RCS : NANTERRE
Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2017 B 09365
Numéro SIREN : 438 309 973
Nom ou dénomination : SOFAGRI PARTICIPATIONS

Ce dépôt a été enregistré le 13/06/2019 sous le numéro de dépôt 18687

Greffe du tribunal de commerce de Nanterre : dépôt N°18687 en date du 13/06/2019

RSM

**SOFAGRI PARTICIPATIONS**

Siège social : 12, place des Etats Unis – 92127 MONTROUGE Cedex
Société par actions simplifiée unipersonnelle au capital de 40 000 euros

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**
**SUR LES COMPTES ANNUELS**
Exercice clos le 31 décembre 2018

RSM

**FIDUS**
26, rue Cambacérès
75008 Paris
T : +33 (0)1 47 63 67 00

www.rsmfrance.fr

**SOFAGRI PARTICIPATIONS**

Siège social : 12, place des Etats Unis - 92127 MONTROUGE Cedex
Société par actions simplifiée unipersonnelle au capital de 40 000 euros

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**
**SUR LES COMPTES ANNUELS**
Exercice clos le 31 décembre 2018

A l'associé unique,

## 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 SOFAGRI PARTICIPATIONS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, 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.

## 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 du commissaire 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

## 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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

### Valorisation du portefeuille

Comme indiqué en note 2.2.2 de l'annexe, l'évaluation des titres immobilisés de l'activité de portefeuille se fait à la valeur d'inventaire, les principaux critères retenus étant l'actif net, la valeur de marché, les perspecives d'évolution générale de la société dot les titres sont détenus.

Dans le cadre de nos appréciations des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable des estimations effectuées ainsi que des hypothèses sous-jacentes de valorisation. Nous avons par ailleurs vérifié le caractère raisonnable et approprié de la valeur nette comptable des titres en portefeuille et de la correcte prise en compte des indices éventuels de perte de valeur des titres sur la base des estimations qui nous ont été fournies.

### Opérations faites en commun

Comme indiqué dans la note 2.2.1. de l'annexe, les opérations réalisées par Sofagri Participations sont effectuées dans le cadre de Sociétés en Participation dont Sofagri Participations est le gérant. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié la correcte comptabilisation des « Opérations faites en commun » et des résultats des sociétés en participation. Nous avons également vérifié la correcte estimation et comptabilisation du résultat en propre de Sofagri Participations.

## Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport du Président et dans les autres documents adressés à l'Associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

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. 441-4 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 Président.

## Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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.

Fait à Paris, le 27 mai 2019

Le commissaire aux comptes

**Fidus**

Société de Commissariat aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris



**Francis BERNARD**

Associé

| ACTIF (en euros) | Brut | 31/12/2018 Amort. & provisions | Net | 31/12/2017 |
|---|---|---|---|---|
| **Actionnaires - capital souscrit non appelé** | - | - | - | - |
| **Immobilisations incorporelles** | - | - | - | - |
| Frais d'établissement | - | - | - | - |
| Concessions, brevets, logiciels | - | - | - | - |
| Autres immobilisations incorporelles | - | - | - | - |
| **Immobilisations corporelles** | - | - | - | - |
| Installations, agencements | - | - | - | - |
| Mobilier et matériel | - | - | - | - |
| **Immobilisations financières** | **6 280 600** | - | **6 280 600** | **6 280 600** |
| Participations | - | - | - | - |
| Créances rattachées à des participations | - | - | - | - |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | 6 280 600 | - | 6 280 600 | 6 280 600 |
| Prêts et comptes courants | - | - | - | - |
| Autres immobilisations financières | - | - | - | - |
| **TOTAL I** | **6 280 600** | - | **6 280 600** | **6 280 600** |
| Créances clients et comptes rattachées | 150 734 | - | 150 734 | 150 734 |
| Autres créances d'exploitation | 329 564 | - | 329 564 | 178 333 |
| Créances diverses | - | - | - | - |
| Valeurs mobilières de placement | - | - | - | - |
| Disponibilités | 189 486 | - | 189 486 | 266 720 |
| Charges constatées d'avance | - | - | - | - |
| **TOTAL II** | **669 785** | - | **669 785** | **595 787** |
| **TOTAL DE L'ACTIF** | **6 950 385** | - | **6 950 385** | **6 876 387** |

| PASSIF (en euros) | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|---|---|
| **Capital social** | **40 000** | **40 000** |
| **Primes d'émission, de fusion, d'apport** | **-** | **-** |
| **Réserves** | **14 576** | **10 719** |
| Réserve légale | 14 576 | 10 719 |
| Réserves réglementées | - | - |
| **Report à nouveau** | **231 251** | **157 978** |
| **Résultat de l'exercice** | **81 377** | **77 129** |
| **Provisions réglementées** | **-** | **-** |
| **TOTAL I** | **367 203** | **285 827** |
| **Provisions pour risques et charges** | **-** | **-** |
| **TOTAL II** | **-** | **-** |
| Emprunts obligataires | - | - |
| Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit | - | - |
| Emprunts financiers | 120 000 | 121 200 |
| Dettes financières - associés | 6 280 599 | 6 280 599 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 157 460 | 157 334 |
| Dettes fiscales et sociales | 25 122 | 31 427 |
| Dettes sur immobilisations | - | - |
| Autres dettes | - | - |
| Produits constatés d'avance | - | - |
| **TOTAL III** | **6 583 182** | **6 590 561** |
| **TOTAL DU PASSIF** | **6 950 385** | **6 876 387** |

## COMPTE DE RESULTAT

*(en euros)*

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|---|---|
| **PRODUITS D'EXPLOITATION** | | |
| Production vendue biens et services | 125 612 | 125 612 |
| Reprises de provisions et transferts de charges | - | - |
| Autres produits | - | - |
| **TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)** | **125 612** | **125 612** |
| **CHARGES D'EXPLOITATION** | | |
| Autres achats et charges externes | 160 879 | 159 518 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 213 | 443 |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | - | - |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | - | - |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | - | - |
| Autres charges | - | - |
| **TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)** | **161 092** | **159 961** |
| **RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)** | **-35 480** | **-34 349** |
| **QUOTE-PART DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN** | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | 150 734 | 150 734 |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | - | - |
| **PRODUITS FINANCIERS** | | |
| De participations et TIAP | - | - |
| D'autres créances de l'actif immobilisé | - | - |
| Autres intérêts et produits assimilés | - | - |
| Reprises de provisions et transferts de charges | - | - |
| Différences positives de change | - | - |
| Produits nets des cessions de VMP | - | - |
| **TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)** | **-** | **-** |
| **CHARGES FINANCIERES** | | |
| Dotations aux amortissements et provisions | - | - |
| Intérêts et charges assimilées | 2 232 | 2 548 |
| Différences négatives de change | - | - |
| Charges nettes sur cessions de VMP | - | - |
| **TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)** | **2 232** | **2 548** |
| **RESULTAT FINANCIER (V-VI)** | **-2 231** | **-2 548** |
| **RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)** | **113 024** | **113 838** |
| **PRODUITS EXCEPTIONNELS** | | |
| Sur opérations de gestion | - | 1 852 |
| Sur opérations en capital | - | - |
| Reprises sur provisions et transfert de charges | - | - |
| **TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)** | **-** | **1 852** |
| **CHARGES EXCEPTIONNELLES** | | |
| Sur opérations de gestion | - | - |
| Sur opérations en capital | - | - |
| Dotations aux amortissements et provisions | - | - |
| **TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)** | **-** | **-** |
| **RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)** | **-** | **1 852** |
| **PARTICIPATION DES SALARIES (IX)** | **-** | **-** |
| **IS (X)** | **31 647** | **38 561** |
| **TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)** | **276 347** | **278 199** |
| **TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)** | **194 970** | **201 070** |
| **BENEFICE OU PERTE DE L'EXERCICE** | **81 377** | **77 129** |

# ANNEXE

# AU 31 DECEMBRE 2018

## *1. Cadre juridique et financier*

SOFAGRI PARTICIPATIONS, société par actions simplifiée créée le 18 juin 2001, a la fonction d'opérateur des métiers en Fonds Propres du Groupe Crédit Agricole.

SOFAGRI PARTICIPATIONS est une participation à 100 % de CREDIT AGRICOLE AGRICULTURE, elle-même détenue par un actionnaire unique, la société CACIF, filiale à 99,99 % de Crédit Agricole SA.

## *2. Règles et méthodes comptables*

### 2.1. Principes comptables

Les comptes au 31 décembre 2018 de SOFAGRI PARTICIPATIONS sont établis selon les principes comptables généralement admis, conformément au Règlement de l'Autorité des Normes Comptables 2014-03, modifié par le Règlement de l'Autorité des Normes Comptables 2016-07, ainsi que dans le respect du principe de prudence et des règles :

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

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

### 2.2. Méthodes d'évaluation

#### *2.2.1. Sociétés en Participation*

Les opérations réalisées par SOFAGRI PARTICIPATIONS sont effectuées dans le cadre de Sociétés en Participation dont SOFAGRI PARTICIPATIONS est le gérant. Des CAISSES REGIONALES DE CREDIT AGRICOLE, ainsi que CA PARTENARIAT, y sont associées avec le gérant. Le financement en est assuré par les associés et figure dans le poste "emprunts et dettes financières diverses".

Il est établi pour chaque société en participation (SP) un bilan et un compte de résultat. Les frais de gérance sont pris en charge par la Société en Participation et présentés aux participants lors de l'approbation annuelle des comptes.

### *2.2.2. Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)*

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

- destinés à dégager à plus ou moins longue échéance une rentabilité suffisante,

- et pour lesquels l'investisseur n'intervient pas dans la gestion.

Ces titres sont enregistrés pour leur valeur historique. Les frais accessoires des titres acquis sont désormais inclus dans le coût d'acquisition.

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

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

### *2.2.3. Prêts et comptes courants*

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

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

### *2.2.4. Créances d'exploitation*

En application des règles générales d'évaluation du PCG, les créances sont inscrites au bilan pour leur valeur nominale, et par prudence, une provision pour dépréciation est constituée lorsqu'apparaît une perte probable.

### *2.2.5. Valeurs Mobilières de Placement et trésorerie*

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

Les obligations sont enregistrées pour leur valeur au pied de coupon.

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

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

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

## *3. Notes annexes au bilan* *(en Milliers d'Euros)*

### 3.1. Actif

#### *3.1.1. Immobilisations financières*

| | Valeur brute au 31.12.2017 | Acquisitions | Cessions | Valeur brute au 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|
| Actions | 6 281 | - | - | 6 281 |
| Obligations | - | - | - | - |
| **TOTAL** | **6 281** | **-** | **-** | **6 281** |

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

- TIAP actions 6 281
- Obligations et titres immobilisés -
- Intérêts courus non échus -

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

| | Valeur brute au 31.12.2017 | Dotations | Reprises | Valeur brute au 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|
| Actions | - | - | - | - |
| Obligations & titres assimilés | - | - | - | - |
| Créances rattachées | - | - | - | - |
| **TOTAL** | **-** | **-** | **-** | **-** |

## Valeur estimative du portefeuille TIAP (hors créances rattachées) :

| | Montants à l'ouverture | | | Montants à la clôture | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Valeur comptable brute | Valeur comptable nette | Valeur Estimative | Valeur comptable brute | Valeur comptable nette | Valeur Estimative |
| **Fractions du portefeuille évaluées :** | | | | | | |
| . au coût de revient | - | - | - | - | - | - |
| . au cours de Bourse | - | - | - | - | - | - |
| . d'après la situation nette | - | - | - | - | - | - |
| . d'après la situation nette réestimée | - | - | - | - | - | - |
| . d'après une valeur de rendement ou de rentabilité | - | - | - | - | - | - |
| . en fonction des transactions | - | - | - | - | - | - |
| . d'après d'autres méthodes | 6 281 | 6 281 | 9 201 | 6 281 | 6 281 | 8 991 |
| **Totaux** | **6 281** | **6 281** | **9 201** | **6 281** | **6 281** | **8 991** |

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

| | Valeur nette comptable | Valeur estimative |
|---|---|---|
| **Montants à l'ouverture** | 6 281 | 9 201 |
| Acquisitions de l'exercice | - | - |
| Cessions de l'exercice | - | - |
| Reprises de provisions sur titres cédés | - | - |
| Plus-values sur cession de titres : | | |
| - détenus au début de l'exercice | - | - |
| - acquis dans l'exercice | - | - |
| Variation de plus ou moins-values latentes : | | |
| - sur titres acquis dans l'exercice | - | - |
| - sur titres acquis antérieurement | - | -210 |
| Autres mouvements comptables | - | - |
| **TOTAL** | **6 281** | **8 991** |

### *3.1.2. Créances clients et comptes rattachés*

| | Montant | Échéance à + d'1 an | Échéance à 1 an au plus |
|---|---|---|---|
| Créances clients | 151 | - | 151 |
| Créances d'exploitation | - | - | - |
| **TOTAL** | **151** | **-** | **151** |

Les créances clients correspondent à la commission de gérance au titre des sociétés en participation.

### *3.1.3. Autres créances*

| | Montant | Échéance à + d'1 an | Échéance à 1 an au plus |
|---|---|---|---|
| Créances d'impôt sur les sociétés | 1 | - | 1 |
| Créances fiscales | - | - | - |
| Quote-part de résultat des associés | 328 | - | 328 |
| **TOTAL** | **329** | **-** | **329** |

Il s'agit des quotes-parts de résultat financier des années 2016, 2017 et 2018 dues par les associés.

### *3.1.4. Valeurs mobilières de placement*

| | Valeur brute au 31.12.2017 | Acquisitions | Cessions | Valeur brute au 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|
| OPCVM | - | - | - | - |
| **TOTAL** | **-** | **-** | **-** | **-** |

## 3.2. Passif

### *3.2.1. Capitaux propres*

La situation nette a évolué comme suit, au cours de l'exercice :

| | Bilan au 31.12.2017 | Affectation du résultat | Exercice | Bilan au 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|
| Capital social | 40 | - | - | 40 |
| Réserve légale | 11 | 4 | - | 15 |
| Report à nouveau | 158 | 73 | - | 231 |
| Résultat | 77 | -77 | 81 | 81 |
| **TOTAL** | **286** | **-** | **81** | **367** |

Le capital se compose de 400 actions de 100,00 € de nominal.

### *3.2.2. Dettes auprès d'établissements de crédit*

| | Valeur brute au 31.12.2017 | Augmentations | Remboursements | Valeur brute au 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|
| Compte à vue | - | - | - | - |
| **TOTAL** | **-** | **-** | **-** | **-** |

### *3.2.3. Emprunts financiers*

| | Valeur brute au 31.12.2017 | Augmentations | Remboursements | Valeur brute au 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|
| Avance CA AGRICULTURE | 120 | - | - | 120 |
| Intérêts CCA | 1 | 1 | 2 | - |
| **TOTAL** | **121** | **1** | **2** | **120** |

Par convention du 21 juillet 2011, CREDIT AGRICOLE AGRICULTURE a consenti à SOFAGRI PARTICIPATIONS une avance en compte courant d'associé d'un montant de 75 K€. En 2015, l'avance a été portée à 120 K€. Cette avance porte intérêt au taux de 1 %. Les intérêts s'élèvent pour 2018 à 1 K€.

### *3.2.4. Dettes financières*

Les 6 281 K€ représentent les avances financières des coparticipants réalisées dans le cadre des Sociétés en participation, déduction faite des provisions.

| | Montant au 31.12.2018 | Montant au 31.12.2017 |
|---|---|---|
| Avances (nettes) | 6 281 | 6 281 |
| **TOTAL avances nettes** | **6 281** | **6 281** |

### *3.2.5. Dettes fournisseurs et comptes rattachés*

| | Montant | Échéance à 1 an au plus | Échéance à + d'1 an |
|---|---|---|---|
| Fournisseurs | 3 | 3 | - |
| Factures non parvenues | 3 | 3 | - |
| Charges à payer | 151 | 151 | - |
| **TOTAL** | **157** | **157** | **-** |

### *3.2.6. Dettes fiscales*

| | Valeur brute au 31.12.2017 | Augmentations | Diminutions | Valeur brute au 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|
| TVA collectée | 25 | 25 | 25 | 25 |
| IS | 6 | 32 | 38 | - |
| **TOTAL** | **31** | **57** | **63** | **25** |

### *3.2.7. Autres dettes*

| | Montant | Échéance à + d'1 an | Échéance à 1 an au plus |
|---|---|---|---|
| Quote-part de résultat des associés | - | - | - |
| **TOTAL** | **-** | **-** | **-** |

## 4. *Notes annexes au compte de résultat* *(en Milliers d'Euros)*

### 4.1. Présentation analytique du compte de résultat

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

- Les dotations/reprises de provisions sur portefeuille correspondent aux dépréciations ou reprises de dépréciation.

- Les produits du portefeuille prennent en compte les dividendes, intérêts d'OC et autres intérêts diminués des pertes et dotations aux provisions sur ceux-ci.

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| Plus values sur portefeuille | - | - |
| Dotations/Reprises sur portefeuille | - | - |
| Produits du portefeuille | - | - |
| Produits et frais financiers | -2 | -3 |
| Commissions | 126 | 126 |
| **PRODUIT NET DES ACTIVITES** | **124** | **123** |
| Frais généraux nets | -162 | -160 |
| Amortissements | - | - |
| **RESULTAT COURANT** | **-38** | **-37** |
| Coût du risque | - | - |
| Résultat exceptionnel | - | 2 |
| Impôt sur les bénéfices | -32 | -39 |
| **RESULTAT AVANT REPARTITION** | **-70** | **-74** |
| **QP des coparticipants** | **151** | **151** |
| **RESULTAT NET DE L'EXERCICE** | **81** | **77** |

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

Les quotes-parts 2018 des coparticipants se décomposent comme suit :

| | QP d'exploitation et plus values au 31.12.2018 | QP Provisions constituées au 31.12.2018 | QP Provisions reprises au 31.12.2018 | QP Plus ou moins values au 31.12.2018 | Résultat Associés au 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| Caisses Régionales | -76 | - | - | - | -76 |
| CA Partenariat | -76 | - | - | - | -76 |
| SOFAGRI Participations | - | - | - | - | - |
| **TOTAL** | **-151** | **0** | **0** | **0** | **-151** |

### 4.3. Note sur le résultat fiscal

L'exercice 2018 du gérant SOFAGRI Participations est fiscalement bénéficiaire de 113 K€. L'impôt sur les sociétés est de 32 k€ au 31 décembre 2018.

## *5. Notes annexes sur les engagements hors bilan*

Les titres Attis 2 font l'objet depuis l'exercice 2014 d'une promesse de vente donnée et d'une promesse d'achat reçue à hauteur de 5 000 K€.

## *6. Autres informations*

### 6.1. Montant global des rémunérations à l'ensemble des organes de direction

Néant.

### 6.2. Personnel

SOFAGRI Participations bénéficie de la mise à disposition des moyens humains d'IDIA.

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

En application du Décret n° 2008-1487 du 30 décembre 2008, le montant des honoraires des Commissaires aux Comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 5 736 € (HT).

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

**TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**
**AU 31 DECEMBRE 2018**

| SOCIETES OU GROUPES DE SOCIETES (En Milliers d'euros) | Capital | Capitaux propres autres que le capital | Quote-Part de capital détenu (en %) | Valeur brute des titres détenus | Prêts & avances Consenties et non encore remboursés | Cautions et avals donnés | Chiffre d'affaires H.T du dernier exercice | Résultat du dernier exercice | Dividendes de l'exercice | Commentaires |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **A. Renseignements détaillés concernant les titres dont la valeur brute excède 1% du capital de la société astreinte à publication** | | | | | | | | | | |
| ***1. Filiales (détenues à plus de 50%) :*** | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | NEANT |
| ***2. Participations (détenues entre 10% et 50%)*** | | | | | | | | | | |
| ATTIS 2 | 45 220 | -31 | 13,89 | 6 281 | - | - | - | -403 | - | 31-déc-17 |
| **B. Renseignements globaux concernant les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de la société astreinte à publication** | | | | | | | | | | |
| *1. Filiales (détenues à plus de 50%) :* | | | | | | | | | | |
| Filiales françaises | | | | | | | | | | NEANT |
| Filiales étrangères | | | | | | | | | | NEANT |
| *2. Participations (détenues entre 10% et 50%)* | | | | | | | | | | |
| Participations françaises | | | | | | | | | | NEANT |
| Participations étrangères | | | | | | | | | | NEANT |

**SOFAGRI PARTICIPATIONS**
Société par actions simplifiée au capital de 40.000 euros
12 place des Etats Unis – 92127 MONTROUGE CEDEX
438 309 973 RCS NANTERRE

---

**PROCES VERBAL DES DECISIONS**
**DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 11 JUIN 2019**
**POUR DECISIONS ORDINAIRES ANNUELLES**

Le onze juin deux mille dix-neuf à 15 heures, au siège social,

la Société CREDIT AGRICOLE AGRICULTURE, société par actions simplifiée au capital de 124.264.275 euros, dont le siège social est situé 12 place des Etats Unis – 92127 MONTROUGE CEDEX, 304 578 941 RCS NANTERRE, représentée par Monsieur Christophe BLANCHY, Directeur Général,

Associée unique de la Société SOFAGRI PARTICIPATIONS en sa qualité de propriétaire de la totalité des 400 actions composant le capital social,

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

a pris les décisions suivantes :

**PREMIERE DECISION**

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion ainsi que du rapport général du Commissaire aux comptes approuve les comptes annuels arrêtés à la date du 31 décembre 2018 tels qu'ils lui ont été présentés, et dont le total du bilan s'élève à 6 950 385 €, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou mentionnées dans ces rapports.

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

**Cette décision est adoptée.**

**DEUXIEME DECISION**

L'Associé unique décide d'affecter le résultat bénéficiaire, qui ressort à 81 377 €, en totalité au compte Report à nouveau, qui passera ainsi de 231 251 € à 312 628 €.

L'Associé unique prend acte qu'il n'a été distribué aucune somme à titre de dividendes au cours des trois exercices précédents.

**Cette décision est adoptée.**

**TROISIEME DECISION**

L'Associé unique, constatant que le mandat de Directeur Général de Monsieur Christophe BLANCHY arrive à échéance lors de la présente assemblée, décide de renouveler celui-ci pour une durée de 3 années qui viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

**Cette décision est adoptée.**

**QUATRIEME DECISION**

L'Associé unique constatant que le mandat de Commissaire aux comptes titulaire de la société FIDUS arrive à échéance à l'issue de la présente assemblée générale, décide de ne pas procéder à son renouvellement et de nommer en remplacement la société PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT pour une durée de six années qui viendra à échéance à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

**Cette décision est adoptée.**

**CINQUIEME DECISION**

L'Associé unique, constatant que le mandat de Commissaire aux comptes suppléant de la société MAZARS, arrive à expiration lors de la présente assemblée, prend acte, conformément aux dispositions de l'article L 823-1 du Code de commerce modifié par la loi n°2016-1691 du 9 décembre 2016, que la nomination d'un commissaire aux comptes suppléant n'est plus nécessaire et décide en conséquence, de ne pas désigner un nouveau commissaire aux comptes suppléant.

**Cette décision est adoptée.**

**SIXIEME DECISION**

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

**Cette décision est adoptée.**

---

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

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

L'Associé unique
CREDIT AGRICOLE AGRICULTURE
Christophe BLANCHY

