

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 07/07/2023 sous le numéro de dépôt 48017

SOFIPROTEOL
S.A. au capital de 265.933.200 €
11/13 rue de Monceau - 75008 PARIS
804 808 095 RCS PARIS

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

20 JUIL. 2023

Sous le N°

48017

**PROCES VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 24 MAI 2023**

(EXTRAIT)

DEUXIEME RESOLUTION - AFFECTATION DU RESULTAT

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 9.454.283,00 euros, de la manière suivante, à savoir :

1/ Dotation à la réserve légale à hauteur de 5% du résultat comptable, dans la limite de 10% du capital social soit : 472 714,15 euros

2/ A titre de distribution de dividendes pour un montant égal au solde du bénéfice après dotation à la réserve légale soit : 8 981 568,85 euros

A ce montant de distribution de dividendes est ajouté une somme prélevée sur le report à nouveau de : 3 012 018,47 euros

Soit, un total de distribution de dividendes de : 11 993 587,32 euros
correspondant à un montant de 4,51 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.

Ces dividendes seront mis en paiement au plus tard le 28 juillet 2023.

A l'issue de cette affectation, le solde du compte Réserve Légale ressortira à 25 298 024,15 euros.

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

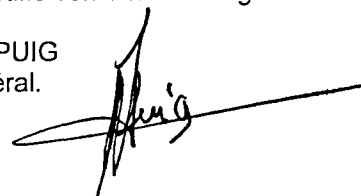
A l'issue de cette affectation, le solde du compte Report à Nouveau ressortira à 42 228 383,53 euros.

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

A Paris, le 13 Juin 2023

Pour extrait certifié conforme à l'original

Jean-Philippe PUIG
Directeur Général.



SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 265.933.200 €.
 Siège social : 11/13, rue de Monceau, 75008 Paris.
 804 808 095 R.C.S. Paris.

Comptes annuels au 31 décembre 2022 approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 24 mai 2023

Partie A. — Comptes sociaux
I. — Bilan au 31 décembre 2022
(en euros)

ACTIF	Note	au 31 déc 2022	au 31 déc 2021
Caisse - Banques centrales - CCP		-	-
Effets publics et valeurs assimilées		-	-
Créances sur les établissements de crédit	1	188 948 267	375 012 255
A vue		34 448 371	147 645 620
A terme		154 499 895	227 366 635
Opérations avec la clientèle	2	66 964 145	108 130 641
Créances commerciales		-	-
Autres concours à la clientèle		36 421 099	25 779 193
Comptes ordinaires débiteurs		30 543 046	82 351 448
Obligations et autres titres à revenu fixe	3	284 196 018	225 974 851
Actions et autres titres à revenu variable	3	62 044 641	68 170 078
Participations et autres titres détenus à long terme	4	224 109 136	204 324 407
Parts dans les entreprises liées	4	132 861 805	127 612 115
Immobilisations incorporelles	5	1 203 305	118 502
Immobilisations corporelles	5	-	-
Autres actifs	6	12 210 531	7 498 790
Comptes de régularisation	6	1 116 334	573 995
TOTAL ACTIF		973 654 183	1 117 415 635

PASSIF	Note	au 31 déc 2022	au 31 déc 2021
Banques centrales - CCP		-	-
Dettes envers les établissements de crédit	7	240 642 583	256 363 242
A vue		31 240 812	82 351 448
A terme		209 401 770	174 011 794
Opérations avec la clientèle	7	19 924 523	20 067 378
A vue		2 448 000	2 478 000
A terme		17 476 523	17 589 378
Dettes représentées par un titre	8	111 026 923	293 500 448
Autres passifs	9	17 697 997	11 727 274
Comptes de régularisation	10	2 342 285	2 699 874
Provisions	11	1 248 090	1 673 707
Dettes subordonnées		-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	12	1 829 388	1 829 388
Capitaux propres	13	578 942 394	529 554 323
Capital		265 933 200	248 253 100
Primes d'apport et d'émission		170 562 173	140 433 020
Réserves		87 380 102	87 380 102
Provisions réglementées		372 234	253 950
Report à nouveau		45 240 402	32 522 159
Résultat de l'exercice		9 454 283	20 711 993
TOTAL PASSIF		973 654 183	1 117 415 635

Hors bilan	Note	au 31 déc 2022	au 31 déc 2021
Engagements donnés			
Engagements de financement en faveur de la clientèle		14 000 000	93 536
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	24	18 390 444	31 312 694
Nantissement de titres		41 711 465	24 548 109
Total engagements donnés		74 101 909	55 954 340
Engagements reçus			
Engagements de financement reçu d'établissements de crédit		20 000 000	40 000 000
Engagements de garantie reçus de la clientèle	24	250 000	350 000
Autres engagements reçus		105 197 327	17 520 000
Total engagements reçus		125 447 327	57 870 000
Instruments financiers à terme	23	219 080 000	168 950 000
Engagements réciproques			
Engagements sur titres - Titres à livrer		-	-
Engagements sur titres - Titres à recevoir		32 002 817	52 957 622
Devises à livrer sur opérations de change	22	4 579 036	12 643 475
Euros à recevoir sur opérations de change	22	4 531 873	12 598 979

II. — Compte de résultat au 31 décembre 2022 (en euros)

Compte de résultat	Note	2022	2021
Intérêts et produits assimilés		11 040 408	8 061 759
Intérêts et charges assimilés		- 2 156 093	- 773 383
Revenus des titres à revenu variable		5 682 939	4 506 536
Commissions (produits)		507 163	712 204
Commissions (charges)		- 14 794	- 22 112
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation		- 604 107	- 491 528
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	15	- 2 478 661	2 153 676
Autres produits d'exploitation bancaire	16	2 073 871	1 690 450
Autres charges d'exploitation bancaire		- 1 255	- 1 086
Produit net bancaire	14	14 049 472	15 836 515
Charges générales d'exploitation	17	- 10 641 050	- 10 343 347
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles		- 18 243	- 18 243
Résultat brut d'exploitation		3 390 179	5 474 926
Coût du risque	19	- 1 825	3 205
Résultat d'exploitation		3 388 355	5 478 131
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	21	5 927 711	20 876 662
Résultat courant avant impôt		9 316 066	26 354 793
Résultat exceptionnel		- 7 553	9 997
Impôt sur les bénéfices	20	264 053	- 5 536 758
Dotations ou reprises de FRBG et provisions réglementées		- 118 283	- 116 039
Résultat net		9 454 283	20 711 993

I. Faits marquants de l'exercice et subséquents

1. Faits marquants de l'exercice

Dans un contexte marqué par la guerre en Ukraine, SOFIPROTEOL a su maintenir son activité de financement des filières agricoles et agro-industrielles, à travers des investissements en capital, en obligations privées, et dans des fonds de private equity ; ainsi qu'une cession dans le domaine de la transformation végétale.

Le portefeuille minoritaire a bien résisté à un environnement économique défavorable, du fait d'une exposition limitée à la zone Russie -Ukraine et de bonnes capacités de répercussion des hausses de coûts de l'énergie et des matières premières.

Malgré la progression des revenus sur l'activité de financement minoritaire, le produit net bancaire s'est contracté, pénalisé par les hausses successives de taux d'intérêts et des baisses significatives constatées sur les marchés financiers et du crédit sur l'année.

SOFIPROTEOL a réalisé une opération d'augmentation de capital de 145 M€, avec souscription en 3 tranches annuelles égales. La première tranche de 48 M€ a été versée sur juillet et septembre. A l'issue de cette première augmentation de capital, l'actionnaire majoritaire AVRIL SCA détient 70,81% du capital de SOFIPROTEOL (vs 70,63%). Cette opération octroie à SOFIPROTEOL des moyens additionnels lui permettant de renforcer les activités de prises de participation minoritaires en fonds-propres et quasi-fonds propres.

II. Principes comptables et méthodes d'évaluation

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

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

1. Créances et dettes envers les établissements de crédit

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

2. Titres

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

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

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

2.1. Titres de transaction

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

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

2.2. Titres de placement

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

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

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

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

2.3. Titres d'investissement

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

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

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

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

2.4. Titres de participation

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

3. Pension livrée

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

4. Instruments financiers à terme, fermes et conditionnels

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5. Comptes de prêts

Les comptes de prêts comprennent des prêts bancaires accordés à une société 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
- table de mortalité : Table INSEE TH TF 2018-2020
- taux d'actualisation : 3,20 % (contre 0,80 % en 2021).

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 sur les sociétés.

III. Notes sur les comptes annuels

Note 1 : Créances sur les établissements de crédit

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

Les intérêts courus sur comptes à terme s'élèvent à 2 690k euros (3 096k euros au 31 décembre 2021).

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

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

Note 2 : Opérations avec la clientèle

Ventilation des encours avec la clientèle par durée résiduelle

Au 31 décembre 2022 en K€	Valeur nette totale	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Durée indéterminée
Autres concours à la clientèle						
Sur fonds Sofiprotéol ⁽¹⁾	34 830	1 214	3 662	29 504	450	0
Sur autres fonds ⁽²⁾	1 592	82	148	808	553	0
Total	36 421	1 296	3 810	30 312	1 003	0
Comptes ordinaires débiteurs						
Sur fonds Sofiprotéol	30 543	30 543				
Sur autres fonds						
Total	30 543	30 543	0	0	0	0
Total général	66 964	31 839	3 810	30 312	1 003	0

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

(2) dont prêts d'équipement restructurés (1 368k€)

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	24 130	931	509	22 115	575	0
Sur autres fonds	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

Encours nets ventilés par type de crédit

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

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

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 2022	31 décembre 2021
Titres de transaction		
Sur fonds Sofiprotéol	0	0
Sur autres fonds		
Total	0	0
Titres de placement		
Sur fonds Sofiprotéol	292 133	249 300
Sur autres fonds	493	509
Total	292 626	249 809
Titres d'investissement		
Sur fonds Sofiprotéol	53 615	44 336
Sur autres fonds	0	0
Total	53 615	44 336
Total général	346 241	294 145

Ventilation du portefeuille par catégorie de titres en valeur nette :

Au 31 décembre 2022 en K€	Titres de Transaction	Titres de placement	Titres d'investissement	Total
Sur fonds Sofiprotéol	0	230 581	53 615	284 196
Obligations	0	207 947	52 839	260 786
Titres Participatifs	0	20 500		20 500
B.M.T.N.	0	0	0	0
Autres placements à revenu fixe	0	0	0	0
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	2 134	776	2 910
Sur autres fonds	0	0	0	0
Obligations	0	0	0	0
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	0	0	0
Total Obligations et autres titres à revenu fixe	0	230 581	53 615	284 196
Sur fonds Sofiprotéol	0	61 551	0	61 551
Actions	0	391	0	391
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	61 160	0	61 160
Sur autres fonds	0	493	0	493
Actions				0
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	493	0	493
Total Actions et autres titres à revenu variable	0	62 045	0	62 045
Total général	0	292 626	53 615	346 241

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	0	0	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

Ventilation du portefeuille selon le critère de cotation en valeur nette

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

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

Ventilation du portefeuille par catégorie de titres en valeur nette :

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

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

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

Les obligations de placement sur fonds Sofiprotéol comprennent des titres subordonnés pour une valeur nette de 6 904 k euros (13 966 k euros au 31 décembre 2021).

Les obligations de placement données en pension s'élèvent à 164 283 k euros en valeur nette comptable (137 087 k euros au 31 décembre 2021).

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

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

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

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

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€	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

Variation des dépréciations des participations

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

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

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

en K€	2022			2021		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Actif						
<i>Opérations avec la clientèle - créances</i>	31 073	1 592	32 666	82 873	1 655	84 529
Entreprises liées	30 543	1	30 544	82 351	6	82 358
Entreprises ayant un lien de participation	530	1 592	2 122	522	1 649	2 171
<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>	47 643	6 021	53 664	57 370	6 111	63 481
Entreprises ayant un lien de participation	47 643	6 021	53 664	57 370	6 111	63 481
<i>Parts dans les entreprises liées</i>	132 862	0	132 862	127 612	0	127 612
Entreprises liées	132 862	0	132 862	127 612	0	127 612
<i>Autres actifs et comptes de régularisation</i>	470	0	470	362	0	362
Entreprises liées	332	0	332	362	0	362
Entreprises ayant un lien de participation	138	0	138	0	0	0
Passif						
<i>Opérations avec la clientèle - dettes</i>	2 448	0	2 448	2 478	0	2 478
Entreprises liées	2 448	0	2 448	2 478	0	2 478
Entreprises ayant un lien de participation						
<i>Autres passifs et comptes de régularisation</i>	23	0	23	3	0	3
Entreprises liées	23	0	23	3	0	3
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	0	0
Hors bilan						
<i>Engagements donnés</i>	15 693	104	15 797	65 565	198	65 763
Entreprises liées	15 693	0	15 693	65 565	0	65 565
Entreprises ayant un lien de participation	0	104	104	0	198	198
<i>Engagements reçus</i>	70 634	0	70 634	0	0	0
Entreprises liées	70 634	0	70 634	0	0	0
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	0	0
<i>Engagements réciproques</i>	5 341	80	5 421	16 950	0	16 950
Entreprises liées	4 532	0	4 532	12 599	0	12 599
Entreprises ayant un lien de participation	810	80	890	4 351	0	4 351

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	59 420 966	60 021 316	100,00%	60 411 115	60 411 115			-	-3 067	-
SOFIPROTEOL CAPITAL I	82 800 690	3 785 515	86 586 205	87,50%	72 450 690	72 450 690			-	-538 988	-
SEMAGRI	32 964 000	2 142 287	35 106 287	50,00%	17 729 862	17 729 862			-	668 816	355 187
1.2 Participations (10 à 50 % du capital détenu)											
AGRO INVEST	84 606 840	-12 479 001	72 127 839	20,30%	19 084 700	15 666 630			1 640	-80 970	-
PALMELIT	13 570 000	4 930 291	18 500 291	34,00%	4 613 400	4 613 400			8 067 132	2 596 399	253 737
2. Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1 % du capital de Sofiprotéol					14 933 114	9 633 278	530 205	0			

Note 5 : Immobilisations incorporelles et corporelles

Valeur brute en K€	Valeur brute au 31/12/2021	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 31/12/2022
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0			0
Mobilier et matériel de bureau	0			0
Immobilisations incorporelles	410	1 103	0	1 513
Logiciels	410	1 103		1 513
Immobilisations en cours	0			0
Total	410	1 103	0	1 513

Amortissements et dépréciations en K€	Valeur au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Valeur au 31/12/2022
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0	0		0
Mobilier et matériel de bureau	0			0
Immobilisations incorporelles	291	18	0	310
Logiciels	291	18		310
Total	291	18	0	310

Valeur nette en K€	Valeur nette au 31/12/2021	Acquisitions	Cessions	Valeur nette au 31/12/2022
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0	0	0	0
Mobilier et matériel de bureau	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles	119	1 085	0	1 203
Logiciels	119	1 085	0	1 203
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Total	119	1 085	0	1 203

Note 6 : Autres actifs et comptes de régularisation

6.1 - Autres actifs

en K€	2022			2021		
	Sofiproteol	Autres fonds	Total	Sofiproteol	Autres fonds	Total
Actifs bruts	5 916	6 295	12 211	1 304	6 195	7 499
Dépôts et cautionnements	457		457	68		68
Clients	334		334	351		351
Clients douteux			0			0
Etat, impôts et taxes	4 070	122	4 192	49		49
QP de résultats accumulés des SEP	1	6 118	6 119	1	6 024	6 025
Comptes d'associés des SEP		16	16		109	109
Dividendes à recevoir	426		426	686		686
Autres débiteurs	628	38	666	149	63	212
Autres débiteurs douteux			0			0
Dépréciations	0	0	0	0	0	0
Clients douteux			0			0
Autres débiteurs douteux			0			0
Total net	5 916	6 295	12 211	1 304	6 195	7 499

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

6.2 - Comptes de régularisation

en K€	2022			2021		
	Sofiproteol	Autres fonds	Total	Sofiproteol	Autres fonds	Total
Comptes de régularisation actif	1 116	0	1 116	574	0	574
Charges à répartir	3		3	6		6
Charges constatées d'avance	214		214	58		58
Produits à recevoir	894		894	504		504
Comptes de régularisation	6		6	5		5
Total	1 116	0	1 116	574	0	574

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

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

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

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

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

en K€	2021				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	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

Note 8.1. Comptes créditeurs de la clientèle

Les dettes à vue envers la clientèle comprennent 2 448 k euros en centralisation de trésorerie avec SOFIPROTEOL CAPITAL 1.

Les dépôts des autres associés des sociétés en participation pour 15 264 k euros (15 454 k euros au 31 décembre 2021) couvrent l'ensemble des engagements pris par Sofiprotéol sur ces fonds.

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

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

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

Note 8.2. Dettes représentées par un titre

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

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
Intérêts courus	0				0
Total	196 500	82 000	15 000	0	293 500

En complément du programme d'émission de NEU CP débuté en 2019, Sofiprotéol 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€	2022			2021		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Fournisseurs	91	0	91	116	0	116
Dettes sociales et fiscales	450	0	450	822	117	938
Quote-part Sofiproteol dans le résultat accumulé des SEP	63	0	63	62	124	186
Bénéfice de l'exercice des SEP			0			0
Versement à effectuer sur titres non libérés	17 066		17 066	8 441		8 441
Autres créiteurs	28		28	2 046		2 046
Total net	17 698	0	17 698	11 487	241	11 727

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€	2022			2021		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Factures non parvenues / Avoir à établir	136	14	150	189	14	203
Charges de personnel et fiscales à payer	1 602		1 602	1 548		1 548
Pertes latentes sur change à terme	258		258	592		592
Intérêt à payer sur swap de taux	242		242	267		267
Produits constatés d'avance	0		0	1		1
Autres	90		90	90		90
Total net	2 328	14	2 342	2 686	14	2 700

Note 11 : Provisions

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

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

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

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 2021	248 253	140 433	87 380	254	32 522	20 712	529 554
Augmentation de capital	17 680	30 129					47 809
Amort. Dérogatoire - Frais d'acquisition				118			118
Paiement de dividende						-7 994	-7 994
Affectation du résultat 2021					12 718	-12 718	0
Résultat 2022						9 454	9 454
Total au 31 décembre 2022	265 933	170 562	87 380	372	45 240	9 454	578 942

13.2. Capital social – nombre de titres par catégorie

Le capital social est composé de 2 659 332 actions d'une valeur nominale de 100 euros. Ces actions ont été émises à l'occasion de :

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

13.3. Résultat par action

Le résultat de l'exercice 2022 s'établit à 3,56 euros par action

Note 14 : Produit net bancaire

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

en K€	2022	2021
Intérêts et produits assimilés	10 997	8 062
Intérêts et charges assimilés	-2 156	-773
Revenus des titres à revenu variable	5 683	4 507
Commissions (produits)	500	660
Commissions (charges)	-15	-22
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de négociation	-604	-492
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de placement	-2 479	2 154
Autres produits d'exploitation bancaire	35	35
Autres charges d'exploitation bancaire	-1	-1
Activité financière de marché	11 960	14 129
Commissions (produits)	50	52
Commissions (charges)	0	0
Activité de caution	50	52
Autres produits d'exploitation bancaire	2 039	1 655
Autres charges d'exploitation bancaire	0	0
Gestion de fonds professionnels	2 039	1 655
Total produit net bancaire	14 049	15 837

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

en K€	2022	2021
Produits nets sur cessions	4 236	1 026
Charges nettes sur cessions	-472	-143
Variation des dépréciations	-6 243	1 270
Gains ou pertes sur portefeuille de placement	-2 479	2 154

Note 16 : Autres produits d'exploitation bancaire

en K€	2022	2021
Prestations de mandat de gestion	1 250	1 190
Transferts de charges	639	451
Autres	185	50
Autres produits d'exploitation bancaire	2 074	1 690

Note 17 : Charges générales d'exploitation

en K€	2022	2021
Salaires et indemnités	2 155	2 248
Charges sociales et fiscales	1 161	1 170
Charges de retraite	151	145
Participation, intéressement, abondement PEE et PERCO	350	416
Total frais de personnel	3 818	3 979
Autres frais administratifs	6 823	6 364
Total des charges générales d'exploitation	10 641	10 343

	2022	2021
Effectif moyen - Cadres	20,0	19,0
Effectif moyen - non cadres	2,0	2,0
Total Effectif moyen	22,0	21,0

Note 18 : Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes inscrits en charges au cours de l'exercice s'élèvent à 167 k euros

(164 k euros au titre de l'exercice 2021), détaillé comme suit :

ERNST & YOUNG - Travaux d'audit	119 730	euros
CABINET ERIC MARTIN et ASSOCIES - Travaux d'audit	47 150	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 1,8k€.

Note 20 : Impôt sur les sociétés

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

Allègements futurs d'impôt en K€	2022	2021
Ecart de valeurs liquidatives sur OPCVM, FCPR et FCT	4 034	6 066
Provision pour perte sur swap	7	40
Différence d'évaluation fiscale des dépréciations d'obligations	376	34
Autres éléments	0	5
Déficit reportable	19	0
Impôt réversible à moins d'un an	4 436	6 144
Provision pour indemnité de départ en retraite	147	178
Autres éléments	440	0
Amortissement des primes et décotes d'obligations antérieurs au 01/01/2007	0	0
Déficit reportable	11	0
Impôt réversible à plus d'un an	598	178
Total des allègements futurs d'impôt	5 035	6 322

Note 21 : Gains ou pertes sur actifs immobilisés

en K€	2022	2021
Immobilisations corporelles et incorporelles		
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	0	0
Titres immobilisés		
Cession des titres	24 464	29 772
Valeur brute comptable des titres cédés	-14 979	-11 712
Provisions des immobilisations		
Dotation aux provisions	-5 787	-191
Reprises de provisions	2 230	3 007
Total	5 928	20 877

Note 22 : Opérations en devises et risque de change

Contrevaieur euros par devises en K€	2022 USD	2021 USD
Actifs		
Sur fonds Sofiproteol	5	5 401
Sur autres fonds		
Passif		
Sur fonds Sofiproteol	0	0
Sur autres fonds		

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

Exposition au risque de change	2022		2021	
	Devise	C/V euro	Devise	C/V euro
Exposition en USD				
Actifs nets en USD	0	0	8 602	7 595
Actifs nets en euros mais sous-jacent en USD	3 682	3 927	5 663	5 000
Change à terme	-4 884	-4 579	-14 320	-12 643
Exposition nette	-1 202	-652	-55	-49

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	2022		2021	
	Devise	C/V euro	Devise	C/V euro
Exposition en USD				
Euros à recevoir contre USD à livrer	4 532	4 532	12 599	12 599
USD à livrer contre euros à recevoir	-4 884	-4 527	-14 320	12 593

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€	2022			2021		
	Montant notionnel	Valeur de marché négative	Valeur de marché positive	Montant notionnel	Valeur de marché négative	Valeur de marché positive
Swaps isolés (catégorie a)	22 300	-271	490	30 000	-131	8
Swaps de micro-couverture (catégorie b)	196 780	0	12 173	138 950	-338	600
dont :						
adossés à des titres d'investissement						
adossés à des titres de placement	196 780	0	12 173	138 950	-338	600
Swaps de macro-couverture (catégorie c)						
Total	219 080	-271	12 664	168 950	-468	609

La valeur de marché des swaps de couverture des titres de placement n'est pas compensée par des plus-values latentes des titres couverts (19k euros au titre de l'exercice 2021).

Ventilation du portefeuille de swaps de taux par durée résiduelle en K€	2022	2021
	Montant notionnel	Montant notionnel
Moins de trois mois	13 000	1 000
De trois mois à un an	25 800	28 900
De un à cinq ans	149 950	131 850
Plus de cinq ans	30 330	7 200
Total	219 080	168 950

Note 24 : Engagements de garanties données et reçues

Garanties données en K€	2022	2021
Garanties données		
Cautions administratives données en faveur des filiales industrielles du groupe Avril	15 693	28 101
Cautions données en faveur des adhérents d'Inpaq Développement	2 467	2 864
Cautions données en faveur des adhérents de Palmipèdes 64	126	145
Cautions données en faveur des coopératives agricoles	105	105
Cautions données à l'ASP dans le cadre de la jachère industrielle	0	98
Cautions financières données sur filiales industrielles du groupe Avril	0	0
Total des garanties données par Sofiprotéol	18 390	31 313
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	100	200
Nantissement de fonds de commerce reçu	0	0
Cautions reçues en garantie de prêts	50	50
Total des garanties reçues par Sofiprotéol et Fedil	250	350

Note 25 : Engagements réciproques

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

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

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

Note 26 : Bilan et hors bilan des autres fonds

Bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2022			au 31 déc 2021
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Actif				
Caisse - Banques centrales - CCP				
Effets publics et valeurs assimilées				
Créances sur les établissements de crédit				
A vue	1 473 265		1 473 265	2 008 826
A terme				
Opérations avec la clientèle				
Créances commerciales				
Autres concours à la clientèle	1 828 135	236 540	1 591 595	1 648 979
Comptes ordinaires débiteurs				
Obligations et autres titres à revenu fixe	384 453	384 453	-	-
Actions et autres titres à revenu variable	508 743	15 504	493 239	508 743
Participations et autres titres détenus à long terme	8 504 209	2 378 277	6 125 932	6 137 670
Parts dans les entreprises liées	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Autres actifs	6 294 661	-	6 294 661	6 194 954
Comptes de régularisation				
Total actif	18 993 465	3 014 773	15 978 692	16 499 172

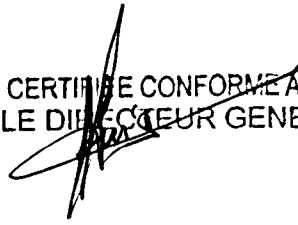
Bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2022			au 31 déc 2021
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Passif				
Banques centrales - CCP				
Dettes envers les établissements de crédit	-		-	-
A vue				
A terme				
Opérations avec la clientèle				
A vue				
A terme	15 281 927		15 281 927	15 361 759
Dettes représentées par un titre				
Autres passifs	-		-	240 658
Comptes de régularisation	14 000		14 000	13 990
Provisions	651 000		651 000	851 000
Dettes subordonnées				
Titres subordonnés à durée indéterminée sur autres fonds	-		-	-
Fonds pour risques bancaires généraux				
Capitaux propres				
Capital				
Primes d'apport et d'émission				
Réserves				
Provisions réglementées	31 765		31 765	31 765
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice				
Total passif	15 978 692	-	15 978 692	16 499 172

Hors bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2022	au 31 déc 2021
	Net	Net
Hors bilan		
Engagements donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	-	93 536
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	104 000	104 000
Engagements sur titres - Titres à livrer	-	-
Total engagements donnés	104 000	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		

CABINET ERIC MARTIN ET ASSOCIES

ERNST & YOUNG et Autres

COPIE CERTIFIÉE CONFORME À L'ORIGINAL
LE DIRECTEUR GÉNÉRAL



Sofiproteol

Exercice clos le 31 décembre 2022

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 2022

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 2022, 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 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

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

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

■ Rapport sur le gouvernement d'entreprise

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

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

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

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

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

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

■ Objectif et démarche d'audit

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

Comme précisé par l'article L. 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 5 avril 2023

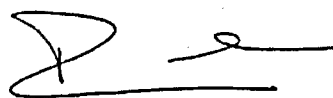
Les Commissaires aux Comptes

CABINET ERIC MARTIN ET ASSOCIES



Eric Martin

ERNST & YOUNG et Autres



Jean-Marie Perraud

SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 265.933.200 €.
 Siège social : 11/13, rue de Monceau, 75008 Paris.
 804 808 095 R.C.S. Paris.

Comptes annuels au 31 décembre 2022 approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 24 mai 2023

Partie A. — Comptes sociaux

I. — Bilan au 31 décembre 2022

(en euros)

ACTIF	Note	au 31 déc 2022	au 31 déc 2021
Caisse - Banques centrales - CCP		-	-
Effets publics et valeurs assimilées		-	-
Créances sur les établissements de crédit	1	188 948 267	375 012 255
A vue		34 448 371	147 645 620
A terme		154 499 895	227 366 635
Opérations avec la clientèle	2	66 964 145	108 130 641
Créances commerciales		-	-
Autres concours à la clientèle		36 421 099	25 779 193
Comptes ordinaires débiteurs		30 543 046	82 351 448
Obligations et autres titres à revenu fixe	3	284 196 018	225 974 851
Actions et autres titres à revenu variable	3	62 044 641	68 170 078
Participations et autres titres détenus à long terme	4	224 109 136	204 324 407
Parts dans les entreprises liées	4	132 861 805	127 612 115
Immobilisations incorporelles	5	1 203 305	118 502
Immobilisations corporelles	5	-	-
Autres actifs	6	12 210 531	7 498 790
Comptes de régularisation	6	1 116 334	573 995
TOTAL ACTIF		973 654 183	1 117 415 635

PASSIF	Note	au 31 déc 2022	au 31 déc 2021
Banques centrales - CCP		-	-
Dettes envers les établissements de crédit	7	240 642 583	256 363 242
A vue		31 240 812	82 351 448
A terme		209 401 770	174 011 794
Opérations avec la clientèle	7	19 924 523	20 067 378
A vue		2 448 000	2 478 000
A terme		17 476 523	17 589 378
Dettes représentées par un titre	8	111 026 923	293 500 448
Autres passifs	9	17 697 997	11 727 274
Comptes de régularisation	10	2 342 285	2 699 874
Provisions	11	1 248 090	1 673 707
Dettes subordonnées		-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	12	1 829 388	1 829 388
Capitaux propres	13	578 942 394	529 554 323
Capital		265 933 200	248 253 100
Primes d'apport et d'émission		170 562 173	140 433 020
Réserves		87 380 102	87 380 102
Provisions réglementées		372 234	253 950
Report à nouveau		45 240 402	32 522 159
Résultat de l'exercice		9 454 283	20 711 993
TOTAL PASSIF		973 654 183	1 117 415 635

Hors bilan	Note	au 31 déc 2022	au 31 déc 2021
Engagements donnés			
Engagements de financement en faveur de la clientèle		14 000 000	93 536
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	24	18 390 444	31 312 694
Nantissement de titres		41 711 465	24 548 109
Total engagements donnés		74 101 909	55 954 340
Engagements reçus			
Engagements de financement reçu d'établissements de crédit		20 000 000	40 000 000
Engagements de garantie reçus de la clientèle	24	250 000	350 000
Autres engagements reçus		105 197 327	17 520 000
Total engagements reçus		125 447 327	57 870 000
Instruments financiers à terme	23	219 080 000	168 950 000
Engagements réciproques			
Engagements sur titres - Titres à livrer		-	-
Engagements sur titres - Titres à recevoir		32 002 817	52 957 622
Devises à livrer sur opérations de change	22	4 579 036	12 643 475
Euros à recevoir sur opérations de change	22	4 531 873	12 598 979

II. — Compte de résultat au 31 décembre 2022 (en euros)

Compte de résultat	Note	2022	2021
Intérêts et produits assimilés		11 040 408	8 061 759
Intérêts et charges assimilés		- 2 156 093	- 773 383
Revenus des titres à revenu variable		5 682 939	4 506 536
Commissions (produits)		507 163	712 204
Commissions (charges)		- 14 794	- 22 112
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation		- 604 107	- 491 528
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	15	- 2 478 661	2 153 676
Autres produits d'exploitation bancaire	16	2 073 871	1 690 450
Autres charges d'exploitation bancaire		- 1 255	- 1 086
Produit net bancaire	14	14 049 472	15 836 515
Charges générales d'exploitation	17	- 10 641 050	- 10 343 347
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles		- 18 243	- 18 243
Résultat brut d'exploitation		3 390 179	5 474 926
Coût du risque	19	- 1 825	3 205
Résultat d'exploitation		3 388 355	5 478 131
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	21	5 927 711	20 876 662
Résultat courant avant impôt		9 316 066	26 354 793
Résultat exceptionnel		- 7 553	9 997
Impôt sur les bénéfices	20	264 053	- 5 536 758
Dotations ou reprises de FRBG et provisions réglementées		- 118 283	- 116 039
Résultat net		9 454 283	20 711 993

I. Faits marquants de l'exercice et subséquents

1. Faits marquants de l'exercice

Dans un contexte marqué par la guerre en Ukraine, SOFIPROTEOL a su maintenir son activité de financement des filières agricoles et agro-industrielles, à travers des investissements en capital, en obligations privées, et dans des fonds de private equity ; ainsi qu'une cession dans le domaine de la transformation végétale.

Le portefeuille minoritaire a bien résisté à un environnement économique défavorable, du fait d'une exposition limitée à la zone Russie -Ukraine et de bonnes capacités de répercussion des hausses de coûts de l'énergie et des matières premières.

Malgré la progression des revenus sur l'activité de financement minoritaire, le produit net bancaire s'est contracté, pénalisé par les hausses successives de taux d'intérêts et des baisses significatives constatées sur les marchés financiers et du crédit sur l'année.

SOFIPROTEOL a réalisé une opération d'augmentation de capital de 145 M€, avec souscription en 3 tranches annuelles égales. La première tranche de 48 M€ a été versée sur juillet et septembre. A l'issue de cette première augmentation de capital, l'actionnaire majoritaire AVRIL SCA détient 70,81% du capital de SOFIPROTEOL (vs 70,63%). Cette opération octroie à SOFIPROTEOL des moyens additionnels lui permettant de renforcer les activités de prises de participation minoritaires en fonds-propres et quasi-fonds propres.

II. Principes comptables et méthodes d'évaluation

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

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

1. Créances et dettes envers les établissements de crédit

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

2. Titres

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

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

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

2.1. Titres de transaction

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

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

2.2. Titres de placement

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

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

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

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

2.3. Titres d'investissement

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

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

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

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

2.4. Titres de participation

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

3. Pension livrée

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

4. Instruments financiers à terme, fermes et conditionnels

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5. Comptes de prêts

Les comptes de prêts comprennent des prêts bancaires accordés à une société 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
- table de mortalité : Table INSEE TH TF 2018-2020
- taux d'actualisation : 3,20 % (contre 0,80 % en 2021).

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 sur les sociétés.

III. Notes sur les comptes annuels

Note 1 : Créances sur les établissements de crédit

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

Les intérêts courus sur comptes à terme s'élèvent à 2 690k euros (3 096k euros au 31 décembre 2021).

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

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

Note 2 : Opérations avec la clientèle

Ventilation des encours avec la clientèle par durée résiduelle

Au 31 décembre 2022 en K€	Valeur nette totale	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Durée indéterminée
Autres concours à la clientèle						
Sur fonds Sofiprotéol ⁽¹⁾	34 830	1 214	3 662	29 504	450	0
Sur autres fonds ⁽²⁾	1 592	82	148	808	553	0
Total	36 421	1 296	3 810	30 312	1 003	0
Comptes ordinaires débiteurs						
Sur fonds Sofiprotéol	30 543	30 543				
Sur autres fonds						
Total	30 543	30 543	0	0	0	0
Total général	66 964	31 839	3 810	30 312	1 003	0

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

(2) dont prêts d'équipement restructurés (1 368k€)

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	24 130	931	509	22 115	575	0
Sur autres fonds	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

Encours nets ventilés par type de crédit

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

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

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 2022	31 décembre 2021
Titres de transaction		
Sur fonds Sofiprotéol	0	0
Sur autres fonds		
Total	0	0
Titres de placement		
Sur fonds Sofiprotéol	292 133	249 300
Sur autres fonds	493	509
Total	292 626	249 809
Titres d'investissement		
Sur fonds Sofiprotéol	53 615	44 336
Sur autres fonds	0	0
Total	53 615	44 336
Total général	346 241	294 145

Ventilation du portefeuille par catégorie de titres en valeur nette :

Au 31 décembre 2022 en K€	Titres de Transaction	Titres de placement	Titres d'investissement	Total
Sur fonds Sofiprotéol	0	230 581	53 615	284 196
Obligations	0	207 947	52 839	260 786
Titres Participatifs	0	20 500		20 500
B.M.T.N.	0	0	0	0
Autres placements à revenu fixe	0	0	0	0
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	2 134	776	2 910
Sur autres fonds	0	0	0	0
Obligations	0	0	0	0
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	0	0	0
Total Obligations et autres titres à revenu fixe	0	230 581	53 615	284 196
Sur fonds Sofiprotéol	0	61 551	0	61 551
Actions	0	391	0	391
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	61 160	0	61 160
Sur autres fonds	0	493	0	493
Actions				0
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	493	0	493
Total Actions et autres titres à revenu variable	0	62 045	0	62 045
Total général	0	292 626	53 615	346 241

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	0	0	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

Ventilation du portefeuille selon le critère de cotation en valeur nette

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

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

Ventilation du portefeuille par catégorie de titres en valeur nette :

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

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

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

Les obligations de placement sur fonds Sofiprotéol comprennent des titres subordonnés pour une valeur nette de 6 904 k euros

(13 966 k euros au 31 décembre 2021).

Les obligations de placement données en pension s'élèvent à 164 283 k euros en valeur nette comptable (137 087 k euros au 31 décembre 2021).

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

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

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

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

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€	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

Variation des dépréciations des participations

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

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

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

en K€	2022			2021		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Actif						
<i>Opérations avec la clientèle - créances</i>	31 080	1 592	32 673	82 873	1 655	84 529
Entreprises liées	30 543	1	30 544	82 351	6	82 358
Entreprises ayant un lien de participation	537	1 592	2 129	522	1 649	2 171
<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>	47 643	6 021	53 664	57 370	6 111	63 481
Entreprises ayant un lien de participation	47 643	6 021	53 664	57 370	6 111	63 481
<i>Parts dans les entreprises liées</i>	132 862	0	132 862	127 612	0	127 612
Entreprises liées	132 862	0	132 862	127 612	0	127 612
<i>Autres actifs et comptes de régularisation</i>	470	0	470	362	0	362
Entreprises liées	332	0	332	362	0	362
Entreprises ayant un lien de participation	138	0	138	0	0	0
Passif						
<i>Opérations avec la clientèle - dettes</i>	2 448	0	2 448	2 478	0	2 478
Entreprises liées	2 448	0	2 448	2 478	0	2 478
Entreprises ayant un lien de participation						
<i>Autres passifs et comptes de régularisation</i>	23	0	23	3	0	3
Entreprises liées	23	0	23	3	0	3
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	0	0
Hors bilan						
<i>Engagements donnés</i>	15 693	104	15 797	65 565	198	65 763
Entreprises liées	15 693	0	15 693	65 565	0	65 565
Entreprises ayant un lien de participation	0	104	104	0	198	198
<i>Engagements reçus</i>	70 634	0	70 634	0	0	0
Entreprises liées	70 634	0	70 634	0	0	0
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	0	0
<i>Engagements réciproques</i>	5 341	80	5 421	16 950	0	16 950
Entreprises liées	4 532	0	4 532	12 599	0	12 599
Entreprises ayant un lien de participation	810	80	890	4 351	0	4 351

Tableau des filiales et participations

en euros	Capital	Autres capitaux propres	Total capitaux propres	Quote-part du capital détenu	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
1.											
Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1 % du capital de Sofiprotéol											
1.1 Filiales (plus de 50 % du capital détenu)											
FINANCIERE FERONIA ET ASSOCIES 1	600 350	59 420 966	60 021 316	100,00%	60 411 115	60 411 115			-	-3 067	-
SOFIPROTEOL CAPITAL 1	82 800 690	3 785 515	86 586 205	87,50%	72 450 690	72 450 690			-	-538 988	-
SEMAGRI	32 964 000	2 142 287	35 106 287	50,00%	17 729 862	17 729 862			-	668 816	355 187
1.2 Participations (10 à 50 % du capital détenu)											
AGRO INVEST	84 606 840	-12 479 001	72 127 839	20,30%	19 084 700	15 666 630			1 640	-80 970	-
PALMELIT	13 570 000	4 930 291	18 500 291	34,00%	4 613 400	4 613 400			8 067 132	2 596 399	253 737
2. Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de Sofiprotéol					14 933 114	9 633 278	537 296	0			

Note 5 : Immobilisations incorporelles et corporelles

Valeur brute en K€	Valeur brute au 31/12/2021	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 31/12/2022
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0			0
Mobilier et matériel de bureau	0			0
Immobilisations incorporelles	410	1 103	0	1 513
Logiciels	410	1 103		1 513
Immobilisations en cours	0			0
Total	410	1 103	0	1 513

Amortissements et dépréciations en K€	Valeur au 31/12/2021	Dotations	Reprises	Valeur au 31/12/2022
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0	0		0
Mobilier et matériel de bureau	0			0
Immobilisations incorporelles	291	18	0	310
Logiciels	291	18		310
Total	291	18	0	310

Valeur nette en K€	Valeur nette au 31/12/2021	Acquisitions	Cessions	Valeur nette au 31/12/2022
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0	0	0	0
Mobilier et matériel de bureau	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles	119	1 085	0	1 203
Logiciels	119	1 085	0	1 203
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Total	119	1 085	0	1 203

Note 6 : Autres actifs et comptes de régularisation

6.1 - Autres actifs

en K€	2022			2021		
	Sofiproteol	Autres fonds	Total	Sofiproteol	Autres fonds	Total
Actifs bruts	5 916	6 295	12 211	1 304	6 195	7 499
Dépôts et cautionnements	457		457	68		68
Clients	334		334	351		351
Clients douteux			0			0
Etat, impôts et taxes	4 070	122	4 192	49		49
QP de résultats accumulés des SEP	1	6 118	6 119	1	6 024	6 025
Comptes d'associés des SEP		16	16		109	109
Dividendes à recevoir	426		426	686		686
Autres débiteurs	628	38	666	149	63	212
Autres débiteurs douteux			0			0
Dépréciations	0	0	0	0	0	0
Clients douteux			0			0
Autres débiteurs douteux			0			0
Total net	5 916	6 295	12 211	1 304	6 195	7 499

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

6.2 - Comptes de régularisation

en K€	2022			2021		
	Sofiproteol	Autres fonds	Total	Sofiproteol	Autres fonds	Total
Comptes de régularisation actif	1 116	0	1 116	574	0	574
Charges à répartir	3		3	6		6
Charges constatées d'avance	214		214	58		58
Produits à recevoir	894		894	504		504
Comptes de régularisation	6		6	5		5
Total	1 116	0	1 116	574	0	574

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

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

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

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

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

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

Note 8.1. Comptes créditeurs de la clientèle

Les dettes à vue envers la clientèle comprennent 2 448 k euros en centralisation de trésorerie avec SOFIPROTEOL CAPITAL 1.

Les dépôts des autres associés des sociétés en participation pour 15 264 k euros (15 454 k euros au 31 décembre 2021) couvrent l'ensemble des engagements pris par Sofiprotéol sur ces fonds.

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

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

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

Note 8.2. Dettes représentées par un titre

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

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
Intérêts courus	0				0
Total	196 500	82 000	15 000	0	293 500

En complément du programme d'émission de NEU CP débuté en 2019, Sofiprotéol 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€	2022			2021		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Fournisseurs	91	0	91	116	0	116
Dettes sociales et fiscales	450	0	450	822	117	938
Quote-part Sofiproteol dans le résultat accumulé des SEP	63	0	63	62	124	186
Bénéfice de l'exercice des SEP			0			0
Versement à effectuer sur titres non libérés	17 066		17 066	8 441		8 441
Autres créiteurs	28		28	2 046		2 046
Total net	17 698	0	17 698	11 487	241	11 727

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€	2022			2021		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Factures non parvenues / Avoir à établir	136	14	150	189	14	203
Charges de personnel et fiscales à payer	1 602		1 602	1 548		1 548
Pertes latentes sur change à terme	258		258	592		592
Intérêt à payer sur swap de taux	242		242	267		267
Produits constatés d'avance	0		0	1		1
Autres	90		90	90		90
Total net	2 328	14	2 342	2 686	14	2 700

Note 11 : Provisions

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

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

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

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 2021	248 253	140 433	87 380	254	32 522	20 712	529 554
Augmentation de capital	17 680	30 129					47 809
Amort. Dérogatoire - Frais d'acquisition				118			118
Paiement de dividende						-7 994	-7 994
Affectation du résultat 2021					12 718	-12 718	0
Résultat 2022						9 454	9 454
Total au 31 décembre 2022	265 933	170 562	87 380	372	45 240	9 454	578 942

13.2. Capital social – nombre de titres par catégorie

Le capital social est composé de 2 659 332 actions d'une valeur nominale de 100 euros. Ces actions ont été émises à l'occasion de :

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

13.3. Résultat par action

Le résultat de l'exercice 2022 s'établit à 3,56 euros par action

Note 14 : Produit net bancaire

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

en K€	2022	2021
Intérêts et produits assimilés	10 997	8 062
Intérêts et charges assimilés	-2 156	-773
Revenus des titres à revenu variable	5 683	4 507
Commissions (produits)	500	660
Commissions (charges)	-15	-22
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de négociation	-604	-492
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de placement	-2 479	2 154
Autres produits d'exploitation bancaire	35	35
Autres charges d'exploitation bancaire	-1	-1
Activité financière de marché	11 960	14 129
Commissions (produits)	50	52
Commissions (charges)	0	0
Activité de caution	50	52
Autres produits d'exploitation bancaire	2 039	1 655
Autres charges d'exploitation bancaire	0	0
Gestion de fonds professionnels	2 039	1 655
Total produit net bancaire	14 049	15 837

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

en K€	2022	2021
Produits nets sur cessions	4 236	1 026
Charges nettes sur cessions	-472	-143
Variation des dépréciations	-6 243	1 270
Gains ou pertes sur portefeuille de placement	-2 479	2 154

Note 16 : Autres produits d'exploitation bancaire

en K€	2022	2021
Prestations de mandat de gestion	1 250	1 190
Transferts de charges	639	451
Autres	185	50
Autres produits d'exploitation bancaire	2 074	1 690

Note 17 : Charges générales d'exploitation

en K€	2022	2021
Salaires et indemnités	2 155	2 248
Charges sociales et fiscales	1 161	1 170
Charges de retraite	151	145
Participation, intéressement, abondement PEE et PERCO	350	416
Total frais de personnel	3 818	3 979
Autres frais administratifs	6 823	6 364
Total des charges générales d'exploitation	10 641	10 343

	2022	2021
Effectif moyen - Cadres	20,0	19,0
Effectif moyen - non cadres	2,0	2,0
Total Effectif moyen	22,0	21,0

Note 18 : Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes inscrits en charges au cours de l'exercice s'élèvent à 167 k euros

(164 k euros au titre de l'exercice 2021), détaillé comme suit :

ERNST & YOUNG - Travaux d'audit	119 730	euros
CABINET ERIC MARTIN et ASSOCIES - Travaux d'audit	47 150	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 1,8k€.

Note 20 : Impôt sur les sociétés

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

Allègements futurs d'impôt en K€	2022	2021
Ecart de valeurs liquidatives sur OPCVM, FCPR et FCT	4 034	6 066
Provision pour perte sur swap	7	40
Différence d'évaluation fiscale des dépréciations d'obligations	376	34
Autres éléments	0	5
Déficit reportable	19	0
Impôt réversible à moins d'un an	4 436	6 144
Provision pour indemnité de départ en retraite	147	178
Amortissement des primes et décotes d'obligations antérieurs au 01/01/2007	0	0
Déficit reportable	11	0
Impôt réversible à plus d'un an	158	178
Total des allègements futurs d'impôt	4 595	6 322

Note 21 : Gains ou pertes sur actifs immobilisés

en K€	2022	2021
Immobilisations corporelles et incorporelles		
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	0	0
Titres immobilisés		
Cession des titres	24 464	29 772
Valeur brute comptable des titres cédés	-14 979	-11 712
Provisions des immobilisations		
Dotation aux provisions	-5 787	-191
Reprises de provisions	2 230	3 007
Total	5 928	20 877

Note 22 : Opérations en devises et risque de change

Contrevalet euros par devises en K€	2022 USD	2021 USD
Actifs		
Sur fonds Sofiproteol	5	5 401
Sur autres fonds		
Passif		
Sur fonds Sofiproteol	0	0
Sur autres fonds		

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

Exposition au risque de change	2022		2021	
	Devise	C/V euro	Devise	C/V euro
Exposition en USD				
Actifs nets en USD	0	0	8 602	7 595
Actifs nets en euros mais sous-jacent en USD	3 682	3 927	5 663	5 000
Change à terme	-4 884	-4 579	-14 320	-12 643
Exposition nette	-1 202	-652	-55	-49

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	2022		2021	
	Devise	C/V euro	Devise	C/V euro
Exposition en USD				
Euros à recevoir contre USD à livrer	4 532	4 532	12 599	12 599
USD à livrer contre euros à recevoir	-4 884	-4 527	-14 320	12 593

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€	2022			2021		
	Montant notionnel	Valeur de marché négative	Valeur de marché positive	Montant notionnel	Valeur de marché négative	Valeur de marché positive
Swaps isolés (catégorie a)	22 300	-271	490	30 000	-131	8
Swaps de micro-couverture (catégorie b)	196 780	0	12 173	138 950	-338	600
dont :						
adossés à des titres d'investissement						
adossés à des titres de placement	196 780	0	12 173	138 950	-338	600
Swaps de macro-couverture (catégorie c)						
Total	219 080	-271	12 664	168 950	-468	609

La valeur de marché des swaps de couverture des titres de placement n'est pas compensée par des plus-values latentes des titres couverts (19k euros au titre de l'exercice 2021).

Ventilation du portefeuille de swaps de taux par durée résiduelle en K€	2022	2021
	Montant notionnel	Montant notionnel
Moins de trois mois	13 000	1 000
De trois mois à un an	25 800	28 900
De un à cinq ans	149 950	131 850
Plus de cinq ans	30 330	7 200
Total	219 080	168 950

Note 24 : Engagements de garanties données et reçues

Garanties données en K€	2022	2021
Garanties données		
Cautions administratives données en faveur des filiales industrielles du groupe Avril	15 693	28 101
Cautions données en faveur des adhérents d'Inpaq Développement	2 467	2 864
Cautions données en faveur des adhérents de Palmipèdes 64	126	145
Cautions données en faveur des coopératives agricoles	105	105
Cautions données à l'ASP dans le cadre de la jachère industrielle	0	98
Cautions financières données sur filiales industrielles du groupe Avril	0	0
Total des garanties données par Sofiprotéol	18 390	31 313
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	100	200
Nantissement de fonds de commerce reçu	0	0
Cautions reçues en garantie de prêts	50	50
Total des garanties reçues par Sofiprotéol et Fedil	250	350

Note 25 : Engagements réciproques

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

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

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

Note 26 : Bilan et hors bilan des autres fonds

Bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2022			au 31 déc 2021
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Actif				
Caisse - Banques centrales - CCP				
Effets publics et valeurs assimilées				
Créances sur les établissements de crédit				
A vue	1 473 265		1 473 265	2 008 826
A terme				
Opérations avec la clientèle				
Créances commerciales				
Autres concours à la clientèle	1 828 135	236 540	1 591 595	1 648 979
Comptes ordinaires débiteurs				
Obligations et autres titres à revenu fixe	384 453	384 453	-	-
Actions et autres titres à revenu variable	508 743	15 504	493 239	508 743
Participations et autres titres détenus à long terme	8 504 209	2 378 277	6 125 932	6 137 670
Parts dans les entreprises liées	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Autres actifs	6 294 661	-	6 294 661	6 194 954
Comptes de régularisation				
Total actif	18 993 465	3 014 773	15 978 692	16 499 172

Bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2022			au 31 déc 2021
	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	15 281 927		15 281 927	15 361 759
Dettes représentées par un titre				
Autres passifs	-		-	240 658
Comptes de régularisation	14 000		14 000	13 990
Provisions	651 000		651 000	851 000
Dettes subordonnées				
Titres subordonnés à durée indéterminée sur autres fonds	-		-	-
Fonds pour risques bancaires généraux				
Capitaux propres				
Capital				
Primes d'apport et d'émission				
Réserves				
Provisions réglementées	31 765		31 765	31 765
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice				
Total passif	15 978 692	-	15 978 692	16 499 172

Hors bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2022	au 31 déc 2021
	Net	Net
Hors bilan		
Engagements donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	-	93 536
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	104 000	104 000
Engagements sur titres - Titres à livrer	-	-
Total engagements donnés	104 000	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		