

## PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

### SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

#### SOCIÉTÉ FINANCIÈRE POUR LE DÉVELOPPEMENT DE LA RÉUNION « SOFIDER »

Société anonyme au capital de 40 000 000 €  
Siège social : 3, rue Labourdonnais, 97477 Saint-Denis Cedex  
314 539 347 R.C.S. Saint-Denis. – APE 6492 Z

**Comptes annuels approuvés par l'assemblée générale ordinaire du 17 mai 2017**

#### I. — Bilan au 31 décembre 2016

(En milliers d'euros.)

Actif	Notes	31/12/2016	31/12/2015
Caisses, banques centrales		3	4
Effets publics et valeurs assimilées			
Créances sur les établissements de crédit	3.1	9 536	6 230
Opérations avec la clientèle	3.2	650 787	628 083
Obligations et autres titres à revenu fixe			
Actions et autres titres à revenu variable	3.3	1 140	1 140
Participations et autres titres détenus à long terme	3.4	2	17
Parts dans les entreprises liées	3.4	557	557
Immobilisations incorporelles	3.5		
Immobilisations corporelles	3.5	781	864
Autres actifs	3.6	37 154	15 970
Comptes de régularisation	3.7	3 357	3 028
Total de l'actif		703 317	655 893

Passif	Notes	31/12/2016	31/12/2015
Banques centrales			
Dettes envers les établissements de crédit	3.1	530 653	493 463
Opérations avec la clientèle	3.2	4 374	4 738
Autres passifs	3.6	1 015	731
Comptes de régularisation	3.7	18 740	13 969
Provisions	3.8	4 101	4 417
Dettes subordonnées	3.11	18	18
Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)			
Provisions, capitaux propres et assimilés	3.9	144 416	138 557
Capital souscrit		40 000	40 000
Primes d'émission		5 224	5 224
Réserves		16 591	16 591
Ecart de réévaluation			
Subventions et fonds publics affectés		10 643	13 884
Report à nouveau		62 858	55 439
Résultat de l'exercice (+/-)		9 099	7 419
Total du passif		703 317	655 893

Hors bilan	Notes	31/12/2016	31/12/2015
Engagements donnés			
Engagements de financement	4.1	23 589	18 930
Engagements de garantie	4.1	14 242	13 571

Engagements sur titres			
Engagements reçus			
Engagements de financement	4.1	30 000	20 000
Engagements de garantie	4.1	527 233	229 991
Engagements sur titres			

## II. – Compte de résultat

(En milliers d'euros.)

	Notes	Exercice 2016	Exercice 2015
Intérêts et produits assimilés	5.1	29 879	30 302
Intérêts et charges assimilées	5.1	-12 038	-13 036
Produits sur opérations de crédit-bail et de locations simples			
Charges sur opérations de crédit-bail et de locations simples			
Revenus des titres à revenu variable	5.2	3	12
Commissions (produits)	5.3	1 538	1 422
Commissions (charges)	5.3	-16	-55
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	5.4		
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	5.4		1 369
Autres produits d'exploitation bancaire	5.5	136	363
Autres charges d'exploitation bancaire	5.5	-128	-61
Produit net bancaire		19 373	20 316
Charges générales d'exploitation	5.6	-6 016	-5 632
Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles		-103	-106
Résultat brut d'exploitation		13 254	14 578
Coût du risque	5.7	582	-2 976
Résultat d'exploitation		13 836	11 602
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	5.8		
Résultat courant avant impôt		13 836	11 602
Résultat exceptionnel			
Impôt sur les bénéfices	5.9	-4 737	-4 183
Dotations / reprises de FRBG et provisions réglementées			
Résultat net		9 099	7 419

## III. – Affectation du résultat

L'Assemblée générale décide d'affecter comme suit le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

Bénéfice net de l'exercice	9 099 067,73 €
Report à nouveau	62 858 496,43 €
Le solde soit	71 957 564,16 €
Est reporté à nouveau.	

En application de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est rappelé que sur les exercices 2013, 2014 et 2015 aucun dividende n'a été distribué.

## IV. – Annexe des comptes annuels

Les comptes annuels de l'exercice 2016 présentent les caractéristiques suivantes (En milliers d'euros.) :

Total du bilan avant répartition du résultat	703 317
Encours crédit à la clientèle	650 787
Capitaux propres et fonds publics affectés	144 416
PNB	19 373
Coût du risque	582
Résultat net	9 099

Les notes et les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

## I. – Faits marquants de l'exercice

Le Directeur général, Madame Boinon, a été remplacé par Monsieur Perrin en date du 15 janvier 2016.

## II. – Principes comptables et méthodes d'évaluation

### A. – Généralités

Les états financiers de la Sofider (Groupe BRED) sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France et aux règlements du Comité de la Réglementation Comptable, notamment le règlement CRC 2000-03 relatif à la présentation des états financiers. Les états financiers sont présentés en milliers d'euros avec un comparatif sur deux exercices, le 31 décembre 2016 et le 31 décembre 2015.

### B. – Changement de méthode comptable

Néant.

### C. – Opérations avec la clientèle

Les prêts figurent au bilan pour leur montant (y compris les créances rattachées) après dépréciations constituées en vue de faire face à un risque de non recouvrement (cf. note 3.2.1).

Les principaux types de prêts accordés par la Sofider sont :

- crédits de trésorerie, d'équipement, et immobiliers aux entreprises et professionnels ;
- crédits de trésorerie et immobiliers aux particuliers.

Les intérêts sont comptabilisés en produits d'exploitation bancaire pour leur montant couru, échu et non échu, calculé prorata temporis.

Conformément au règlement CRC 2009-03 les frais dossiers perçus liés à l'octroi des crédits sont étalés sur la durée de vie des contrats.

La méthode de dépréciations des créances douteuses est effectuée par typologie de nature de crédit et des garanties spécifiques y afférentes.

### D. – Titres de placement

Conformément au CRC 2000-02, les règles suivantes sont applicables en fonction de la finalité de l'opération :

- les titres de placement sont enregistrés à la date d'acquisition, au prix d'achat. Il s'agit d'actions ou de parts sociales de société ;
- les moins-values latentes déterminées par la différence entre la valeur comptable et la valeur d'utilité font l'objet d'une dépréciation ligne à ligne sans compensation avec les plus-values latentes constatées.

### E. – Parts dans les entreprises liées

#### Titres de participation :

Conformément au règlement CRC 2000-02, il s'agit des titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de l'entreprise, notamment parce qu'elle permet d'exercer une influence sur la société émettrice, ou d'en assurer le contrôle.

### F. – Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au bilan à leur coût historique (prix d'achats et frais accessoires) net de TVA récupérable.

Les amortissements sont pratiqués selon les normes du groupe.

### G. – Provisions de passif

Conformément au règlement CRC 2000-06, il s'agit de provisions afférentes à une obligation à l'égard d'un tiers, susceptibles d'entraîner une sortie de ressources sans contrepartie (cf. tableau en note 3.8.2)

- Provisions pour risques 2 677 K€ cf. note 3.8.2

Ces provisions correspondent à des estimations de charges à payer dans le cadre de procédures juridiques et contentieuses.

Risques clients	2 265
Risques divers	412
	<b>2 677</b>

- Provisions sur engagements de signature 80 K€
- Provisions collectives 1 344 K€

Une provision collective pour risque sur les crédits sains au passif du bilan est évaluée selon les paramètres et les classes de risque bâlois.

### H. – Engagements de financement

Les engagements de financement donnés enregistrent les montants restant à verser au titre des conventions de prêts signées avec la clientèle et l'engagement de financement reçu de la BRED.

### I. – Engagements de garantie

Les engagements donnés de garantie d'ordre de la clientèle enregistrent :

- les garanties financières d'achèvement accordées aux promoteurs immobiliers ;
- les cautions bancaires données aux fournisseurs dans le cadre de ces opérations immobilières ;
- les contre-garanties données aux co-bailleurs sur le financement de crédit-bail ;
- autres engagements par signature (cautions diverses)

Les engagements de garantie reçus enregistrent principalement les engagements reçus d'établissements de crédits et de la clientèle pour garantir les prêts accordés par la Sofider.

## III. – Notes sur le bilan

### 3.1. – Opérations interbancaires

Actif (En milliers d'euros.)	31/12/2016	31/12/2015
Comptes ordinaires	9 536	6 230

Comptes et prêts au jour le jour		
Valeurs et titres reçus en pension au jour le jour		
Valeurs non imputées		
Créances à vue	9 536	6 230
Comptes et prêts à terme		
Prêts subordonnés et participatifs		
Valeurs et titres reçus en pension à terme		
Créances à terme		
Créances rattachées		
<b>Total</b>	<b>9 536</b>	<b>6 230</b>

<b>Passif (En milliers d'euros.)</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Comptes ordinaires créditeurs		
Comptes et emprunts au jour le jour		
Valeurs et titres donnés en pension au jour le jour		
Autres sommes dues		
Dettes rattachées à vue		
Dettes à vue	0	0
Comptes et emprunts à terme	528 400	491 048
Valeurs et titres donnés en pension à terme		
Dettes rattachées à terme	2 253	2 415
Dettes à terme	530 653	493 463
<b>Total</b>	<b>530 653</b>	<b>493 463</b>

### 3.2.1. – Opérations avec la clientèle

Créances sur la clientèle

<b>Actif (En milliers d'euros.)</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Créances commerciales	605 361	582 971
Crédits de trésorerie	15 256	14 421
Crédits à l'équipement	138 879	138 388
Crédits à l'habitat	249 757	234 250
Crédits à l'habitat PTZ	43 248	38 497
Crédits à l'habitat social	158 221	157 415
Autres crédits à la clientèle	0	0
Créances rattachées encours sains	1 367	1 456
Prêts à la clientèle financière	56	68
Comptes ordinaires débiteurs	5 003	4 392
Valeurs non imputées	31	267
Créances douteuses	70 346	72 709
Dépréciations des créances sur la clientèle	-31 377	-33 780
<b>Total</b>	<b>650 787</b>	<b>628 083</b>

Dettes vis-à-vis de la clientèle

<b>Passif (En milliers d'euros.)</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Autres comptes et emprunts auprès de la clientèle (1)	348	445
Dépôts de garantie	2 213	3 082
Autres sommes dues	1 813	1 211
Dettes rattachées		
<b>Total</b>	<b>4 374</b>	<b>4 738</b>

(1) Détail autres comptes et emprunts auprès de la clientèle

<b>(En milliers d'euros.)</b>	<b>31/12/2016</b>			<b>31/12/2015</b>		
	<b>À vue</b>	<b>À terme</b>	<b>Total</b>	<b>À vue</b>	<b>À terme</b>	<b>Total</b>
Comptes ordinaires créditeurs	348		348	399	46	445

Emprunts auprès de la clientèle financière (1)					
Valeurs et titres donnés en pension livrée					
Autres comptes et emprunts					
<b>Total</b>	<b>348</b>	<b>0</b>	<b>348</b>	<b>399</b>	<b>445</b>

### 3.2.2. – Opérations avec la clientèle - Répartition des encours de crédit par agents économiques

(En milliers d'euros.)	Créances saines	Créances douteuses		Dont créances douteuses compromises	
	Brut	Brut	Dépréciation individuelle	Brut	Dépréciation individuelle
Sociétés non financières	144 711	25 576	-15 145	20 934	-14 040
Entrepreneurs individuels	35 029	8 403	-3 341	4 651	-2 417
Particuliers	424 122	36 367	-12 891	16 672	-9 145
Administrations privées	1 499				
Administrations publiques et sécurité sociale					
Autres					
<b>Total au 31 décembre 2016</b>	<b>605 361</b>	<b>70 346</b>	<b>-31 377</b>	<b>42 257</b>	<b>-25 602</b>
<b>Total au 31 décembre 2015</b>	<b>582 971</b>	<b>72 709</b>	<b>-33 780</b>	<b>44 031</b>	<b>-26 766</b>

### 3.3.1. – Effets publics, obligations, actions, autres titres à revenus fixes et variables

#### Portefeuille titres

(En milliers d'euros.)	31/12/2016					31/12/2015				
	Transaction	Placement	Investissement	TAP	Total	Transaction	Placement	Investissement	TAP	Total
Montants bruts		1 626			1 626		1 626			1 626
Créances rattachées										
Dépréciations		-486			-486		-486			-486
Actions et autres titres à revenu variable		1 140			1 140		1 140			1 140
<b>Total</b>		<b>1 140</b>			<b>1 140</b>		<b>1 140</b>			<b>1 140</b>

#### Effet publics, obligations et autres titres à revenu fixe

(En milliers d'euros.)	31/12/2016				31/12/2015			
	Transaction	Placement	Investissement	Total	Transaction	Placement	Investissement	Total
Titres cotés				0				0
Titres non cotés				0				0
Titres prêtés				0				0
Titres empruntés				0				0
Créances douteuses				0				0
Créances rattachées				0				0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dont titres subordonnés				0				0

#### Actions et autres titres à revenu variable

(En milliers d'euros.)	31/12/2016				31/12/2015			
	Transaction	Placement	TAP	Total	Transaction	Placement	TAP	Total
Titres cotés								
Titres non cotés		1 626		1 626		1 626		1 626
Créances rattachées								
<b>Total</b>		<b>1 626</b>		<b>1 626</b>		<b>1 626</b>		<b>1 626</b>

### 3.4.1. – Evolution des titres de participation et assimilés

#### Titres de participation, parts dans les entreprises liées et autres titres à long terme

(En milliers d'euros.)	31/12/2015	Augmentation	Diminution	Conversion	Autres variations	31/12/2016
Participations et autres titres détenus à long terme	17		15			2
Parts dans les entreprises liées	3 068					3 068
<b>Valeurs brutes</b>	<b>3 085</b>	<b>0</b>	<b>15</b>			<b>3 070</b>

Participations et autres titres à long terme					
Parts dans les entreprises liées	2 512				2 512
Dépréciations	2 512				2 512
Total	574	0	15		559

**3.4.2. – Tableau des filiales et participations**

Titres de participations, parts dans les entreprises liées et autres titres à long terme

Filiales et participations	Capital 31/12/2016	Capitaux propres autres que le capital y compris FRBG le cas échéant 31/12/ 2016	Quote-part du capital détenue (En %.) 31/12/2016	Valeur comptable des titres détenus au 31/12/2016	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1 % du capital de la société astreinte à la publication					
1. Filiales (détenues à + de 50 %)					
Labourdonnais SARL	551	554	100,00 %	3 062	551
2. Participations (détenues entre 10 et 50 %)					
B. Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas un 1 % du capital de la société astreinte à la publication					
Filiales françaises (ensemble)					
Filiales étrangères (ensemble)					
Certificats d'associations					
Participations dans les sociétés françaises					
Participations dans les sociétés étrangères					
Dont participations dans les sociétés cotées					

Filiales et participations	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés et TSDI en 2016	Montants des cautions et avals donnés par la société en 2016	CA HT ou PNB du dernier exercice écoulé 31/12/2016	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) 31/12/2016	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice en 2016
A. Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1 % du capital de la société astreinte à la publication					
1. Filiales (détenues à + de 50 %)					
Labourdonnais SARL	200	0	424	28	0
2. Participations (détenues entre 10 et 50 %)					
B. Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas un 1 % du capital de la société astreinte à la publication					
Filiales françaises (ensemble)					
Filiales étrangères (ensemble)					
Certificats d'associations					
Participations dans les sociétés françaises					
Participations dans les sociétés étrangères					
Dont participations dans les sociétés cotées					

**3.5.1. – Immobilisations incorporelles**

(En milliers d'euros.)	31/12/2015	Augmentation	Diminution	Autres mouvements	31/12/2016
Droits au bail et fonds commerciaux	1 902				1 902
Logiciels	0				0
Autres	2 680				2 680

Valeurs brutes	4 582	0	0	0	4 582
Droits au bail et fonds commerciaux Logiciels					
Autres	-2 680				-2 680
Dépréciations	-1 902				-1 902
Amortissements et dépréciations	-4 582	0	0	0	-4 582
Total valeurs nettes	0	0	0	0	0

### 3.5.2. – Immobilisations corporelles

(En milliers d'euros.)	31/12/2015	Augmentation	Diminution	Autres mouvements	31/12/2016
Terrains	74				74
Constructions	3 518				3 518
Agencements d'exploitation	313	20	13		319
Autres matériels d'exploitation	17				17
Constructions hors d'exploitation	418				418
Agencements hors d'exploitation	16				16
Immobilisations corporelles d'exploitation	3 922	20	13	0	3 928
Immobilisations hors exploitation	434	0	0	0	434
Valeurs brutes	4 356	20	13	0	4 362
Constructions	-2 915	-72			-2 987
Agencements d'exploitation	-134	-29	13		-150
Autres matériels d'exploitation	-15	-1			-16
Constructions hors d'exploitation	-418				-418
Agencements hors d'exploitation	-9	-1			-10
Immobilisations corporelles d'exploitation	-3 064	-102	13	0	-3 153
Immobilisations hors exploitation	-427	-1	0	0	-428
Amortissements et dépréciations	-3 491	-103	13	0	-3 581
Total valeurs nettes	864	-84			781

### 3.6. – Autres actifs et autres passifs

(En milliers d'euros.)	31/12/2016		31/12/2015	
	Actif	Passif	Actif	Passif
Comptes de règlement sur opérations sur titres				
Primes sur instruments conditionnels achetés et vendus				
Dettes sur titres empruntés et autres dettes de titres				
Créances et dettes sociales et fiscales (1)	3 730	461	3 070	162
Dépôts de garantie versés et reçus	63		90	
Autres débiteurs divers, autres créditeurs divers (2)	33 361	554	12 810	569
Total	37 154	1 015	15 970	731
(1) dont crédit d'impôt PTZ	3 730		3 070	
(1) dont impôt sur les sociétés		461		158
(2) dont dossiers Murabaha : le murabaha est une forme de vente à crédit acceptable au regard de la charia.	31 738		11 521	

### 3.7. – Comptes de régularisation

(En milliers d'euros.)	31/12/2016		31/12/2015	
	Actif	Passif	Actif	Passif
Engagements sur devises				
Gains et pertes différés sur instruments financiers à terme de couverture				
Primes et frais d'émission				
Charges et produits constatés d'avance (1)	2 996	17 766	2 826	12 999

Produits à recevoir/Charges à payer	60	622	48	638
Valeurs à l'encaissement	301	352	154	332
Autres				
Total	3 357	18 740	3 028	13 969
(1) dont impôt différé PTZ	2 996		2 824	
(1) dont produits constatés d'avance PTZ		11 903		10 720
(1) dont produits constatés d'avance Murabaha		5 863		2 279

**3.8.1. – Détail des provisions**

(En milliers d'euros.)	31/12/2015	Dotations	Reprises	Utilisations	Conversion	31/12/2016
Provisions pour risques de contrepartie	4 005	219	-535	0	0	3 689
Provisions pour engagements sociaux	0	0	0	0	0	0
Provisions pour PEL/CEL						
Provisions pour restructurations	0	0	0	0	0	0
Portefeuille titres et instruments financiers à terme						
Immobilisations financières						
Promotion immobilière						
Provisions pour impôts	412	0				412
Autres			0	0		
Autres provisions pour risques	412		0	0	0	412
Provisions pour restructurations informatiques						
Autres provisions exceptionnelles						
Provisions exceptionnelles	0	0	0	0	0	0
Total	4 417	219	-535	0	0	4 101

**3.8.2. – Provisions et dépréciations constituées en couverture de risques de contrepartie**

(En milliers d'euros.)	31/12/2015	Dotations	Reprises	Utilisations	31/12/2016
Dépréciations sur créances sur la clientèle	33 780	5 659	-6 594	-1 467	31 378
Dépréciations sur autres créances	1 333				1 333
Dépréciations inscrites en déduction des éléments d'actifs	35 113	5 659	-6 594	-1 467	32 711
Provisions sur engagements hors bilan	80				80
Provisions collectives	1 721		-378		1 344
Provisions pour risques de contrepartie clientèle	2 204	219	-157		2 265
Autres provisions	412				412
Provisions pour risques de contrepartie inscrites au passif	4 417	219	-535	0	4 101
Total	39 530	5 878	-7 129	-1 467	36 812

**3.9. – Capitaux propres**

(En milliers d'euros.)	Capital	Primes d'émission	Réserves/ autres	Report à nouveau	Résultat	Total capitaux propres hors FRBG
Total au 31 décembre 2014	40 000	5 224	30 499	48 762	6677	131 162
Mouvements de l'exercice			-24	6 677	742	7 395
Total au 31 décembre 2015	40 000	5 224	30 475	55 439	7 419	138 557
Impact changement de méthode						
Affectation résultat 2015				7419	-7 419	
Distribution de dividendes						
Augmentation de capital						
Autres mouvements (1)			-3 241			-3 241
Résultat de la période					9 099	9 099



Total au 31 décembre 2016	40 000	5 224	27 234	62 858	9 099	144 416
<i>(1) Suite à la dénonciation des conventions de gestion du FRP par la Préfecture, la Sofider a procédé à la restitution des fonds à hauteur de 3 256 K€</i>						

**3.10. – Durée résiduelle des emplois et ressources**

(En milliers d'euros.)	31/12/2016						Total
	Inférieur à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Non déterminé	
Effets publics et valeurs assimilées							
Créances sur les établissements de crédit	9 536						9 536
Opérations avec la clientèle	29 209	9 610	42 977	196 914	372 077		650 787
Obligations et autres titres à revenu fixe							
Opérations de crédit-bail et de locations simples							
Total des emplois	38 745	9 610	42 977	196 914	372 077	0	660 323
Dettes envers les établissements de crédit	25 121	3 741	74 834	289 121	137 837		530 654
Opérations avec la clientèle	1 405	12	52	2 450	455		4 374
Dettes représentées par un titre							
Dettes subordonnées							
Total des ressources	26 526	3 753	74 886	291 571	138 292	0	535 028

**3.11. – Dettes subordonnées**

(En milliers d'euros.)	31/12/2016	31/12/2015
Dettes subordonnées à durée déterminée		
Dettes subordonnées à durée indéterminée		
Dettes supersubordonnées à durée indéterminée		
Dépôts de garantie à caractère mutuel	18	18
Dettes rattachées		
Total	18	18

**IV. – Notes sur le Hors-bilan****4.1.1. – Engagements reçus et donnés - Engagements de financement**

(En milliers d'euros.)	31/12/2016	31/12/2015
Engagements de financement donnés		
En faveur des établissements de crédit	0	0
Ouverture de crédits documentaires		
Autres ouvertures de crédits confirmés		
Autres engagements		
En faveur de la clientèle	23 589	18 930
Total des engagements de financement donnés	23 589	18 930
Engagements de financement reçus		
D'établissements de crédit	30 000	20 000
De la clientèle		
Total des engagements de financement reçus	30 000	20 000

**4.1.2. – Engagements reçus et donnés - Engagements de garantie**

(En milliers d'euros.)	31/12/2016	31/12/2015
Engagements de garantie donnés		
Confirmation d'ouverture de crédits documentaires		
Autres garanties		
D'ordre d'établissements de crédit	0	0
Cautions immobilières		
Cautions administratives et fiscales		
Autres cautions et avals donnés		
Autres garanties données	14 242	13 571
D'ordre de la clientèle	14 242	13 571
Total des engagements de garantie donnés	14 242	13 571

Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit	125 502	123 631
Autres engagements reçus	401 731	106 360
Total des engagements de garantie reçus	527 233	229 991

## V. – Notes sur le compte de résultat

## 5.1. – Intérêts, produits et charges assimilés

(En milliers d'euros.)	Exercice 2016			Exercice 2015		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Opérations avec les établissements de crédit		-12 038	-12 038	8	-13 035	-13 027
Opérations avec la clientèle	29 879		29 879	30 294	-1	30 293
Obligations et autres titres à revenu fixe						
Dettes subordonnées						
Autres						
Total	29 879	-12 038	17 841	30 302	-13 036	17 266

## 5.2. – Revenus des titres à revenu variable

(En milliers d'euros.)	Exercice 2016	Exercice 2015
Actions et autres titres à revenu variable	3	12
Participations et autres titres détenus à long terme		
Parts dans les entreprises liées		
Total	3	12

## 5.3. – Commissions

(En milliers d'euros.)	Exercice 2016			Exercice 2015		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Opérations de trésorerie et interbancaire		-6	-6		-5	-5
Opérations avec la clientèle	836		836	867		867
Opérations sur titres						
Moyens de paiement			0			0
Opérations de change						
Engagements hors bilan	397		397	331	-40	291
Prestations de services financiers	305	-10	295	224	-9	215
Activités de conseil						
Autres commissions (1)						
Total	1 538	-16	1 522	1 422	-55	1 367

## 5.4. – Gains ou pertes sur opérations de portefeuilles de placement et assimilés

(En milliers d'euros.)	Exercice 2016			Exercice 2015		
	Placement	TAP	Total	Placement	TAP	Total
Dépréciations	0		0	33		33
Dotations			0			0
Reprises			0	33		33
Résultat de cession			0	1 336		1 336
Autres éléments						
Total	0	0	0	1 369	0	1 369
Dont cession BPI France				1 367		

## 5.5. – Autres et produits et charges d'exploitation bancaire

(En milliers d'euros.)	Exercice 2016			Exercice 2015		
	Produits	Charges	Total	Produits	Charges	total
Quote-part d'opérations faites en commun						

Refacturations de charges et produits bancaires						
Activités immobilières	43		43	43		43
Prestations de services informatiques						
Autres activités diverses						
Plus-value sur cession stock bien	16		16	132		132
Autres produits et charges	77	-128	-51	188	-61	127
<b>Total</b>	<b>136</b>	<b>-128</b>	<b>8</b>	<b>363</b>	<b>-61</b>	<b>302</b>

### 5.6. – Charges générales d'exploitation

(En milliers d'euros.)	Exercice 2016	Exercice 2015
Impôts et taxes	-347	-324
Autres charges générales d'exploitation	-5 911	-5 506
Charges refacturées	242	198
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>-6 016</b>	<b>-5 632</b>
<b>Total</b>	<b>-6 016</b>	<b>-5 632</b>

### 5.7. – Coût du risque

(En milliers d'euros.)	Exercice 2016					Exercice 2015				
	Dotations	Reprises et utilisations	Pertes	Récupérations sur créances amorties	Total	Dotations	Reprises et utilisations	Pertes	Récupérations sur créances amorties	Total
Dépréciations d'actifs										
Interbancaires										
Clientèle	-5 578	7 254	-1 476	4	204	-8 411	9 614	-3 326	10	-2 113
Provision collectives		378			378	-310				-310
Titres et débiteurs divers					0		5			5
Provisions										
Engagements hors bilan					0		70			70
Provisions pour risque clientèle					0	-635	7			-628
Autres										
<b>Total</b>	<b>-5 578</b>	<b>7 632</b>	<b>-1 476</b>	<b>4</b>	<b>582</b>	<b>-9 356</b>	<b>9 696</b>	<b>-3 326</b>	<b>10</b>	<b>-2 976</b>

Afin d'être conforme aux normes comptables sur le coût du risque, de nouveaux comptes de provisions pour risques et provisions pour litiges ont été créés à partir du 1<sup>er</sup> septembre 2016. Suivant la nature du risque, la dotation ou reprise va impacter soit le coût du risque, soit le PNB, soit le résultat d'exploitation.

### 5.8. – Gains ou pertes sur actifs immobilisés

(En milliers d'euros.)	Exercice 2016				Exercice 2015			
	Participations et autres titres à long terme	Titres d'investissement	Immobilisations corporelles et incorporelles	Total	Participations et autres titres à long terme	Titres d'investissement	Immobilisations corporelles et incorporelles	Total
Dépréciations								
Dotations *				0				0
Reprises				0				0
Résultat de cession	0			0	0			0
<b>Total</b>	<b>0</b>			<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

### 5.9.1. – Impôt sur les sociétés

Détail des impôts sur le résultat 2016

(En milliers d'euros.)	Exercice 2016		
Bases imposables aux taux de	33,33 %	19 %	15 %
Au titre du résultat courant	13 836	-	
Au titre du résultat exceptionnel			
Imputation des déficits		-	
Bases imposables	14 331	-	
Impôt correspondant	4 777		
+ Contributions 3,3 %	132		
+ Majoration de 10,7 % (loi de Finances rectificative 2014)	-		
- Déductions au titre des crédits d'impôts			

Impôt comptabilisé	4 909		
Provisions pour retour aux bénéfices des filiales	-		
Provisions pour impôts	-		
Total	4 909		
Impôt société comptabilisé	4 909		
Réduction d'impôt au titre du mécénat	-1		
Impôt société ID PTZ	-171		
	4 737		

### 5.9.2. – Détail du résultat fiscal de l'exercice - passage du résultat comptable au résultat fiscal

(En milliers d'euros.)	Exercice 2016	Exercice 2015
Résultat net comptable (A)	9 099	7 419
Impôt social (B)	4 909	4 447
Réintégrations (C)	4 080	4 823
Dépréciations sur actifs immobilisés		
Autres dépréciations et provisions	2 057	2 715
Dotation FRBG		
OPCVM		
Moins-values régime long terme et exonérées		
QP bénéfiques sociétés de personnes ou GIE		
Divers	2 023	2 108
Déductions (D)	3 757	3 701
Plus-values long terme exonérées		
Reprises dépréciations et provisions	2 112	2 149
Dividendes		
Reprise FRBG		
Quote-part pertes sociétés de personnes ou GIE		
Amortissement frais acquisition		
Frais de constitution		
Divers	1 645	1 552
Base fiscale à taux normal (A) + (B) + (C) - (D)	14 331	12 988

### 5.10. – Répartition de l'activité

(En milliers d'euros.)	Activités	
	Exercice 2016	Exercice 2015
Produit net bancaire	19 373	20 316
Frais de gestion	-6 119	-5 738
Résultat brut d'exploitation	13 254	14 578
Coût du risque	582	-2 976
Résultat d'exploitation	13 836	11 602
Gains ou pertes sur actifs immobilisés		
Résultat courant avant impôt	13 836	11 602

### VI. – Autres informations

Montants (En milliers d'euros.)	Total			
	2016		2015	
	Montant	%	Montant	%
Audit				
Commissariat aux comptes, examen des comptes individuels et consolidés (2)	95	100 %	94	100 %
Autres diligences et prestations directement liés à la mission du commissaire aux comptes	0	0 %	0	0 %
Total	95	100 %	94	100 %
Variation (%)	1 %			

Montants (En milliers d'euros.)	PricewaterhouseCoopers Audit				KPMG			
	2016		2015		2016		2015	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
Audit								
Commissariat aux comptes, examen des comptes individuels et consolidés (2)	49	52 %	48	51 %	46	48 %	46	49 %
Autres diligences et prestations directement liés à la mission du commissaire aux comptes	0	0 %	0	0 %	0	0 %	0	0 %
Total	49	52 %	48	51 %	46	48 %	46	49 %
Variation (%)	2 %				0 %			

### V. — Tableau des résultats des 5 derniers exercices

	2012	2013	2014	2015	2016
I- Situation financière en fin d'exercice					
Capital social libéré	40 000 000	40 000 000	40 000 000	40 000 000	40 000 000
Capital social non libéré					
Nombre d'actions émises	196 700	196 700	196 700	196 700	196 700
Nombre d'obligations convertibles en actions					
II- Résultat global des opérations effectives					
Chiffre d'affaire hors taxes (PNB)	17 310 704	18 733 994	18 820 682	20 315 781	19 373 126
Résultat avant impôt, amortissements, provisions	7 682 164	12 129 337	10 705 566	10 550 733	11 220 272
Impôt sur les sociétés	3 213 199	5 123 258	3 952 510	4 182 505	4 737 320
Résultat après impôt, amortissements, provisions	6 911 125	8 013 833	6 677 022	7 419 234	9 099 068
Montant des bénéfices distribués	3 499 222				
III- Résultat des opérations réduit à une seule action					
Résultat après impôt mais avant amortissements et provisions	23	36	34	32	33
Résultat après impôt, amortissements et provisions	35	41	34	38	46
Dividende versé à chaque action	17,79	-	-	-	-
IV- Personnel					
Nombre de salariés (ramené à 12 mois de travail)					
Montant de la masse salariale (y compris stagiaires)					
Montant versé au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, Régimes complémentaires de prévoyance, Oeuvres Sociales etc...)					

### VI. – Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Sofider, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

#### I. – Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à

vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

## II. – Justification de nos appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, notamment pour ce qui concerne les dépréciations des créances sur les clients.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

## III. – Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

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

Fait à Paris La Défense et Neuilly-sur-Seine, le 2 mai 2017

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

Nicolas Montillot

Associé

KPMG Audit

Département de KPMG SA

Fabrice Odent

Associé

## VII. – Rapport de gestion

Le rapport de gestion est tenu à disposition du public au siège social.

**1703772**