428
Sur autres fonds	0	0		0
Total	225 975	149 547	0	76 428
Actions et autres titres à revenu variable				
Sur fonds Sofiprotéol	67 661		67 661	
Sur autres fonds	509		509	
Total	68 170	0	68 170	0
Total général	294 145	149 547	68 170	76 428

Au 31 décembre 2020 en K€	Total	Titres cotés	OPCVM	Titres non cotés
Obligations et autres titres à revenu fixe				
Sur fonds Sofiprotéol	213 965	161 206		52 758
Sur autres fonds	0	0		0
Total	213 965	161 206	0	52 758
Actions et autres titres à revenu variable				
Sur fonds Sofiprotéol	53 955		53 955	
Sur autres fonds	509		509	
Total	54 463	0	54 463	0
Total général	268 428	161 206	54 463	52 758

Ventilation du portefeuille par catégorie de titres en valeur nette :

Au 31 décembre 2021 en K€	Plus-value latentes	Moins-value latentes	Moins-value latentes comptabilisées
Sur fonds Sofiprotéol	19 336	-837	-747
Sur autres fonds	7	-384	-384
Total	19 343	-1 221	-1 131

Au 31 décembre 2020 en K€	Plus-value latentes	Moins-value latentes	Moins-value latentes comptabilisées
Sur fonds Sofiprotéol	15 579	-2 017	-2 017
Sur autres fonds	1	-384	-384
Total	15 580	-2 401	-2 401

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 2021 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	43 706		1 167	19 833	22 706	
Obligations de placement	160 372	1 000	20 356	122 441	9 464	7 111
Titres Participatifs	20 000				20 000	
B.M.T.N.	0	0				
Autres placements à revenu fixe	0					0
Intérêts courus	1 897	798	1 099			
Sur autres fonds						
Obligations d'investissement	0		0			
Obligations de placement	0			0		
Intérêts courus	0		0			
Total	225 975	1 798	22 622	142 274	52 170	7 111

Les obligations de placement sur fonds Sofiprotéol comprennent des titres subordonnés pour une valeur nette de 13 966 k euros

(16 151 k euros au 31 décembre 2020).

Les obligations de placement données en pension s'élèvent à 137 087 k euros en valeur nette comptable (128 031 k euros au 31 décembre 2020).

Au 31 décembre 2020 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	22 455			6 000	16 456	
Obligations de placement	169 708	4 003	21 789	97 268	40 411	6 236
Titres Participatifs	20 000				20 000	
B.M.T.N.	0	0				
Autres placements à revenu fixe	3					3
Intérêts courus	1 798	104	331	871	491	
Sur autres fonds						
Obligations d'investissement	0		0			
Obligations de placement	0			0		
Intérêts courus	0		0			
Total	213 965	4 108	22 120	104 140	77 358	6 240

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 2021 en K€	Prix de remboursement	Valeur comptable brute	Différence positive	Différence négative
Sur fonds Sofiprotéol	221 372	224 755	439	-3 822
Obligations d'investissement	43 706	43 706	0	0
Obligations de placement	157 666	161 049	439	-3 822
Titres Participatifs	20 000	20 000	0	0
B.M.T.N.	0	0	0	0
Sur autres fonds	0	0	0	0
Obligations d'investissement	0	0	0	0
Obligations de placement	0	0	0	0
Total	221 372	224 755	439	-3 822

Au 31 décembre 2020 en K€	Prix de remboursement	Valeur comptable brute	Différence positive	Différence négative
Sur fonds Sofiprotéol	221 124	214 046	13 063	-5 986
Obligations d'investissement	22 455	22 455	0	0
Obligations de placement	178 669	171 591	13 063	-5 986
Titres Participatifs	20 000	20 000	0	0
B.M.T.N.	0	0	0	0
Sur autres fonds	0	0	0	0
Obligations d'investissement	0	0	0	0
Obligations de placement	0	0	0	0
Total	221 124	214 046	13 063	-5 986

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)	2021			
	Solde à l'ouverture	Entrées	Sorties	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	212 582	19 717	19 160	213 139
Sur fonds Sofiproteol	203 394	19 717	18 503	204 608
Sur autres fonds	9 188	0	656	8 531
Parts dans les entreprises liées	104 512	23 100	0	127 612
Sur fonds Sofiproteol	104 512	23 100	0	127 612
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	317 094	42 817	19 160	340 751

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€	2020			
	Solde à l'ouverture	Entrées	Sorties	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	184 431	29 844	1 694	212 582
Sur fonds Sofiproteol	174 861	29 744	1 211	203 394
Sur autres fonds	9 570	100	482	9 188
Parts dans les entreprises liées	84 101	60 411	40 000	104 512
Sur fonds Sofiproteol	84 101	60 411	40 000	104 512
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	268 532	90 183	41 621	317 094

Variation des dépréciations des participations

en K€	2021			
	Solde à l'ouverture	Dotation	Reprise	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	11 794	215	3 195	8 815
Sur fonds Sofiproteol	9 238	191	3 007	6 421
Sur autres fonds	2 557	25	188	2 394
Parts dans les entreprises liées	0	0	0	0
Sur fonds Sofiproteol	0	0	0	0
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	11 794	215	3 195	8 815

en K€	2020			
	Solde à l'ouverture	Dotation	Reprise	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	11 655	2 732	2 592	11 794
Sur fonds Sofiproteol	8 742	2 574	2 078	9 238
Sur autres fonds	2 913	158	514	2 557
Parts dans les entreprises liées	0	0	0	0
Sur fonds Sofiproteol	0	0	0	0
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	11 655	2 732	2 592	11 794

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

en K€	2021			2020		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Actif						
<i>Opérations avec la clientèle - créances</i>	82 873	1 655	84 529	36 330	1 777	38 107
Entreprises liées	82 351	6	82 358	35 158	6	35 164
Entreprises ayant un lien de participation	522	1 649	2 171	1 173	1 770	2 943
<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>	57 370	6 111	63 481	54 447	6 730	61 177
Entreprises ayant un lien de participation	57 370	6 111	63 481	54 447	6 730	61 177
<i>Parts dans les entreprises liées</i>	127 612	0	127 612	104 512	0	104 512
Entreprises liées	127 612	0	127 612	104 512	0	104 512
<i>Autres actifs et comptes de régularisation</i>	362	0	362	213	0	213
Entreprises liées	362	0	362	145	0	145
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	68	0	68
Passif						
<i>Opérations avec la clientèle - dettes</i>	2 478	0	2 478	2 998	0	2 998
Entreprises liées	2 478	0	2 478	2 998	0	2 998
Entreprises ayant un lien de participation						
<i>Autres passifs et comptes de régularisation</i>	3	0	3	20	0	20
Entreprises liées	3	0	3	20	0	20
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	0	0
Hors bilan						
<i>Engagements donnés</i>	65 565	198	65 763	71 939	194	72 132
Entreprises liées	65 565	0	65 565	71 939	0	71 939
Entreprises ayant un lien de participation	0	198	198	0	194	194
<i>Engagements reçus</i>	0	0	0	0	0	0
Entreprises liées	0	0	0	0	0	0
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	0	0
<i>Engagements réciproques</i>	16 950	0	16 950	16 363	0	16 363
Entreprises liées	12 599	0	12 599	10 341	0	10 341
Entreprises ayant un lien de participation	4 351	0	4 351	6 022	0	6 022

Tableau des filiales et participations

en euros	Capital	Autres capitaux propres	Total capitaux propres	Quote-part du capital détenu	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
1.											
Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1 % du capital de Sofiprotéol											
1.1 Filiales (plus de 50 % du capital détenu)											
FINANCIERE FERONIA ET ASSOCIES I	600 350	59 423 443	60 023 793	100,0%	60 411 115	60 411 115			-	-590	-
SOFIPROTEOL CAPITAL I	120 001 000	4 281 934	124 282 934	87,5%	67 201 000	67 201 000			-	-389 040	-
SEMAGRI	32 964 000	2 183 846	35 147 846	50,0%	17 729 862	17 729 862			-	747 791	652 687
1.2 Participations (10 à 50 % du capital détenu)											
AGRO INVEST	78 216 840	-13 127 052	65 089 788	20,3%	17 643 400	12 257 891			10 085	1 494 755	-
PALMELIT	13 570 000	2 381 724	15 951 724	34,0%	4 613 400	4 613 400			2 719 677	68 063	-
SOUFFLET ALIMENTAIRE	2 823 220	56 739 778	59 562 998	24,2%	9 999 793	9 999 793			180 045 773	5 580 173	-
VEGGIMMO	152 373	21 034 521	21 186 894	18,2%	7 016 519	7 016 519			329 938	-1 292 097	-
2. Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de Sofiprotéol					6 145 595	5 752 591	522 051	0			

Note 5 : Immobilisations incorporelles et corporelles

Valeur brute en K€	Valeur brute au 31/12/2020	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 31/12/2021
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0			0
Mobilier et matériel de bureau	0			0
Immobilisations incorporelles	460	0	50	410
Logiciels	460		50	410
Immobilisations en cours	0			0
Total	460	0	50	410

Amortissements et dépréciations en K€	Valeur au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Valeur au 31/12/2021
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0	0		0
Mobilier et matériel de bureau	0			0
Immobilisations incorporelles	323	18	50	291
Logiciels	323	18	50	291
Total	323	18	50	291

Valeur nette en K€	Valeur nette au 31/12/2020	Acquisitions	Cessions	Valeur nette au 31/12/2021
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0	0	0	0
Mobilier et matériel de bureau	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles	137	-18	0	119
Logiciels	137	-18	0	119
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Total	137	-18	0	119

Note 6 : Autres actifs et comptes de régularisation
6.1 - Autres actifs

en K€	2021			2020		
	Sofiproteol	Autres fonds	Total	Sofiproteol	Autres fonds	Total
Actifs bruts	1 304	6 195	7 499	871	6 732	7 603
Dépôts et cautionnements	68		68	68		68
Clients	351		351	162		162
Clients douteux			0			0
Etat, impôts et taxes	49		49	67		67
Quote-part des SEP	1	6 024	6 025	1	6 667	6 668
Comptes d'associés des SEP		109	109		10	10
Dividendes à recevoir	686		686	572		572
Autres débiteurs	149	63	212	1	54	55
Autres débiteurs douteux			0			0
Dépréciations	0	0	0	0	0	0
Clients douteux			0			0
Autres débiteurs douteux			0			0
Total net	1 304	6 195	7 499	871	6 732	7 603

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

6.2 - Comptes de régularisation

en K€	2021			2020		
	Sofiproteol	Autres fonds	Total	Sofiproteol	Autres fonds	Total
Comptes de régularisation actif	574	0	574	417	0	417
Charges à répartir	6		6			0
Charges constatées d'avance	58		58	41		41
Produits à recevoir	504		504	332		332
Comptes de régularisation	5		5	44		44
Total	574	0	574	417	0	417

Note 7 : Dettes envers les établissements de crédit
Maturité des dettes envers les établissements de crédit

en K€	2021				
	Comptes à vue	Emprunts interbancaires	Pensions	Intérêts courus	Total
Dettes à vue					
Sur fonds Sofiproteol	82 351				82 351
Sur autres fonds					0
Total	82 351	0	0	0	82 351
Dettes à terme					
Sur fonds Sofiproteol		45 000	129 024	-12	174 012
Sur autres fonds					
Total	0	45 000	129 024	-12	174 012
Dettes envers les établissements de crédit	82 351	45 000	129 024	-12	256 363

en K€	2020				
	Comptes à vue	Emprunts interbancaires	Pensions	Intérêts courus	Total
Dettes à vue					
Sur fonds Sofiproteol	35 158				35 158
Sur autres fonds					0
Total	35 158	0	0	0	35 158
Dettes à terme					
Sur fonds Sofiproteol		63 300	121 515	-5	184 810
Sur autres fonds					
Total	0	63 300	121 515	-5	184 810
Dettes envers les établissements de crédit	35 158	63 300	121 515	-5	219 968

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

en K€	2021				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Dettes à vue	82 351	0	0	0	82 351
Sur fonds Sofiproteol	82 351				82 351
Sur autres fonds	0				0
Dettes à terme	154 518	19 494	0	0	174 012
Sur fonds Sofiproteol	154 518	19 494			174 012
Sur autres fonds					0
Total net	236 869	19 494	0	0	256 363

en K€	2020				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Dettes à vue	35 158	0	0	0	35 158
Sur fonds Sofiproteol	35 158				35 158
Sur autres fonds	0				0
Dettes à terme	184 810	0	0	0	184 810
Sur fonds Sofiproteol	184 810				184 810
Sur autres fonds					0
Total net	219 968	0	0	0	219 968

Note 8.1. Comptes créditeurs de la clientèle

Les dettes à vue envers la clientèle comprennent 2 478 k euros en centralisation de trésorerie avec SOFIPROTEOL CAPITAL 1.

Les dépôts des autres associés des sociétés en participation pour 15 454 k euros (17 111 k euros au 31 décembre 2020) couvrent l'ensemble des engagements pris par Sofiproteol sur ces fonds.

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

en K€	2021				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Dettes à vue	2 478	0	0	0	2 478
Sur fonds Sofiproteol	2 478				2 478
Sur autres fonds					0
Dettes à terme	0	0	0	17 589	17 589
Sur fonds Sofiproteol				2 228	2 228
Sur autres fonds				15 362	15 362
Total net	2 478	0	0	17 589	20 067

en K€	2020				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Dettes à vue	2 998	0	0	0	2 998
Sur fonds Sofiproteol	2 998				2 998
Sur autres fonds					0
Dettes à terme	0	0	0	19 269	19 269
Sur fonds Sofiproteol				2 240	2 240
Sur autres fonds				17 029	17 029
Total net	2 998	0	0	19 269	22 267

Note 8.2. Dettes représentées par un titre

en K€	2021				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Sur fonds Sofiproteol	196 500	82 000	15 000		293 500
	0				0
Total	196 500	82 000	15 000	0	293 500

en K€	2020				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Sur fonds Sofiproteol	192 800	5 000			197 800
Total	192 800	5 000	0	0	197 800

En complément du programme d'émission de NEU CP débuté en 2019, Sofiproteol a mis en place en 2021 un programme d'émission de NEU MTN à destination de la clientèle financière, avec une maturité de un à cinq ans.

Note 9 : Autres Passifs

en K€	2021			2020		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Fournisseurs	116	0	116	119	0	119
Dettes sociales et fiscales	822	117	938	2 662		2 662
Quote-part Sofiproteol dans le résultat accumulé des SEP	62	124	186	61	644	705
Bénéfice de l'exercice des SEP			0			0
Versement à effectuer sur titres non libérés	8 441		8 441	9 522		9 522
Autres créiteurs	2 046		2 046	56		56
Total net	11 487	241	11 727	12 421	644	13 064

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€	2021			2020		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Factures non parvenues / Avoir à établir	189	14	203	130	14	144
Charges de personnel et fiscales à payer	1 548		1 548	1 822		1 822
Pertes latentes sur change à terme	592		592	510		510
Intérêt à payer sur swap de taux	267		267	329		329
Produits constatés d'avance	1		1	0		0
Autres	90		90	90		90
Total net	2 686	14	2 700	2 881	14	2 895

Note 11 : Provisions

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

en K€	2021				
	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	269	149		-269	149
Autres provisions					
Indemnité de départ en retraite	801	48	-176		673
Provisions pour risques	4			-4	0
Sur fonds Sofiproteol	1 074	198	-176	-273	823
Autres provisions					
Provisions pour risques	586	265			851
Sur autres fonds	586	265	0	0	851
Total Général	1 660	463	-176	-273	1 674

en K€	2020				
	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	168	269		-168	269
Autres provisions					
Indemnité de départ en retraite	837			-37	801
Provisions pour risques	4	0			4
Sur fonds Sofiproteol	1 010	269	0	-205	1 074
Autres provisions					
Provisions pour risques	0	586			586
Sur autres fonds	0	586	0	0	586
Total Général	1 010	855	0	-205	1 660

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 2020	248 253	140 433	22 322	132	32 522	73 052	516 714
Augmentation de capital							0
Amort. Dérogatoire - Frais d'acquisition				122			122
Paiement de dividende						-7 994	-7 994
Affectation du résultat 2020			65 059			-65 059	0
Résultat 2021						20 712	20 712
Total au 31 décembre 2021	248 253	140 433	87 380	254	32 522	20 712	529 554

13.2. Capital social – nombre de titres par catégorie

Le capital social est composé de 2 482 531 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

13.3. Résultat par action

Le résultat de l'exercice 2021 s'établit à 8,34 euros par action

Note 14 : Produit net bancaire

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

en K€	2021	2020
Intérêts et produits assimilés	8 062	6 707
Intérêts et charges assimilés	-773	-866
Revenus des titres à revenu variable	4 507	3 803
Commissions (produits)	660	516
Commissions (charges)	-22	-21
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de négociation	-492	548
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de placement	2 154	18
Autres produits d'exploitation bancaire	35	-23
Autres charges d'exploitation bancaire	-1	0
Activité financière de marché	14 129	10 683
Commissions (produits)	52	39
Commissions (charges)	0	0
Activité de caution	52	39
Autres produits d'exploitation bancaire	1 655	1 665
Autres charges d'exploitation bancaire	0	0
Gestion de fonds professionnels	1 655	1 665
Total produit net bancaire	15 837	12 387

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

en K€	2021	2020
Produits nets sur cessions	1 026	421
Charges nettes sur cessions	-143	-4 191
Variation des dépréciations	1 270	3 788
Gains ou pertes sur portefeuille de placement	2 154	18

Note 16 : Autres produits d'exploitation bancaire

en K€	2021	2020
Prestations de mandat de gestion	1 190	1 527
Transferts de charges	451	106
Autres	50	9
Autres produits d'exploitation bancaire	1 690	1 642

Note 17 : Charges générales d'exploitation

en K€	2021	2020
Salaires et indemnités	2 248	2 256
Charges sociales et fiscales	1 170	1 292
Charges de retraite	145	194
Participation, intéressement, abondement PEE et PERCO	416	345
Total frais de personnel	3 979	4 087
Autres frais administratifs	6 364	7 001
Total des charges générales d'exploitation	10 343	11 088

	2021	2020
Effectif moyen - Cadres	19,0	17,0
Effectif moyen - non cadres	2,0	2,0
Total Effectif moyen	21,0	19,0

Note 18 : Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes inscrits en charges au cours de l'exercice s'élèvent à 164 k euros

(159 k euros au titre de l'exercice 2020), détaillé comme suit :

ERNST & YOUNG - Travaux d'audit	118 316	euros
CABINET ERIC MARTIN et ASSOCIES - Travaux d'audit	46 026	euros

Note 19 : Coût du risque

Le coût du risque correspond essentiellement à une dotation pour dépréciation du poste « Autres concours à la clientèle », pour 1k€, ainsi qu'une reprise de provision sur la SEP FEDIL pour 4,3k€.

Note 20 : Impôt sur les sociétés

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

Allègements futurs d'impôt en K€	2021	2020
Ecart de valeurs liquidatives sur OPCVM	6 066	7 245
Provision pour perte sur swap	40	75
Différence d'évaluation fiscale des dépréciations d'obligations	34	16
Autres éléments	5	0
Déficit reportable	0	0
Impôt réversible à moins d'un an	6 144	7 336
Provision pour indemnité de départ en retraite	178	224
Amortissement des primes et décotes d'obligations antérieurs au 01/01/2007	0	18
Déficit reportable	0	107
Impôt réversible à plus d'un an	178	349
Total des allègements futurs d'impôt	6 322	7 656

Note 21 : Gains ou pertes sur actifs immobilisés

en K€	2021	2020
Immobilisations corporelles et incorporelles		
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	0	0
Titres immobilisés		
Cession des titres	29 772	118 325
Valeur brute comptable des titres cédés	-11 712	-40 954
Provisions des immobilisations		
Dotation aux provisions	-191	-2 668
Reprises de provisions	3 007	2 172
Total	20 877	76 875

Note 22 : Opérations en devises et risque de change

Contrevaleur euros par devises en K€	2021 USD	2020 USD
Actifs		
Sur fonds Sofiproteol	5 401	6 117
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 US dollars.

Le risque de change est couvert par les instruments financiers à terme.

Exposition au risque de change	2021		2020	
	Devise	C/V euro	Devise	C/V euro
Exposition en USD				
Actifs nets en USD	8 602	7 595	8 772	7 148
Actifs nets en euros mais sous-jacent en USD	5 663	5 000	5 175	4 217
Change à terme	-14 320	-12 643	-12 620	-10 284
Exposition nette	-55	-49	1 327	1 081

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	2021		2020	
	Devise	C/V euro	Devise	C/V euro
Exposition en USD				
Euros à recevoir contre USD à livrer	12 599	12 599	10 341	10 341
USD à livrer contre euros à recevoir	-14 320	12 593	-12 620	-10 247

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. Ils concernent exclusivement l'activité pour compte propre de Sofiprotéol.

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€	2021			2020		
	Montant notionnel	Valeur de marché négative	Valeur de marché positive	Montant notionnel	Valeur de marché négative	Valeur de marché positive
Swaps isolés (catégorie a)	30 000	-131	8	24 460	-129	1
Swaps de micro-couverture (catégorie b)	138 950	-338	600	150 045	-1 150	29
dont :						
adossés à des titres d'investissement						
adossés à des titres de placement	138 950	-338	600	150 045	-1 150	29
Swaps de macro-couverture (catégorie c)						
Total	168 950	-468	609	174 505	-1 279	30

La valeur de marché des swaps de couverture des titres de placement est compensée à hauteur de 19k euros (140k euros au titre de l'exercice 2020) par les plus-values latentes des titres couverts.

Ventilation du portefeuille de swaps de taux par durée résiduelle en K€	2021	2020
	Montant notionnel	Montant notionnel
Moins de trois mois	1 000	14 155
De trois mois à un an	28 900	25 900
De un à cinq ans	131 850	129 450
Plus de cinq ans	7 200	5 000
Total	168 950	174 505

Note 24 : Engagements de garanties données et reçues

Garanties données en K€	2021	2020
Garanties données		
Cautions administratives données en faveur des filiales industrielles du groupe Avril	28 101	5 875
Cautions données en faveur des adhérents d'Inpaq Développement	2 864	3 357
Cautions données en faveur des adhérents de Palmipèdes 64	145	247
Cautions données en faveur des coopératives agricoles	105	105
Cautions données à l'ASP dans le cadre de la jachère industrielle	98	98
Cautions financières données sur filiales industrielles du groupe Avril	0	7 049
Total des garanties données par Sofiprotéol	31 313	16 731
Garanties reçues		
Caution reçue du Fidop oléagineux dans le cadre de la jachère non alimentaire	100	100
Garanties reçues du groupe Avril pour le compte de la société en participation Faso	200	200
Nantissement de fonds de commerce reçu	0	500
Cautions reçues en garantie de prêts	50	50
Total des garanties reçues par Sofiprotéol et Fedil	350	850

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 27 : Bilan et hors bilan des autres fonds

Bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2021			au 31 déc 2020
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Actif				
Caisse - Banques centrales - CCP				
Effets publics et valeurs assimilées				
Créances sur les établissements de crédit				
A vue	2 008 826		2 008 826	2 420 353
A terme				
Opérations avec la clientèle				
Créances commerciales				
Autres concours à la clientèle	1 885 518	236 540	1 648 979	2 006 473
Comptes ordinaires débiteurs				
Obligations et autres titres à revenu fixe	384 453	384 453	-	-
Actions et autres titres à revenu variable	508 743	-	508 743	508 743
Participations et autres titres détenus à long terme	8 531 229	2 393 559	6 137 670	6 630 942
Parts dans les entreprises liées	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Autres actifs	6 194 954	-	6 194 954	6 731 721
Comptes de régularisation				
Total actif	19 513 723	3 014 551	16 499 172	18 298 232

Bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2021			au 31 déc 2020
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Passif				
Banques centrales - CCP				
Dettes envers les établissements de crédit	-		-	-
A vue				
A terme				
Opérations avec la clientèle				
A vue				
A terme	15 361 759		15 361 759	17 028 960
Dettes représentées par un titre				
Autres passifs	240 658		240 658	643 797
Comptes de régularisation	13 990		13 990	13 954
Provisions	851 000		851 000	585 900
Dettes subordonnées				
Titres subordonnés à durée indéterminée sur autres fonds	-		-	-
Fonds pour risques bancaires généraux				
Capitaux propres				
Capital				
Primes d'apport et d'émission				
Réserves				
Provisions réglementées	31 765		31 765	25 621
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice				
Total passif	16 499 172		16 499 172	18 298 232

Hors bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2021	au 31 déc 2020
	Net	Net
Hors bilan		
Engagements donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	93 536	93 536
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	104 000	104 000
Engagements sur titres - Titres à livrer	-	-
Total engagements donnés	197 536	197 536
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

 Société Anonyme au capital de 248.253.100 €.

 Siège social : 11/13, rue de Monceau, 75008 Paris.

 804 808 095 R.C.S. Paris.

Comptes annuels au 31 décembre 2021 approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 24 mai 2022
Partie A. — Comptes sociaux
I. — Bilan au 31 décembre 2021
 (en euros)

ACTIF	Note	au 31 déc 2021	au 31 déc 2020
Caisse - Banques centrales - CCP		-	-
Effets publics et valeurs assimilées		-	-
Créances sur les établissements de crédit	1	375 012 255	327 925 375
A vue		147 645 620	97 232 918
A terme		227 366 635	230 692 458
Opérations avec la clientèle	2	108 130 641	66 387 452
Créances commerciales		-	-
Autres concours à la clientèle		25 779 193	31 229 816
Comptes ordinaires débiteurs		82 351 448	35 157 636
Obligations et autres titres à revenu fixe	3	225 974 851	213 964 730
Actions et autres titres à revenu variable	3	68 170 078	54 463 370
Participations et autres titres détenus à long terme	4	204 324 407	200 787 260
Parts dans les entreprises liées	4	127 612 115	104 512 115
Immobilisations incorporelles	5	118 502	136 745
Immobilisations corporelles	5	-	-
Autres actifs	6	7 498 790	7 602 797
Comptes de régularisation	6	573 995	416 804
TOTAL ACTIF		1 117 415 635	976 196 648

PASSIF	Note	au 31 déc 2021	au 31 déc 2020
Banques centrales - CCP		-	-
Dettes envers les établissements de crédit	7	256 363 242	219 967 926
A vue		82 351 448	35 157 636
A terme		174 011 794	184 810 290
Opérations avec la clientèle	7	20 067 378	22 266 599
A vue		2 478 000	2 998 000
A terme		17 589 378	19 268 599
Dettes représentées par un titre	8	293 500 448	197 800 000
Autres passifs	9	11 727 274	13 064 337
Comptes de régularisation	10	2 699 874	2 894 630
Provisions	11	1 673 707	1 659 871
Dettes subordonnées		-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	12	1 829 388	1 829 388
Capitaux propres	13	529 554 323	516 713 897
Capital		248 253 100	248 253 100
Primes d'apport et d'émission		140 433 020	140 433 020
Réserves		87 380 102	22 321 515
Provisions réglementées		253 950	131 767
Report à nouveau		32 522 159	32 522 159
Résultat de l'exercice		20 711 993	73 052 337
TOTAL PASSIF		1 117 415 635	976 196 648

Hors bilan	Note	au 31 déc 2021	au 31 déc 2020
Engagements donnés			
Engagements de financement en faveur de la clientèle		93 536	5 693 536
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	24	31 312 694	16 731 329
Nantissement de titres		24 548 109	44 220 323
Total engagements donnés		55 954 340	66 645 189
Engagements reçus			
Engagements de financement reçu d'établissements de crédit		40 000 000	25 000 000
Engagements de garantie reçus de la clientèle	24	350 000	850 000
Autres engagements reçus		17 520 000	17 520 000
Total engagements reçus		57 870 000	43 370 000
Instruments financiers à terme	23	168 950 000	174 505 000
Engagements réciproques			
Engagements sur titres - Titres à livrer		-	-
Engagements sur titres - Titres à recevoir		52 957 622	75 016 325
Devises à livrer sur opérations de change	22	12 643 475	10 284 410
Euros à recevoir sur opérations de change	22	12 598 979	10 340 963

II. — Compte de résultat au 31 décembre 2021 (en euros)

Compte de résultat	Note	2021	2020
Intérêts et produits assimilés		8 061 759	6 706 919
Intérêts et charges assimilés		- 773 383	- 865 506
Revenus des titres à revenu variable		4 506 536	3 802 735
Commissions (produits)		712 204	555 572
Commissions (charges)		- 22 112	- 20 606
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation		- 491 528	548 351
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	15	2 153 676	17 816
Autres produits d'exploitation bancaire	16	1 690 450	1 642 088
Autres charges d'exploitation bancaire		- 1 086	- 90
Produit net bancaire	14	15 836 515	12 387 280
Charges générales d'exploitation	17	- 10 343 347	- 11 087 930
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles		- 18 243	- 18 243
Résultat brut d'exploitation		5 474 926	1 281 108
Coût du risque	19	3 205	- 1 040
Résultat d'exploitation		5 478 131	1 280 068
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	21	20 876 662	76 874 971
Résultat courant avant impôt		26 354 793	78 155 039
Résultat exceptionnel		9 997	- 1
Impôt sur les bénéfices	20	- 5 536 758	- 5 014 554
Dotations ou reprises de FRBG et provisions réglementées		- 116 039	- 88 147
Résultat net		20 711 993	73 052 337

I. Faits marquants de l'exercice et subséquents

1. Faits marquants de l'exercice

Dans un contexte marqué par la poursuite de la crise sanitaire, Sofiprotéol a su maintenir une croissance de son produit net bancaire. Elle a poursuivi son activité de financement des filières agricoles et agro-industrielles, à travers notamment un investissement dans un groupe coopératif agricole spécialisé dans les semences de grandes cultures, les semences potagères et les produits céréaliers ; et une cession suivie d'un réinvestissement dans le domaine des ingrédients alimentaires.

Son activité financière a enregistré de bons résultats, portée par la hausse des marchés sur l'ensemble de l'année.

Enfin, le programme d'émission de NEU CP -Négociable European Commercial Paper- est monté à 278,5 M€ au 31 décembre 2021 et Sofiprotéol a lancé en fin d'année un programme de NEU MTN -Négociable European Medium Term Note.

Le Groupe AVRIL, dont SOFIPROTEOL fait partie, a été victime d'une cyber-attaque en novembre 2021. L'ensemble de l'organisation de SOFIPROTEOL en a été affecté mais aucun impact financier n'a été identifié.

2. Faits subséquents

La guerre en Ukraine débutée le 24 février 2022 n'a pour l'instant pas de répercussion directe sur l'activité de Sofiprotéol. Par contre, un impact financier direct est probable au niveau de l'activité de ses participations, en premier lieu pour les semenciers portant une activité en Ukraine et en Russie, et plus largement en termes de hausse du coût de l'énergie et de certaines matières premières et de difficultés d'approvisionnement. Il n'est pas à ce jour possible d'en déterminer les impacts chiffrés.

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, la somme des parties, 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 Sofiproteol obéissent aux critères de qualification d'opérations de transaction et sont ainsi comptabilisées en valeur de marché en utilisant le cours à terme sur la durée restant à courir.

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

5. Comptes de prêts

Les comptes de prêts comprennent des prêts bancaires accordés à une société placée en redressement judiciaire. Ces prêts ont fait l'objet d'un accord de restructuration avec un nouvel échéancier de remboursement dans le cadre du plan de redressement de la société. Ils ont donc été reclassés en 2020 en prêts restructurés. Aucune provision pour dépréciation n'est comptabilisée.

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 (loi de réforme des retraites)
- table de mortalité : Table INSEE TH TF 17-19
- taux d'actualisation : 0,80 % (contre 0,34 % en 2020).

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 Sofiproteol pourrait être confrontée pour ses refinancements sur le marché interbancaire ;
- couvrir de manière statistique le risque crédit associé à notre portefeuille obligataire.



10. Commissions de caution

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

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

11. Immobilisations incorporelles et corporelles

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

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

12. Sociétés en participation

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

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

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

Ces dispositions statutaires impliquent les traitements comptables suivants :

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

La société en participation FEDIL (en association avec le CNIEL) est soumise à l'impôt société.

III. Notes sur les comptes annuels

Note 1 : Créances sur les établissements de crédit

Au 31 décembre 2021 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	145 637	145 637			
Sur autres fonds	2 009	2 009			
Total	147 646	147 646	0	0	
Créances à terme					
Sur fonds Sofiprotéol	227 367	13 157	32 263	171 223	10 723
Sur autres fonds	0				
Total	227 367	13 157	32 263	171 223	10 723
Créances sur les établissements de crédit	375 012	160 803	32 263	171 223	10 723

Les intérêts courus sur comptes à terme s'élèvent à 3 096k euros (2 558k euros au 31 décembre 2020).

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

Au 31 décembre 2020 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	94 813	94 813			
Sur autres fonds	2 420	2 420			
Total	97 233	97 233	0	0	
Créances à terme					
Sur fonds Sofiprotéol	230 692	13 748	30 013	156 232	30 700
Sur autres fonds	0				
Total	230 692	13 748	30 013	156 232	30 700
Créances sur les établissements de crédit	327 925	110 981	30 013	156 232	30 700

Note 2 : Opérations avec la clientèle

Ventilation des encours avec la clientèle par durée résiduelle

Au 31 décembre 2021 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⁾	24 130	931	509	22 115	575	0
Sur autres fonds ⁽²⁾	1 649	30	106	572	941	0
Total	25 779	962	614	22 687	1 516	0
Comptes ordinaires débiteurs						
Sur fonds Sofiprotéol	82 351	82 351				
Sur autres fonds						
Total	82 351	82 351	0	0	0	0
Total général	108 131	83 313	614	22 687	1 516	0

(1) dont prêts participatifs de 7 500 k euros (3 500k€ à moins de trois ans et 4 000k€ à moins de quatre ans)

(2) dont prêts d'équipement restructurés (1 580k€)

Au 31 décembre 2020 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	29 223	1 122	5 513	21 734	854	0
Sur autres fonds	2 006	37	358	739	871	0
Total	31 230	1 159	5 871	22 474	1 726	0
Comptes ordinaires débiteurs						
Sur fonds Sofiprotéol	35 158	35 158				
Sur autres fonds						
Total	35 158	35 158	0	0	0	0
Total général	66 387	36 317	5 871	22 474	1 726	0

Encours nets ventilés par type de crédit

Au 31 décembre 2021 en K€	Valeur nette totale	Filiales et participations	Crédits entreprises	Crédits personnel	Intérêts courus
Autres concours à la clientèle					
Sur fonds Sofiprotéol	24 130	521	22 708	65	836
Sur autres fonds	1 649	67	1 580		2
Total	25 779	587	24 288	65	839
Comptes ordinaires débiteurs					
Sur fonds Sofiprotéol	82 351	82 351	-	-	-
Sur autres fonds					
Total	82 351	82 351	0	0	0
Total général	108 131	82 939	24 288	65	839

Au 31 décembre 2020 en K€	Valeur nette totale	Filiales et participations	Crédits entreprises	Crédits personnel	Intérêts courus
Autres concours à la clientèle					
Sur fonds Sofiprotéol	29 223	1 171	26 997	91	965
Sur autres fonds	2 006	81	1 921		5
Total	31 230	1 252	28 918	91	969
Comptes ordinaires débiteurs					
Sur fonds Sofiprotéol	35 158	35 158	-	-	-
Sur autres fonds					
Total	35 158	35 158	0	0	0
Total général	66 387	36 410	28 918	91	969


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 2021	31 décembre 2020
Titres de transaction		
Sur fonds Sofiprotéol	0	0
Sur autres fonds		
Total	0	0
Titres de placement		
Sur fonds Sofiprotéol	249 300	245 256
Sur autres fonds	509	509
Total	249 809	245 765
Titres d'investissement		
Sur fonds Sofiprotéol	44 336	22 663
Sur autres fonds	0	0
Total	44 336	22 663
Total général	294 145	268 428

Ventilation du portefeuille par catégorie de titres en valeur nette :

Au 31 décembre 2021 en K€	Titres de Transaction	Titres de placement	Titres d'investissement	Total
Sur fonds Sofiprotéol	0	181 638	44 336	225 975
Obligations	0	160 372	43 706	204 078
Titres Participatifs	0	20 000	0	20 000
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	1 267	630	1 897
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	181 638	44 336	225 975
Sur fonds Sofiprotéol	0	67 661	0	67 661
Actions	0	391	0	391
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	67 270	0	67 270
Sur autres fonds	0	509	0	509
Actions				0
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	509	0	509
Total Actions et autres titres à revenu variable	0	68 170	0	68 170
Total général	0	249 809	44 336	294 145



Au 31 décembre 2020 en K€	Titres de Transaction	Titres de placement	Titres d'investissement	Total
Sur fonds Sofiprotéol	0	191 301	22 663	213 965
Obligations	0	169 708	22 455	192 163
Titres Participatifs	0	20 000	0	20 000
B.M.T.N.	0	0	0	0
Autres placements à revenu fixe	0	3	0	3
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	1 590	208	1 798
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	191 301	22 663	213 965
Sur fonds Sofiprotéol	0	53 955	0	53 955
Actions	0	0	0	0
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	53 955	0	53 955
Sur autres fonds	0	509	0	509
Actions				0
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	509	0	509
Total Actions et autres titres à revenu variable	0	54 463	0	54 463
Total général	0	245 765	22 663	268 428

Ventilation du portefeuille selon le critère de cotation en valeur nette

Au 31 décembre 2021 en K€	Total	Titres cotés	OPCVM	Titres non cotés
Obligations et autres titres à revenu fixe				
Sur fonds Sofiprotéol	225 975	149 547		76 428
Sur autres fonds	0	0		0
Total	225 975	149 547	0	76 428
Actions et autres titres à revenu variable				
Sur fonds Sofiprotéol	67 661		67 661	
Sur autres fonds	509		509	
Total	68 170	0	68 170	0
Total général	294 145	149 547	68 170	76 428

Au 31 décembre 2020 en K€	Total	Titres cotés	OPCVM	Titres non cotés
Obligations et autres titres à revenu fixe				
Sur fonds Sofiprotéol	213 965	161 206		52 758
Sur autres fonds	0	0		0
Total	213 965	161 206	0	52 758
Actions et autres titres à revenu variable				
Sur fonds Sofiprotéol	53 955		53 955	
Sur autres fonds	509		509	
Total	54 463	0	54 463	0
Total général	268 428	161 206	54 463	52 758

Ventilation du portefeuille par catégorie de titres en valeur nette :

Au 31 décembre 2021 en K€	Plus-value latentes	Moins-value latentes	Moins-value latentes comptabilisées
Sur fonds Sofiprotéol	19 336	-837	-747
Sur autres fonds	7	-384	-384
Total	19 343	-1 221	-1 131

Au 31 décembre 2020 en K€	Plus-value latentes	Moins-value latentes	Moins-value latentes comptabilisées
Sur fonds Sofiprotéol	15 579	-2 017	-2 017
Sur autres fonds	1	-384	-384
Total	15 580	-2 401	-2 401

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 2021 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	43 706		1 167	19 833	22 706	
Obligations de placement	160 372	1 000	20 356	122 441	9 464	7 111
Titres Participatifs	20 000				20 000	
B.M.T.N.	0	0				
Autres placements à revenu fixe	0					0
Intérêts courus	1 897	798	1 099			
Sur autres fonds						
Obligations d'investissement	0		0			
Obligations de placement	0			0		
Intérêts courus	0		0			
Total	225 975	1 798	22 622	142 274	52 170	7 111

Les obligations de placement sur fonds Sofiprotéol comprennent des titres subordonnés pour une valeur nette de 13 966 k euros (16 151 k euros au 31 décembre 2020).

Les obligations de placement données en pension s'élèvent à 137 087 k euros en valeur nette comptable (128 031 k euros au 31 décembre 2020).

Au 31 décembre 2020 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	22 455			6 000	16 456	
Obligations de placement	169 708	4 003	21 789	97 268	40 411	6 236
Titres Participatifs	20 000				20 000	
B.M.T.N.	0	0				
Autres placements à revenu fixe	3					3
Intérêts courus	1 798	104	331	871	491	
Sur autres fonds						
Obligations d'investissement	0		0			
Obligations de placement	0			0		
Intérêts courus	0		0			
Total	213 965	4 108	22 120	104 140	77 358	6 240

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 2021 en K€	Prix de remboursement	Valeur comptable brute	Différence positive	Différence négative
Sur fonds Sofiprotéol	221 372	224 755	439	-3 822
Obligations d'investissement	43 706	43 706	0	0
Obligations de placement	157 666	161 049	439	-3 822
Titres Participatifs	20 000	20 000	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	221 372	224 755	439	-3 822

Au 31 décembre 2020 en K€	Prix de remboursement	Valeur comptable brute	Différence positive	Différence négative
Sur fonds Sofiprotéol	221 124	214 046	13 063	-5 986
Obligations d'investissement	22 455	22 455	0	0
Obligations de placement	178 669	171 591	13 063	-5 986
Titres Participatifs	20 000	20 000	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	221 124	214 046	13 063	-5 986

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)	2021			
	Solde à l'ouverture	Entrées	Sorties	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	212 582	19 717	19 160	213 139
Sur fonds Sofiproteol	203 394	19 717	18 503	204 608
Sur autres fonds	9 188	0	656	8 531
Parts dans les entreprises liées	104 512	23 100	0	127 612
Sur fonds Sofiproteol	104 512	23 100	0	127 612
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	317 094	42 817	19 160	340 751

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€	2020			
	Solde à l'ouverture	Entrées	Sorties	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	184 431	29 844	1 694	212 582
Sur fonds Sofiproteol	174 861	29 744	1 211	203 394
Sur autres fonds	9 570	100	482	9 188
Parts dans les entreprises liées	84 101	60 411	40 000	104 512
Sur fonds Sofiproteol	84 101	60 411	40 000	104 512
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	268 532	90 183	41 621	317 094

Variation des dépréciations des participations

en K€	2021			
	Solde à l'ouverture	Dotation	Reprise	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	11 794	215	3 195	8 815
Sur fonds Sofiproteol	9 238	191	3 007	6 421
Sur autres fonds	2 557	25	188	2 394
Parts dans les entreprises liées	0	0	0	0
Sur fonds Sofiproteol	0	0	0	0
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	11 794	215	3 195	8 815

en K€	2020			
	Solde à l'ouverture	Dotation	Reprise	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	11 655	2 732	2 592	11 794
Sur fonds Sofiproteol	8 742	2 574	2 078	9 238
Sur autres fonds	2 913	158	514	2 557
Parts dans les entreprises liées	0	0	0	0
Sur fonds Sofiproteol	0	0	0	0
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	11 655	2 732	2 592	11 794

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

en K€	2021			2020		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Actif						
<i>Opérations avec la clientèle - créances</i>	82 873	1 655	84 529	36 330	1 777	38 107
Entreprises liées	82 351	6	82 358	35 158	6	35 164
Entreprises ayant un lien de participation	522	1 649	2 171	1 173	1 770	2 943
<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>	57 370	6 111	63 481	54 447	6 730	61 177
Entreprises ayant un lien de participation	57 370	6 111	63 481	54 447	6 730	61 177
<i>Parts dans les entreprises liées</i>	127 612	0	127 612	104 512	0	104 512
Entreprises liées	127 612	0	127 612	104 512	0	104 512
<i>Autres actifs et comptes de régularisation</i>	362	0	362	213	0	213
Entreprises liées	362	0	362	145	0	145
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	68	0	68
Passif						
<i>Opérations avec la clientèle - dettes</i>	2 478	0	2 478	2 998	0	2 998
Entreprises liées	2 478	0	2 478	2 998	0	2 998
Entreprises ayant un lien de participation						
<i>Autres passifs et comptes de régularisation</i>	3	0	3	20	0	20
Entreprises liées	3	0	3	20	0	20
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	0	0
Hors bilan						
<i>Engagements donnés</i>	65 565	198	65 763	71 939	194	72 132
Entreprises liées	65 565	0	65 565	71 939	0	71 939
Entreprises ayant un lien de participation	0	198	198	0	194	194
<i>Engagements reçus</i>	0	0	0	0	0	0
Entreprises liées	0	0	0	0	0	0
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	0	0
<i>Engagements réciproques</i>	16 950	0	16 950	16 363	0	16 363
Entreprises liées	12 599	0	12 599	10 341	0	10 341
Entreprises ayant un lien de participation	4 351	0	4 351	6 022	0	6 022

Tableau des filiales et participations

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 avais 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
Informations détaillées sur chaque titre dont la valeur brute excède 1 % du capital de Sofiprotéol											
1 Filiales (plus de 50 % du capital détenu)											
NANCIERE FERONIA ET ASSOCIES I	600 350	59 423 443	60 023 793	100,0%	60 411 115	60 411 115				-590	
SOFIPROTEOL CAPITAL I	120 001 000	4 281 934	124 282 934	87,5%	67 201 000	67 201 000				-389 040	
MAGRI	32 964 000	2 183 846	35 147 846	50,0%	17 729 862	17 729 862				747 791	652 610
2 Participations (10 à 50 % du capital détenu)											
GRU INVEST	78 216 840	-13 127 052	65 089 788	20,3%	17 643 400	12 257 891			10 085	1 494 755	
ALMELIT	13 570 000	2 381 724	15 951 724	34,0%	4 613 400	4 613 400			2 719 677	68 063	
BOUFFLET ALIMENTAIRE	2 823 220	56 739 778	59 562 998	24,2%	9 999 793	9 999 793			180 045 773	5 580 173	
EGGIMMO	152 373	21 034 521	21 186 894	18,2%	7 016 519	7 016 519			329 938	-1 292 097	
Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1 % du capital de Sofiprotéol					6 145 595	5 752 591	522 051	0			

Note 5 : Immobilisations incorporelles et corporelles

Valeur brute en K€	Valeur brute au 31/12/2020	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 31/12/2021
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0			0
Mobilier et matériel de bureau	0			0
Immobilisations incorporelles	460	0	50	410
Logiciels	460		50	410
Immobilisations en cours	0			0
Total	460	0	50	410

Amortissements et dépréciations en K€	Valeur au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Valeur au 31/12/2021
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0	0		0
Mobilier et matériel de bureau	0			0
Immobilisations incorporelles	323	18	50	291
Logiciels	323	18	50	291
Total	323	18	50	291

Valeur nette en K€	Valeur nette au 31/12/2020	Acquisitions	Cessions	Valeur nette au 31/12/2021
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0	0	0	0
Mobilier et matériel de bureau	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles	137	-18	0	119
Logiciels	137	-18	0	119
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Total	137	-18	0	119

Note 6 : Autres actifs et comptes de régularisation

6.1 - Autres actifs

en K€	2021			2020		
	Sofiproteol	Autres fonds	Total	Sofiproteol	Autres fonds	Total
Actifs bruts	1 304	6 195	7 499	871	6 732	7 603
Dépôts et cautionnements	68		68	68		68
Clients	351		351	162		162
Clients douteux			0			0
Etat, impôts et taxes	49		49	67		67
Quote-part des SEP	1	6 024	6 025	1	6 667	6 668
Comptes d'associés des SEP		109	109		10	10
Dividendes à recevoir	686		686	572		572
Autres débiteurs	149	63	212	1	54	55
Autres débiteurs douteux			0			0
Dépréciations	0	0	0	0	0	0
Clients douteux			0			0
Autres débiteurs douteux			0			0
Total net	1 304	6 195	7 499	871	6 732	7 603

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

6.2 - Comptes de régularisation

en K€	2021			2020		
	Sofiproteol	Autres fonds	Total	Sofiproteol	Autres fonds	Total
Comptes de régularisation actif	574	0	574	417	0	417
Charges à répartir	6		6			0
Charges constatées d'avance	58		58	41		41
Produits à recevoir	504		504	332		332
Comptes de régularisation	5		5	44		44
Total	574	0	574	417	0	417

Note 7 : Dettes envers les établissements de crédit
Maturité des dettes envers les établissements de crédit

en K€	2021				
	Comptes à vue	Emprunts interbancaires	Pensions	Intérêts courus	Total
Dettes à vue					
Sur fonds Sofiprotéol	82 351				82 351
Sur autres fonds					0
Total	82 351	0	0	0	82 351
Dettes à terme					
Sur fonds Sofiprotéol		45 000	129 024	-12	174 012
Sur autres fonds					
Total	0	45 000	129 024	-12	174 012
Dettes envers les établissements de crédit	82 351	45 000	129 024	-12	256 363

en K€	2020				
	Comptes à vue	Emprunts interbancaires	Pensions	Intérêts courus	Total
Dettes à vue					
Sur fonds Sofiprotéol	35 158				35 158
Sur autres fonds					0
Total	35 158	0	0	0	35 158
Dettes à terme					
Sur fonds Sofiprotéol		63 300	121 515	-5	184 810
Sur autres fonds					
Total	0	63 300	121 515	-5	184 810
Dettes envers les établissements de crédit	35 158	63 300	121 515	-5	219 968

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

en K€	2021				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Dettes à vue	82 351	0	0	0	82 351
Sur fonds Sofiproteol	82 351				82 351
Sur autres fonds	0				0
Dettes à terme	154 518	19 494	0	0	174 012
Sur fonds Sofiproteol	154 518	19 494			174 012
Sur autres fonds					0
Total net	236 869	19 494	0	0	256 363

en K€	2020				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Dettes à vue	35 158	0	0	0	35 158
Sur fonds Sofiproteol	35 158				35 158
Sur autres fonds	0				0
Dettes à terme	184 810	0	0	0	184 810
Sur fonds Sofiproteol	184 810				184 810
Sur autres fonds					0
Total net	219 968	0	0	0	219 968

Note 8.1. Comptes créditeurs de la clientèle

Les dettes à vue envers la clientèle comprennent 2 478 k euros en centralisation de trésorerie avec SOFIPROTEOL CAPITAL I.

Les dépôts des autres associés des sociétés en participation pour 15 454 k euros (17 111 k euros au 31 décembre 2020) couvre l'ensemble des engagements pris par Sofiproteol sur ces fonds.

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

en K€	2021				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Dettes à vue	2 478	0	0	0	2 478
Sur fonds Sofiproteol	2 478				2 478
Sur autres fonds					0
Dettes à terme	0	0	0	17 589	17 589
Sur fonds Sofiproteol				2 228	2 228
Sur autres fonds				15 362	15 362
Total net	2 478	0	0	17 589	20 067

en K€	2020				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Dettes à vue	2 998	0	0	0	2 998
Sur fonds Sofiproteol	2 998				2 998
Sur autres fonds					0
Dettes à terme	0	0	0	19 269	19 269
Sur fonds Sofiproteol				2 240	2 240
Sur autres fonds				17 029	17 029
Total net	2 998	0	0	19 269	22 267

Note 8.2. Dettes représentées par un titre

en K€	2021				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Sur fonds Sofiproteol	196 500	82 000	15 000		293 500
	0				0
Total	196 500	82 000	15 000	0	293 500

en K€	2020				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Sur fonds Sofiproteol	192 800	5 000			197 800
Total	192 800	5 000	0	0	197 800

En complément du programme d'émission de NEU CP débuté en 2019, Sofiproteol a mis en place en 2021 un programme d'émission de NEU MTN à destination de la clientèle financière, avec une maturité de un à cinq ans.

Note 9 : Autres Passifs

en K€	2021			2020		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Fournisseurs	116	0	116	119	0	119
Dettes sociales et fiscales	822	117	938	2 662		2 662
Quote-part Sofiproteol dans le résultat accumulé des SEP	62	124	186	61	644	705
Bénéfice de l'exercice des SEP			0			0
Versement à effectuer sur titres non libérés	8 441		8 441	9 522		9 522
Autres créiteurs	2 046		2 046	56		56
Total net	11 487	241	11 727	12 421	644	13 064

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€	2021			2020		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Factures non parvenues / Avoir à établir	189	14	203	130	14	144
Charges de personnel et fiscales à payer	1 548		1 548	1 822		1 822
Pertes latentes sur change à terme	592		592	510		510
Intérêt à payer sur swap de taux	267		267	329		329
Produits constatés d'avance	1		1	0		0
Autres	90		90	90		90
Total net	2 686	14	2 700	2 881	14	2 895

Note 11 : Provisions

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

en K€	2021				
	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	269	149		-269	149
Autres provisions					
Indemnité de départ en retraite	801	48	-176		673
Provisions pour risques	4			-4	0
Sur fonds Sofiproteol	1 074	198	-176	-273	823
Autres provisions					
Provisions pour risques	586	265			851
Sur autres fonds	586	265	0	0	851
Total Général	1 660	463	-176	-273	1 674

en K€	2020				
	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	168	269		-168	269
Autres provisions					
Indemnité de départ en retraite	837			-37	801
Provisions pour risques	4	0			4
Sur fonds Sofiproteol	1 010	269	0	-205	1 074
Autres provisions					
Provisions pour risques	0	586			586
Sur autres fonds	0	586	0	0	586
Total Général	1 010	855	0	-205	1 660

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 2020	248 253	140 433	22 322	132	32 522	73 052	516 714
Augmentation de capital							0
Amort. Dérogatoire - Frais d'acquisition				122			122
Païement de dividende						-7 994	-7 994
Affectation du résultat 2020			65 059			-65 059	0
Résultat 2021						20 712	20 712
Total au 31 décembre 2021	248 253	140 433	87 380	254	32 522	20 712	529 554

13.2. Capital social – nombre de titres par catégorie

Le capital social est composé de 2 482 531 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

13.3. Résultat par action

Le résultat de l'exercice 2021 s'établit à 8,34 euros par action

Note 14 : Produit net bancaire

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

en K€	2021	2020
Intérêts et produits assimilés	8 062	6 707
Intérêts et charges assimilés	-773	-866
Revenus des titres à revenu variable	4 507	3 803
Commissions (produits)	660	516
Commissions (charges)	-22	-21
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de négociation	-492	548
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de placement	2 154	18
Autres produits d'exploitation bancaire	35	-23
Autres charges d'exploitation bancaire	-1	0
Activité financière de marché	14 129	10 683
Commissions (produits)	52	39
Commissions (charges)	0	0
Activité de caution	52	39
Autres produits d'exploitation bancaire	1 655	1 665
Autres charges d'exploitation bancaire	0	0
Gestion de fonds professionnels	1 655	1 665
Total produit net bancaire	15 837	12 387

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

en K€	2021	2020
Produits nets sur cessions	1 026	421
Charges nettes sur cessions	-143	-4 191
Variation des dépréciations	1 270	3 788
Gains ou pertes sur portefeuille de placement	2 154	18

Note 16 : Autres produits d'exploitation bancaire

en K€	2021	2020
Prestations de mandat de gestion	1 190	1 527
Transferts de charges	451	106
Autres	50	9
Autres produits d'exploitation bancaire	1 690	1 642

Note 17 : Charges générales d'exploitation

en K€	2021	2020
Salaires et indemnités	2 248	2 256
Charges sociales et fiscales	1 170	1 292
Charges de retraite	145	194
Participation, intéressement, abondement PEE et PERCO	416	345
Total frais de personnel	3 979	4 087
Autres frais administratifs	6 364	7 001
Total des charges générales d'exploitation	10 343	11 088

	2021	2020
Effectif moyen - Cadres	19,0	17,0
Effectif moyen - non cadres	2,0	2,0
Total Effectif moyen	21,0	19,0

Note 18 : Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes inscrits en charges au cours de l'exercice s'élèvent à 164 k euros

(159 k euros au titre de l'exercice 2020), détaillé comme suit :

ERNST & YOUNG - Travaux d'audit	118 316	euros
CABINET ERIC MARTIN et ASSOCIES - Travaux d'audit	46 026	euros

Note 19 : Coût du risque

Le coût du risque correspond essentiellement à une dotation pour dépréciation du poste « Autres concours à la clientèle », pour 1k€, ainsi qu'une reprise de provision sur la SEP FEDIL pour 4,3k€.

Note 20 : Impôt sur les sociétés

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

Allègements futurs d'impôt en K€	2021	2020
Ecart de valeurs liquidatives sur OPCVM	6 066	7 245
Provision pour perte sur swap	40	75
Différence d'évaluation fiscale des dépréciations d'obligations	34	16
Autres éléments	5	0
Déficit reportable	0	0
Impôt réversible à moins d'un an	6 144	7 336
Provision pour indemnité de départ en retraite	178	224
Amortissement des primes et décotes d'obligations antérieurs au 01/01/2007	0	18
Déficit reportable	0	107
Impôt réversible à plus d'un an	178	349
Total des allègements futurs d'impôt	6 322	7 656

Note 21 : Gains ou pertes sur actifs immobilisés

en K€	2021	2020
Immobilisations corporelles et incorporelles		
Valeur nette comptables des immobilisations cédées	0	0
Titres immobilisés		
Cession des titres	29 772	118 325
Valeur brute comptable des titres cédés	-11 712	-40 954
Provisions des immobilisations		
Dotation aux provisions	-191	-2 668
Reprises de provisions	3 007	2 172
Total	20 877	76 875

Note 22 : Opérations en devises et risque de change

Contrevaleur euros par devises en K€	2021 USD	2020 USD
Actifs		
Sur fonds Sofiproteol	5 401	6 117
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 US dollars.

Le risque de change est couvert par les instruments financiers à terme.

Exposition au risque de change	2021		2020	
	Devise	C/V euro	Devise	C/V euro
Exposition en USD				
Actifs nets en USD	8 602	7 595	8 772	7 148
Actifs nets en euros mais sous-jacent en USD	5 663	5 000	5 175	4 217
Change à terme	-14 320	-12 643	-12 620	-10 284
Exposition nette	-55	-49	1 327	1 081

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	2021		2020	
	Devise	C/V euro	Devise	C/V euro
Exposition en USD				
Euros à recevoir contre USD à livrer	12 599	12 599	10 341	10 341
USD à livrer contre euros à recevoir	-14 320	12 593	-12 620	-10 247

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. Ils concernent exclusivement l'activité pour compte propre de Sofiprotéol.

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€	2021			2020		
	Montant notionnel	Valeur de marché négative	Valeur de marché positive	Montant notionnel	Valeur de marché négative	Valeur de marché positive
Swaps isolés (catégorie a)	30 000	-131	8	24 460	-129	1
Swaps de micro-couverture (catégorie b)	138 950	-338	600	150 045	-1 150	29
dont :						
adossés à des titres d'investissement						
adossés à des titres de placement	138 950	-338	600	150 045	-1 150	29
Swaps de macro-couverture (catégorie c)						
Total	168 950	-468	609	174 505	-1 279	30

La valeur de marché des swaps de couverture des titres de placement est compensée à hauteur de 19k euros (140k euros au titre de l'exercice 2020) par les plus-values latentes des titres couverts.

Ventilation du portefeuille de swaps de taux par durée résiduelle en K€	2021	2020
	Montant notionnel	Montant notionnel
Moins de trois mois	1 000	14 155
De trois mois à un an	28 900	25 900
De un à cinq ans	131 850	129 450
Plus de cinq ans	7 200	5 000
Total	168 950	174 505

Note 24 : Engagements de garanties données et reçues

Garanties données en K€	2021	2020
Garanties données		
Cautions administratives données en faveur des filiales industrielles du groupe Avril	28 101	5 875
Cautions données en faveur des adhérents d'Inpaq Développement	2 864	3 357
Cautions données en faveur des adhérents de Palmipèdes 64	145	247
Cautions données en faveur des coopératives agricoles	105	105
Cautions données à l'ASP dans le cadre de la jachère industrielle	98	98
Cautions financières données sur filiales industrielles du groupe Avril	0	7 049
Total des garanties données par Sofiprotéol	31 313	16 731
Garanties reçues		
Caution reçue du Fidop oléagineux dans le cadre de la jachère non alimentaire	100	100
Garanties reçues du groupe Avril pour le compte de la société en participation Faso	200	200
Nantissement de fonds de commerce reçu	0	500
Cautions reçues en garantie de prêts	50	50
Total des garanties reçues par Sofiprotéol et Fedil	350	850

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 27 : Bilan et hors bilan des autres fonds

Bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2021			au 31 déc 2020
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Actif				
Caisse - Banques centrales - CCP				
Effets publics et valeurs assimilées				
Créances sur les établissements de crédit				
A vue	2 008 826		2 008 826	2 420 353
A terme				
Opérations avec la clientèle				
Créances commerciales				
Autres concours à la clientèle	1 885 518	236 540	1 648 979	2 006 473
Comptes ordinaires débiteurs				
Obligations et autres titres à revenu fixe	384 453	384 453	-	-
Actions et autres titres à revenu variable	508 743	-	508 743	508 743
Participations et autres titres détenus à long terme	8 531 229	2 393 559	6 137 670	6 630 942
Parts dans les entreprises liées	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Autres actifs	6 194 954	-	6 194 954	6 731 721
Comptes de régularisation				
Total actif	19 513 723	3 014 551	16 499 172	18 298 232

Bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2021			au 31 déc 2020
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Passif				
Banques centrales - CCP				
Dettes envers les établissements de crédit				
A vue	-		-	-
A terme				
Opérations avec la clientèle				
A vue				
A terme	15 361 759		15 361 759	17 028 960
Dettes représentées par un titre				
Autres passifs	240 658		240 658	643 797
Comptes de régularisation	13 990		13 990	13 954
Provisions	851 000		851 000	585 900
Dettes subordonnées				
Titres subordonnés à durée indéterminée sur autres fonds	-		-	-
Fonds pour risques bancaires généraux				
Capitaux propres				
Capital				
Primes d'apport et d'émission				
Réserves				
Provisions réglementées	31 765		31 765	25 621
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice				
Total passif	16 499 172	-	16 499 172	18 298 232



Hors bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2021	au 31 déc 2020
	Net	Net
Hors bilan		
Engagements donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	93 536	93 536
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	104 000	104 000
Engagements sur titres - Titres à livrer	-	-
Total engagements donnés	197 536	197 536
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		