

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 : 1964 B 00829

Numéro SIREN : 642 008 296

Nom ou dénomination : UNIGRAINS

Ce dépôt a été enregistré le 19/06/2018 sous le numéro de dépôt 43352



20180433522017

DATE DEPOT : 19/06/2018

N° DE DEPOT : 43352

N° GESTION : 1964B00829

N° SIREN : 642008296

DENOMINATION : UNIGRAINS

ADRESSE : 23 avenue de Neuilly 75016 Paris

MILLESIME : 2017

.

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 29 MAI 2018

(Exercice clos le 31 décembre 2017)

PROPOSITION ET RÉSOLUTION VOTÉE D'AFFECTATION DU RÉSULTAT

27 JUIN 2018

43352

Résultats de dépôt

RÉSOLUTION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT PROPOSÉE PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice 2017 de 42.545.861,80 €, comme suit :

- distribution d'un dividende de 36,00 € par action 5.040.000,00 €
- le solde en "report à nouveau" 37.505.861,80 €

Après cette affectation, le compte "report à nouveau" présentera un solde créditeur de 199.510.581,33 €.

Le dividende serait mis en paiement à compter du 3 juillet 2018. Il serait soumis, pour les personnes physiques, à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8% auquel s'ajouteraient les prélèvements sociaux de 17,2%, soit une taxation globale de 30%, étant précisé que le PFU s'applique de plein droit à défaut d'option pour le barème progressif de l'impôt sur le revenu par le bénéficiaire du dividende.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres (hors provisions réglementées) de la société s'élèveraient à un montant de 735.577.074,47 € pour un capital social de 7.000.000 €.

Conformément aux dispositions légales, l'Assemblée Générale prendra acte des mises en distribution de dividendes intervenues au titre des trois derniers exercices, à savoir :

- exercice clos le 31.12.2016 : 36,00 € par action (éligible à l'abattement de 40 % applicable aux personnes physiques, soit 14,40 € par action)
- exercice clos le 31.12.2015 : 29,00 € par action (éligible à l'abattement de 40 % applicable aux personnes physiques, soit 11,60 € par action)
- exercice clos le 31.12.2014 : 29,00 € par action (éligible à l'abattement de 40 % applicable aux personnes physiques, soit 11,60 € par action)

RÉSOLUTION VOTÉE PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice 2017 de 42.545.861,80 €, comme suit :

- distribution d'un dividende de 36,00 € par action 5.040.000,00 €
- le solde en "report à nouveau" 37.505.861,80 €

Après cette affectation, le compte "report à nouveau" présentera un solde créditeur de 199.510.581,33 €.

Le dividende sera mis en paiement à compter du 3 juillet 2018.

L'Assemblée Générale reconnaît avoir été informée que ce dividende est soumis, pour les personnes physiques, à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8 % auquel s'ajoutent les prélèvements sociaux de 17,2 %, soit une taxation globale de 30 %, et que le PFU s'applique de plein droit à défaut d'option pour le barème progressif de l'impôt sur le revenu par le bénéficiaire du dividende.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres (hors provisions réglementées) de la société s'élèveraient à un montant de 735.577.074,47 € pour un capital social de 7.000.000 €.

Conformément aux dispositions légales, l'Assemblée Générale prend acte des mises en distribution de dividendes intervenues au titre des trois derniers exercices, à savoir :

- exercice clos le 31.12.2016 : 36,00 € par action (éligible à l'abattement de 40 % applicable aux personnes physiques, soit 14,60 € par action)
- exercice clos le 31.12.2015 : 29,00 € par action (éligible à l'abattement de 40 % applicable aux personnes physiques, soit 11,60 € par action)
- exercice clos le 31.12.2014 : 29,00 € par action (éligible à l'abattement de 40 % applicable aux personnes physiques, soit 11,60 € par action)

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

**CERTIFIÉ CONFORME
L'ORIGINAL**



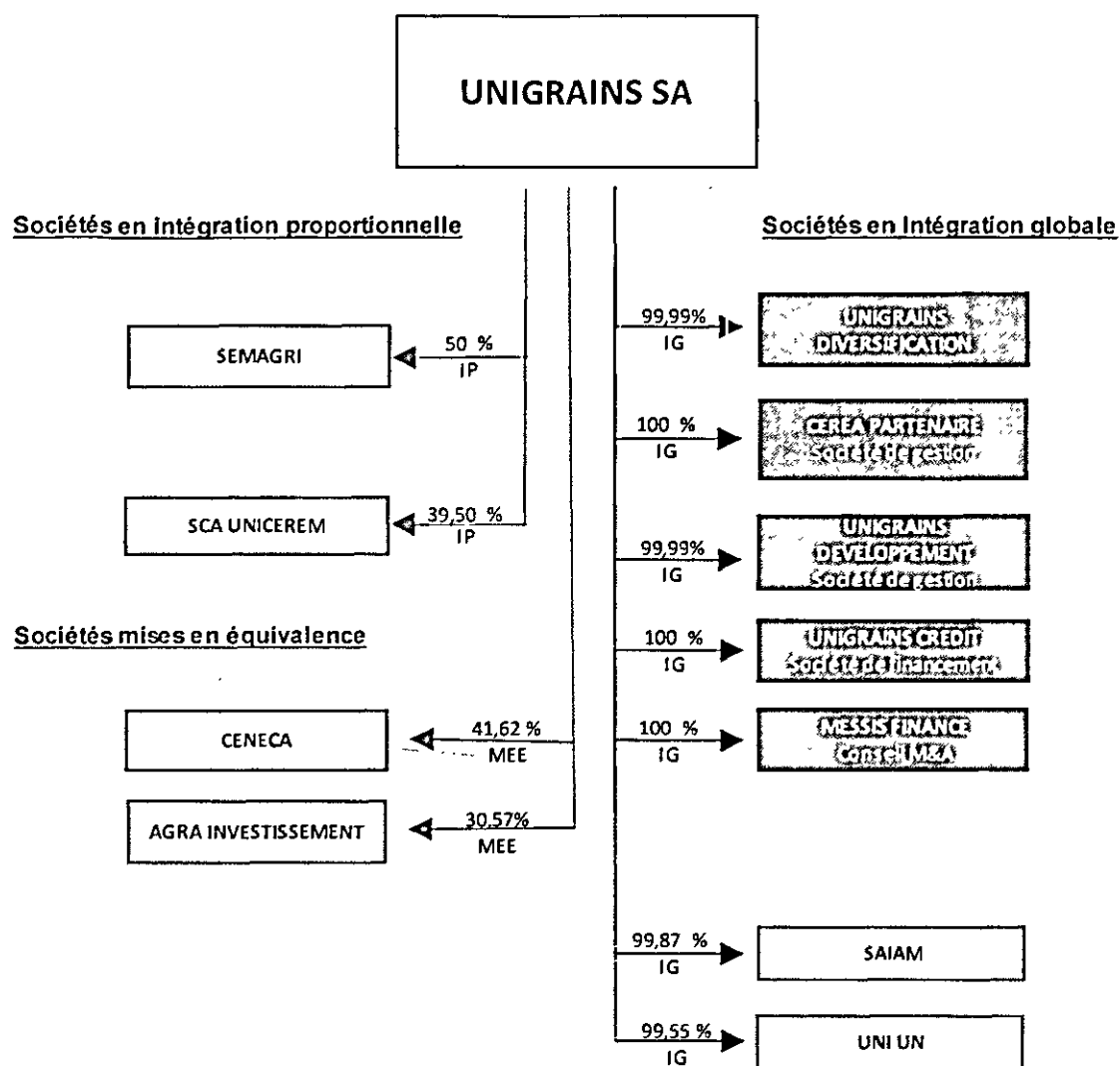
CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL

Bertaux

UNIGRAINS SA

COMPTES ANNUELS 2017

ORGANIGRAMME DU GROUPE AU 31 DECEMBRE 2017



SOMMAIRE

COMPTES INDIVIDUELS 2017

BILAN AU 31 DECEMBRE 2017	4
COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2017	6
ANNEXE AUX COMPTES INDIVIDUELS	8
- Note 1 : Présentation des comptes et règles de comptabilisation	8
INFORMATIONS SUR LES COMPTES DE BILAN	11
- Note 2 : Immobilisations corporelles et incorporelles	11
- Note 3 : Participations	11
- Note 4 : Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)	12
- Note 5 : Prêts	13
- Note 6 : Autres immobilisations financières	13
- Note 7 : Créances d'exploitation	13
- Note 8 : Valeurs mobilières de placements	14
- Note 9 : Capitaux propres	14
- Note 10 : Provisions pour risques et charges	14
- Note 11 : Emprunts et dettes	15
- Note 12 : Dettes d'exploitation	15
- Note 13 : Autres dettes	15
INFORMATIONS SUR LES POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	16
- Note 14 : Produits d'exploitation	16
- Note 15 : Produits des placements	16
- Note 16 : Produits financiers liés aux TIAP	16
- Note 17 : Actionnariat	16
INFORMATIONS SUR LE HORS BILAN	17
- Note 18 : Engagements sur titres	17
- Note 19 : Engagements de financement et de garanties donnés	17
- Note 20 : Engagements et garanties reçus	17
- Note 21 : Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités assimilées	17
- Note 22 : Impôt sur les bénéfices	18
- Note 23 : Dotations et reprises exceptionnelles et provisions réglementées	18
AUTRES INFORMATIONS	19
- Note 24 : Effectif moyen du personnel	19
- Note 25 : Rémunérations allouées aux membres des organes d'administration et de direction	19
TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS EN 2017	19

UNIGRAINS SA

Bilan au 31 décembre 2017

En euros

ACTIF	Notes	Brut	Exercice 2017 Amortissements et dépréciations	Net	Exercice 2016 Net
ACTIF IMMOBILISE					
Immobilisations incorporelles	2				
Frais d'établissement					
Concessions, brevets, licences, marques, procédés,					
logiciels, droits et valeurs similaires					
Autres immobilisations incorporelles		2 057 070	1 840 176	216 894	121 350
Immobilisations incorporelles en cours		906 543		906 543	541 742
Immobilisations corporelles	2				
Constructions		517 669	423 461	94 208	95 056
Autres immobilisations corporelles		6 169 410	2 498 503	3 670 907	3 135 808
Immobilisations corporelles en cours		24 047		24 047	
Immobilisations financières					
Participations	3	88 623 469	4 201 676	84 421 793	81 573 793
Titres Immobilisés de l'activité de portefeuille	4	588 657 695	23 515 751	565 141 943	479 332 612
Créances rattachées		7 957 312	3 914 548	4 042 764	2 967 673
Prêts	5	18 165 022		18 165 022	14 165 022
Autres immobilisations financières	6	13 612 914	327 122	13 285 792	28 232 696
TOTAL I		726 691 150	36 721 237	689 969 913	610 165 753
ACTIF CIRCULANT					
Avances et acomptes versés sur commandes	7	22 786		22 786	12 682
Créances d'exploitation	7				
Créances clients et comptes rattachés		1 432 181	495 855	936 326	816 066
Autres		830 721	3 614	827 107	6 503 072
Valeurs mobilières de placements	8	66 452 449	529 768	65 922 681	103 214 462
Disponibilités		33 912 900		33 912 900	13 257 576
Comptes de régularisation actif		600 005		600 005	420 631
TOTAL II		103 251 043	1 029 237	102 221 806	124 224 489
TOTAL GENERAL		829 942 193	37 750 475	792 191 718	734 390 243

UNIGRAINS SA

Bilan au 31 décembre 2017

En euros

PASSIF	Notes	Exercice 2017	Exercice 2016
CAPITAUX PROPRES	9		
Capital social		7 000 000	7 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		524 748 281	524 748 281
Réserve légale		700 000	700 000
Autres réserves		3 618 212	3 618 212
Report à nouveau		162 004 720	143 637 004
Résultat de l'exercice		42 545 862	23 407 716
Provisions réglementées		7 268 177	6 479 000
TOTAL I		747 885 251	709 590 212
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	10		
Provisions pour risques et charges		1 544 223	1 177 623
TOTAL II		1 544 223	1 177 623
DETTES			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11	60	535 564
Emprunts et dettes financières diverses *	11	35 044 668	43 219
Avances et acomptes clients			5 174
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12	1 032 374	1 266 043
Dettes fiscales et sociales	12	4 723 891	4 366 396
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	12	637 576	
Autres dettes *	13	1 090 193	17 342 927
Comptes de régularisation passif		233 481	63 073
TOTAL III		42 762 244	23 622 407
TOTAL GENERAL		792 191 718	734 390 243

* Le prêt de Unigrains Diversification à Unigrains est présenté dans le poste Emprunts et dettes financières diverses au 31 décembre 2017 alors qu'il était présenté en autres dettes au 31 décembre 2016.

UNIGRAINS SA

Compte de résultat au 31 décembre 2017

En euros

	Notes	Exercice 2017	Exercice 2016
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Production vendue services	14	118 704	519 974
Cotisations			
Autres produits d'exploitation	14	1 196 107	1 316 812
		1 314 810	1 836 787
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		152 529	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)		1 467 340	1 836 787
CHARGES D'EXPLOITATION			
Autres achats et charges externes		6 046 521	5 097 970
Impôts, taxes et versements assimilés		1 930 650	1 677 220
Salaires et traitements		7 525 722	7 550 130
Charges sociales		3 289 283	3 222 155
Dotations aux amortissements et aux provisions :			
sur immobilisations : dotations aux amortissements		516 620	558 294
sur immobilisations : dotations aux provisions			
sur actif circulant : dotations aux provisions			
pour risques et charges : dotations aux provisions			50 000
Autres charges		1 244 748	1 277 661
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)		20 553 544	19 433 430
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		(19 086 204)	(17 596 643)
QUOTES-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN			
Bénéfice (III)		133 020	103 736
Perte (IV)			3 584
PRODUITS FINANCIERS			
Produits financiers liés aux TIAP	16	40 967 091	35 726 541
Dividendes reçus des TIAP		14 515 164	5 404 698
Produits des placements	15	7 873 949	1 020 088
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			60 110
Reprises sur provisions des participations et autres titres immobilisés		18 225 116	15 401 346
Reprises sur provisions des titres de placement		259 090	1 228 915
Différences positives de change		545 758	1 079 932
Autres produits financiers		4 192 505	
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)		86 578 673	59 921 631

UNIGRAINS SA

Compte de résultat au 31 décembre 2017

En euros

	Notes	Exercice 2017	Exercice 2016
CHARGES FINANCIERES			
Charges nettes sur cessions de titres immobilisés			
Pertes sur titres et valeurs immobilisés		11 019 477	3 414 219
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		4 463	151 870
Dépréciations des TIAP		6 993 098	11 272 341
Dépréciation de l'activité de placement		202 655	1 347 209
Différences négatives de change		577 005	1 127 270
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)		18 796 699	17 312 909
2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)		67 781 974	42 608 722
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)		48 828 789	25 112 230
PRODUITS EXCEPTIONNELS			
Sur opérations de gestion		50 000	
Sur opérations en capital			1 720 515
Reprises sur provisions et transferts de charges			
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		50 000	1 720 515
CHARGES EXCEPTIONNELLES			
Sur opérations de gestion		694	
Sur opérations en capital		21 010	10 782
Dotations aux amortissements et aux provisions	23	1 154 931	688 066
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)		1 176 635	698 848
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		(1 126 635)	1 021 667
Impôts sur les bénéfices (IX)	22	5 156 293	2 726 181
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		88 229 032	63 582 668
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX)		45 683 170	40 174 952
RESULTAT		42 545 862	23 407 716
Résultat par action :		303,90 euros	
Résultat dilué par action :		303,90 euros	

Annexe aux comptes individuels

I. Faits caractéristiques de l'exercice

La Société UNICEREALES, actionnaire majoritaire, a renforcé sa participation en fin d'année en achetant la participation d'un actionnaire minoritaire sortant, et détient ainsi au 31 décembre 2017 67,2 % du capital social.

II. Principes, règles et méthodes comptables

Note 1 : Présentation des comptes et règles de comptabilisation

a) Présentation des comptes

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'autorité des normes comptables (ANC) homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable général, dans le respect du principe de prudence et de l'indépendance des exercices, et en présumant de la continuité de l'exploitation, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La présentation du compte de résultat est inspirée de l'avis N°30 du 13 février 1987 du Conseil National de la Comptabilité qui propose une présentation mieux adaptée à la nature de l'activité de la société, en ce qui concerne la présentation de l'activité de portefeuille.

Par dérogation aux règles comptables courantes, afin de mieux refléter le résultat de l'activité habituelle de la société UNIGRAINS, le résultat de l'activité de portefeuille et notamment les gains ou pertes en capital figurent en résultat financier et non en résultat exceptionnel.

b) Règles de comptabilisation

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont enregistrées à l'actif du bilan pour leur coût d'acquisition TVA non récupérée incluse.

Les immobilisations corporelles sont amorties sur leur durée probable d'utilisation selon la méthode linéaire :

- Agencements : 10 ans
- Mobilier de bureau : 10 ans
- Matériel de bureau : 3 ans
- Véhicules : 4 ans
- Logiciels : 3 ans
- Installations : 5 ans

Conformément aux dispositions du règlement 2014-07 de l'Autorité des Normes Comptables, la fraction des amortissements pratiqués qui excède l'amortissement économique, principalement le mode linéaire, est enregistrée sous la rubrique « Provisions réglementées - amortissements dérogatoires » au passif du bilan.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition. Lorsque la valeur économique des participations ou la valeur de marché des autres titres devient inférieure à leur valeur d'acquisition, une dépréciation est constituée pour le montant de la différence. Lorsque la valeur de marché n'existe pas ou présente une incertitude dans sa détermination, la valeur des participations est comparée à la quote-part de situation nette telle qu'elle résulte du dernier bilan disponible. La différence donne lieu à constatation d'une dépréciation.

Les moins-values latentes donnent lieu à la constitution d'une dépréciation relative au portefeuille titres. Les dotations et reprises ainsi que les plus ou moins-values de cession de ces titres sont comptabilisées par dérogation au résultat financier.

La valorisation du portefeuille au 31 décembre 2017 a été réalisée avec des méthodes stables par rapport à l'exercice précédent.

En ce qui concerne les fonds communs de placement à risque (FCPR) / fonds professionnels de capital investissement (FPCI), conformément aux pratiques de place, ne sont comptabilisées que les sommes effectivement appelées, les engagements non appelés étant enregistrés en hors bilan.

En cas de cession de titres de participation, de titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP), les titres les plus anciens d'une même société ou d'une même catégorie de valeurs sont réputés vendus les premiers (application de la règle PEPS ou FIFO).

Sont distingués parmi les immobilisations financières, les éléments suivants :

Titres de participation, parts dans les entreprises liées

Cette catégorie comprend également les obligations remboursables, convertibles ou attachées à des Bons de Souscription d'Action, susceptibles de donner accès au capital, dès lors que ces titres sont détenus

dès l'origine avec cette finalité dans le cadre de la politique de gestion des participations.

Les titres de participation, parts dans les entreprises liées comprennent les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité d'UNIGRAINS, et notamment ceux répondant aux critères suivants :

- Les titres de sociétés dont les administrateurs ou dirigeants sont communs avec ceux d'UNIGRAINS, permettant l'exercice d'une influence notable sur l'entreprise,
- Les sociétés dont le capital social est détenu pour au moins 20% de manière directe ou indirecte, ou jusqu'à 10% quand un poste d'administrateur est détenu et qu'une influence notable est exercée (*quand aucun actionnaire ne dispose de la majorité des droits de vote et que UNIGRAINS est l'un des trois premiers actionnaires*).

Leur évaluation se fait à la valeur d'usage. Les principaux critères retenus pour la détermination de cette valeur sont l'actif net, la valeur de marché, les données prévisionnelles et l'utilité pour UNIGRAINS de détenir cette participation.

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

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 de clôture, référence à des transactions, valeur de rendement, actif net réévalué).

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

• Prêts et Créances rattachés

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

Opérations en devises

Les opérations en devises sont enregistrées au cours de la devise à de la date de transaction. A la fin de l'exercice, les actifs, créances ou dettes sont convertis au cours de clôture. Pour les postes bénéficiant d'une couverture de change, aucune réévaluation de change n'est constatée.

Des provisions sont constituées pour tenir compte des pertes de change latentes ; pour les opérations comportant une couverture de change, seule la fraction non couverte donne lieu à provision.

Conversion des comptes en devises

Tous les éléments de l'actif et de passif exprimés en devises sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice.

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 dépréciation est constituée lorsqu'apparaît une perte probable.

Valeurs mobilières de placement et trésorerie

Leur prix de revient brut correspond à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition comptabilisés immédiatement en charges.

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.

En cas de cession, la méthode FIFO est appliquée.

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

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

Disponibilités

Au 31 décembre 2017, le montant des disponibilités s'élève à 33,9 M€.

Provisions pour risques

Au-delà des dépréciations qui couvrent les risques d'évaluation des titres en portefeuille, la Société enregistre au passif du bilan, des provisions pour risques destinées à couvrir les risques identifiés au cas par cas, liés à l'activité de la Société.

Résultat financier

Par exception aux règles habituelles, compte tenu de la nature de l'activité de la société et afin de donner une image fidèle du résultat, le résultat financier intègre outre le résultat des placements, les gains et pertes en capital et dotations et reprises de provisions réalisées au titre des opérations concernant le portefeuille immobilisé (titres de participation, TIAP et autres titres immobilisés).

Résultat exceptionnel

Sont comptabilisés en résultat exceptionnel, les dotations, les reprises de provisions et le résultat de cession des immobilisations corporelles ou incorporelles.

Impôt sur les sociétés

En France, le taux normal de l'impôt sur les sociétés est de 33,3 %. Toutefois, les plus-values à long terme sur titres de participation, parts dans les entreprises liées et autres titres détenus à long terme pouvant bénéficier du régime fiscal des plus-values à long terme sont exonérées d'impôt sous réserve de la taxation d'une quote-part de frais et charges qui reste comprise dans le résultat ordinaire de l'exercice (12% du résultat brut des PV de cession).

Un traitement fiscal particulier a été adopté pour certains titres existants au 1er janvier 2002, pour lesquels la valeur fiscale à retenir en cas de cession n'est pas la valeur comptable d'origine, mais celle de leur évaluation au 1er janvier 2002.

Par ailleurs, les sociétés françaises sont soumises sur la base de l'impôt dû, à une Contribution additionnelle de 3,3 % (après application d'un abattement de 0,76 M€) instaurée en 2000.

En outre, au titre du régime des sociétés mères et filiales, les dividendes reçus des sociétés dans lesquelles la participation fiscale est au moins égale à 5 % sont exonérés. Depuis le 01/01/95 une convention d'intégration été conclue entre UNIGRAINS et certaines de ses filiales, au 31 décembre 2016 seule la société UNIGRAINS DIVERSIFICATION fait partie du périmètre d'intégration.

Les charges d'impôt sont supportées par les sociétés intégrées comme en l'absence d'intégration fiscale, et

les économies d'impôt réalisées par le groupe sont conservées par la société mère UNIGRAINS.

Pour la détermination du résultat fiscal d'ensemble, les éléments faisant double emploi sont éliminés, les déficits (et moins-values nettes à long terme) sont pris en compte au niveau de la société mère.

Informations sur les comptes de bilan

Note 2 : Immobilisations corporelles et incorporelles

Valeurs brutes (en milliers d'euros)	Valeur au 31/12/2016	Acquisitions de l'exercice	Virt de poste à poste	Cessions de l'exercice	Valeur au 31/12/2017
Immobilisations incorporelles	2 424	540	0	0	2 964
Autres immobilisations incorporelles	1 882	120	55		2 057
Autres immobilisations incorporelles en cours	542	420	-55		907
Immobilisations corporelles	5 721	1 016	0	-25	6 711
Immeubles, terrains	438	0	80	0	518
Agencements	4 131	127	599	-22	4 835
Matériel et mobilier de bureau	1 056	183	0	-1	1 238
Autres (mat.de transp.)	97	2	0	-2	97
Immobilisations corporelles en cours	0	703	-679		24
TOTAL	8 145	1 555	0	-25	9 725

Amortissements (en milliers d'euros)	Valeur au 31/12/2016	Dotations de l'exercice	Virt de poste à poste	Reprises de l'exercice	Valeur au 31/12/2017
Immobilisations incorporelles	1 761	79	0	0	1 840
Autres immobilisations incorporelles	1 761	79			1 840
Immobilisations corporelles	2 490	437	0	-5	2 922
Immeubles, terrains	343	1	80		423
Agencements	1 163	380	-68	-5	1 470
Matériel et mobilier de bureau	940	35		0	974
Autres	45	22	-12		55
TOTAL	4 251	516	0	-5	4 762

Note 3 : Participations

En milliers d'euros	31/12/2016	Acquisitions/ Augmentations	Reclassements	(Cessions)/ (Sorties)	31/12/2017
Valeurs brutes	85 775	2 673	175	0	88 623
Dépréciations	-4 202	0		0	-4 202
TOTAL	81 574	2 673	175	0	84 422

Aucune variation de dépréciation des titres de participation n'a eu lieu en 2017.

Note 4 : Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)

En milliers d'euros	Valeur brute 31/12/2017	Dépréciations	Valeur nette 31/12/2017	Valeur nette 31/12/2016
Actions ⁽¹⁾	446 016	18 868	427 148	368 450
Obligations ⁽²⁾	61 987	3 127	59 860	61 754
Parts de Fonds	79 654	1 520	78 134	49 129
TOTAL	588 658	23 516	565 142	479 333

⁽¹⁾ dont 40 k€ de bons de souscriptions d'actions

⁽²⁾ dont 43'571 k€ d'obligations convertibles en actions

Acquisition et cession des TIAP

En milliers d'euros	31/12/2016	Acquisitions/ Augmentations	Reclas- sements	(Cessions)/ (Sorties)	Réévaluation	31/12/2017
Actions	399 870	80 431	729	-37 368	-146	446 016
Obligations	63 733	6 630	500	-5 358	-18	62 987
Parts de Fonds	50 671	32 786	-755	-2 219	-829	79 654
TOTAL	514 275	119 847	474	-44 945	-993	588 658

Variation des dépréciations du portefeuille TIAP

En milliers d'euros	Dépréciations au 31/12/2016	Dotations	Reclassements	Reprises	Réévaluation	Dépréciations au 31/12/2017
Actions	31 420	5 129	51	-17 661	-71	18 868
Obligations	1 979	1 292		-144		3 127
Parts de Fonds	1 543	246	-51	-97	-120	1 520
TOTAL	34 942	6 667	0	-17 902	-191	23 516

Valeur estimative des TIAP (hors BSA et OCA évalués à la valeur comptable)

En milliers d'euros	Valeurs au 31/12/2016			Valeurs au 31/12/2017		
	Valeur Brute Comptable	Valeur Nette Comptable	Valeur Estimative	Valeur Brute Comptable	Valeur Nette Comptable	Valeur Estimative
Actif Net	8 716	3 345	5 393	5 537	3 019	4 442
Actif net réévalué	96 752	94 695	150 888	46 603	45 991	63 557
Autres	121 391	98 799	149 066	82 109	75 248	98 183
Convention de rachat				106 889	105 849	137 773
Cours de bourse	11 358	10 796	24 614	837	177	163
Coût de revient	120 246	119 547	119 547	109 570	109 570	109 570
Multicritères				110 207	100 756	179 459
Multiples financiers				76 481	75 649	98 864
Multiples				6 500	6 500	8 484
Liquidation en cours				313	0	0
Val Rendt ou Renta.	155 818	151 163	184 621			
TOTAL GENERAL	514 275	479 332	634 128	545 046	522 759	700 493

Pour mémoire, l'an dernier, ce poste correspondait principalement à des plus-values de cessions d'actions pour 20 168 k€.

Vision détaillée de la ligne autres

En milliers d'euros

	Valeurs au 31/12/2016			Valeurs au 31/12/2017		
	Valeur Brute comptable	Valeur Nette comptable	Valeur estimative	Valeur Brute comptable	Valeur Nette comptable	Valeur estimative
ANC/ANR	7 168	7 168	21 132	74 243	73 277	95 663
ANC/Multiples	16 409	14 412	27 108			
ANC/Multiples/Coût de revient	667	506	513	305	305	305
ANR Cours Bourse/ANR Multiples	4 292	0	0			
ANR/DFCF	12 675	12 675	17 045			
Coût de revient/Cours/Multiples	20 000	20 000	24 676			
DFCF/CP/Multiples	26 114	26 114	36 086			
Ligne mise à 0	5 396	0	0	5 896	0	0
Valeur de rendement				1 666	1 666	2 215
ANC/Ligne mise à 0	14 104	7 669	7 669			
Autres	14 568	10 257	14 835			
TOTAL GENERAL	121 391	98 799	149 066	82 109	75 248	98 183

Note 5 : Prêts

En milliers d'euros

	31/12/2016	Acquisitions	(Cessions)	31/12/2017
Prêts	14 165	4 000	0	18 165

Note 6 : Autres immobilisations financières

En milliers d'euros	31/12/2016	Acquisitions/ Augmentations	Reclas- sements	(Cessions)/ (Sorties)	Réévaluation	31/12/2017
Obligations	24 363	-22	992	-15 000	-72	10 261
ICNE	3 839	8 348	-231	-9 447	-3	2 506
Dépôts et fonds de garantie	31	494	0	-5	0	519
Autres	0	0	0	0	0	0
TOTAL (en valeur nette)	28 233	8 820	761	-24 452	-75	13 286

Note 7 : Créances d'exploitation

En milliers d'euros	Montant total	< 1 an	comprise entre 1 et 5 ans	> 5 ans
Avances et comptes courants Groupe et associés (cash pooling)	520	520	-	-
Comptes courants liés au groupe d'intégration fiscale	-	-	-	-
Créances fiscales	70	70	-	-
Autres créances de l'actif circulant	1 197	1 197	-	-
TOTAL (en valeur nette)	1 786	1 786	0	0

Note 8 : Valeurs mobilières de placements

En milliers d'euros	Valeur brute comptable au 31/12/2017	Dépréciations	Valeur nette comptable 31/12/2017	Valeur nette 31/12/2016
Obligation & autres titres	24 050	-530	23 520	35 972
Titre à revenu variable	42 403	0	42 402	67 242
TOTAL	66 452	-530	65 923	103 214

Note 9 : Capitaux propres

En milliers d'euros	Valeur au 31/12/2016	Affectation du résultat	Variation de l'exercice	Valeur au 31/12/2017
Capitaux propres	709 590	0	43 334	747 885
Capital entièrement libéré	7 000	0	0	7 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	524 748	0	0	524 748
Réserve légale	700	0	0	700
Autres réserves	3 618			3 618
Provisions réglementées - Amortissements dérogatoires	6 479	0	788	7 267
Report à nouveau	143 637	18 368		162 005
Résultat de l'exercice	23 408	-23 408	42 546	42 546
Dividendes		5 040		

Note 10 : Provisions pour risques et charges

En milliers d'euros	01/01/2017	Dotation de l'exercice	Reprise de l'exercice (provision utilisée)	Reprise de l'exercice (provision non utilisée)	31/12/2017
Provisions pour risques	1 050	367	0	0	1 417
- Sur insuffisance de couverture de change	0				0
- Sur litiges	1 050	367			1 417
Provisions pour charges	128			0	128
TOTAL	1 178	367	0	0	1 544

Les provisions pour risques divers correspondent notamment au maintien de la couverture de risques résiduels d'exploitation d'une de nos filiales au titre de la gestion extinctive des crédits provenant de son activité antérieure pour 1 050 k€.

Note 11 : Emprunts et dettes

En milliers d'euros	Montant total	Échéances < 1 an	Échéances comprises entre 1 et 5 ans	Échéances > 5 ans
Emprunts à moyen terme				
Découverts en dollars US				
Découverts bancaires				
Dettes financières diverses	35 001	35 001		
Dépôts et cautionnements reçus	43	43		
TOTAL	35 045	35 045	0	0

Le montant de 35 M€ correspond au prêt de Unigrains Diversification.

Note 12 : Dettes d'exploitation

En milliers d'euros	Montant total	< 1 an	Comprise entre 1 et 5 ans	> 5 ans
Dettes fournisseurs	1 032	1 032		
Dettes sur immobilisations	638	638		
Dettes fiscales et sociales	4 724	4 724		
TOTAL	6 394	6 394	0	0

Note 13 : Autres dettes

En milliers d'euros	Montant total	< 1 an	Comprise entre 1 et 5 ans	> 5 ans
Avances et comptes courants Groupe et associés				
Comptes courants liés au groupe d'intégration fiscale	814	814		
Autres dettes diverses	276	276		
TOTAL	1 090	1 090	0	0

Informations sur les postes du compte de résultat

Note 14 : Produits d'exploitation

En milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Production vendue/services	119	520
Autres produits d'exploitation	1 196	1 317

La production de service concerne essentiellement les commissions facturées sur les interventions.

Les autres produits d'exploitation correspondent à la refacturation des charges intra groupe ainsi que de la facturation de loyers.

Note 15 : Produits des placements

En milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Plus-values sur portefeuille de placements	7 294	
Produits d'intérêts de contrats à terme et de certificats de dépôt	0	28
Revenus des VMP	580	986
Autres produits financiers		6
TOTAL	7 874	1 020

Note 16 : Produits financiers liés aux TIAP

En milliers d'euros	31/12/2017
Plus-values de cessions d'actions	35 179
Prime de non-conversion	1 488
Intérêts sur obligations	4 210
Autres produits financiers liés aux TIAP	90
TOTAL	40 967

Pour mémoire, l'an dernier, ce poste correspondait principalement à des plus-values de cessions d'actions pour 20 168 k€.

Note 17 : Actionnariat

Le capital social d'UNIGRAINS est de 7 millions d'euros et est divisé en 140 000 actions de 50 euros, sans action privilégiée.

Informations sur le hors bilan

Note 18 : Engagements sur titres

En milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Engagement Titres de participation	100 198	130 559

Les titres à recevoir correspondent pour l'essentiel à l'engagement pris par la société dans le cadre des souscriptions à des Fonds Commun de Placement. La contrepartie de cet engagement est le paiement à la livraison de ces titres constitutif d'un engagement à payer.

Note 19 : Engagements de financement et de garantie donnés

En milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Engagements de financement	331	509
Engagements de garantie	4	6
<i>Crise porcine</i>	4	6

Note 20 : Engagements et garanties reçus

En milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Cautions et avals reçus	9 300	12 304

La Société a contracté en décembre 2017 un crédit renouvelable de 125 M€ à taux variable auprès d'un pool bancaire dont la maturité est de 5 ou 7 ans et soumis au respect des covenants ci-dessous :

- Ratio dettes financières / fonds propres consolidés inférieur à 0,3
- Trésorerie consolidée supérieure à 25 M€.

Note 21 : Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités assimilées

Les prestations accordées aux salariés au titre des indemnités de départ en retraite font l'objet d'une provision pour l'ensemble des salariés des filiales du Groupe.

L'établissement n'a pris aucun autre engagement particulier en matière de pensions, retraites et indemnités assimilées. Les régimes de retraites obligatoires sont à cotisations définies (*régime de base : Mutualité Sociale Agricole, régime complémentaire ARRCO : CAMARCA, régime complémentaire AGIRC : CRCCA, régime supplémentaire par capitalisation : CCPMA Retraite*)

Concernant les indemnités de départ volontaire à la retraite à l'horizon de leur 65^{ème} année des salariés présents aujourd'hui, une simulation tenant compte de la progression de leur rémunération et de la probabilité décroissante de départ de la société par tranches successives d'âges aboutit à une valeur actualisée de 679 k€.

Parmi les hypothèses retenues pour évaluer cette provision sont les suivantes :

- Taux de charges patronales : 60%, les charges sociales ont été provisionnées car la mise à la retraite est par hypothèse à l'initiative de l'employeur.
- Taux d'actualisation de 1,42% hors inflation
- Age de départ à retraite : 65 ans

Note 22 : Impôt sur les bénéfices

Depuis le 1^{er} janvier 2016, UNIGRAINS DIVERSIFICATIONS est intégrée fiscalement à UNIGRAINS.

en milliers d'euros	31/12/2017		31/12/2016	
	UNIGRAINS	UNIGRAINS DIVERSIFICATION	UNIGRAINS	UNIGRAINS DIVERSIFICATION
Total du groupe au taux normal		15 645 851		11 152 899
Résultat fiscal au taux normal	12 169 017	3 476 834	5 194 730	5 958 169
Plus values à LT au taux de 15%		8 421 592		5 461 392
Plus value à long terme	8 421 592	0	5 461 392	0
Impôt théorique sur les sociétés		6 478 523		4 536 842
Impôt théorique sur les sociétés*	5 319 578	1 158 945	2 550 785	1 986 056
* hors contribution additionnelle				

La charge globale d'impôt constaté chez Unigrains intègre par ailleurs les éléments suivants :

- la comptabilisation du CICE (23 K€)
- le produit à recevoir relative à la taxe sur dividendes (395 K€)

Le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) a été enregistré au crédit du compte « Impôts sur les Sociétés ». Le CICE a contribué au développement de l'activité et aux investissements de l'entreprise.

Suivi des Plus-Values à Long Terme latentes :

Titres immobilisés au 1^{er} janvier 2002 dont la valeur nette comptable était différente de l'évaluation fiscale :

En milliers d'euros	Position au 01/01/2002	Cessions depuis 2002	Position au 31/12/2017
Titres immobilisés			
Valeur comptable	72 730	-54 316	18 414
Valeur fiscale	129 003	-84 528	44 475
Différence de valeur	56 273	-30 212	26 061

Note 23 : Dotations et reprises exceptionnelles et provisions réglementées

Ce poste enregistre la dotation aux amortissements dérogatoires pratiqués sur les titres de la SCA UNICEREM pour 788 k€ en 2017, ainsi qu'une provision pour litiges d'un montant de 367 k€.

Autres informations

Note 24 : Effectif moyen du personnel

Effectif moyen des salariés employés au cours de l'exercice :

	Cadres	Agents de maîtrise	Employés	Total
Exercice 2017	51	14	0	65
Exercice 2016	52	14	0	66

Effectif équivalent temps plein : 63.72

Les salariés en forfait jours réduit sont pris en compte pour 1 ETP du fait que juridiquement ils ne sont pas considérés à temps partiel.

Note 25 : Rémunérations allouées aux membres des organes d'administration et de direction

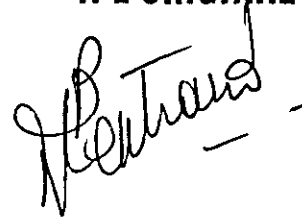
Le montant global des rémunérations et indemnités de toutes natures allouées aux dirigeants au cours de l'exercice a été de 769 k€. Les jetons de présence versés aux administrateurs s'élèvent à 15 k€.

Il n'y a pas eu d'avance de crédit accordée pendant l'exercice à ces personnes.

Tableau des filiales et participations en 2017

Renseignements globaux concernant les filiales ou participations	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société par la société	Montant des cautions et avals donnés par la société	Dividendes encaissés par la société
	Brute	Nette			
Filiales françaises	88 448	84 246	2 850	-	2 000
Filiales étrangères					
Participations dans les sociétés françaises	208 046	205 589	3 900	-	7 556
Participations dans les sociétés étrangères	5 591	5 577	52	-	-
TOTAL	302 085	295 412	6 801	-	9 556

**CERTIFIÉ CONFORMÉ
A L'ORIGINAL**



UNIGRAINS

Siège social : 23 avenue de Neuilly - 75116 PARIS
Société anonyme au capital de 7 000 000 euros

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2017

UNIGRAINS

Siège social : 23 avenue de Neuilly - 75116 PARIS
Société anonyme au capital de 7.000.000 euros
RCS PARIS B 642 008 296

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2017

Aux Actionnaires,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société UNIGRAINS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, 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 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2017 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 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.

Présentation des comptes

Le paragraphe II. a) de l'annexe précise les dérogations apportées aux règles comptables habituelles de présentation des comptes des sociétés commerciales afin que ces derniers reflètent au mieux le résultat de l'activité courante de portefeuille de votre société. Nous avons examiné et vérifié le caractère appropriés des méthodes de présentation retenues par votre société, et informations fournies dans les notes annexes, et nous sommes assurés de leur correcte application.

Valorisation des actifs financiers

Les titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP), titres de participation et parts des entreprises liées sont évalués suivant les méthodes décrites dans l'annexe (II. b et Note 4 de l'annexe aux comptes annuelles). Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons pris connaissance des procédures définies par la société, et avons examiné les éléments ayant conduit à la détermination de valeurs des principales lignes du portefeuille. Nous avons analysé les éléments constitutifs du résultat financier ayant une incidence sur le résultat de l'exercice.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux Actionnaires

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

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

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 adressés aux Actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport du Conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

Autres informations

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

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

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

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

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

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

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 ;

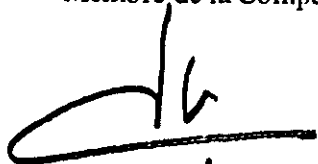
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris, le 23 avril 2018

Les commissaires aux comptes

Fidus

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

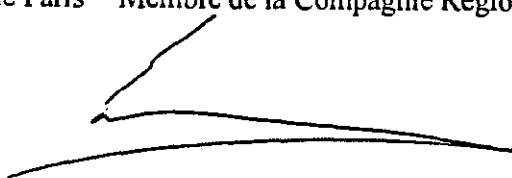


Francis BERNARD

Associé

Cabinet Eric Martin et Associés

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



Erie Martin

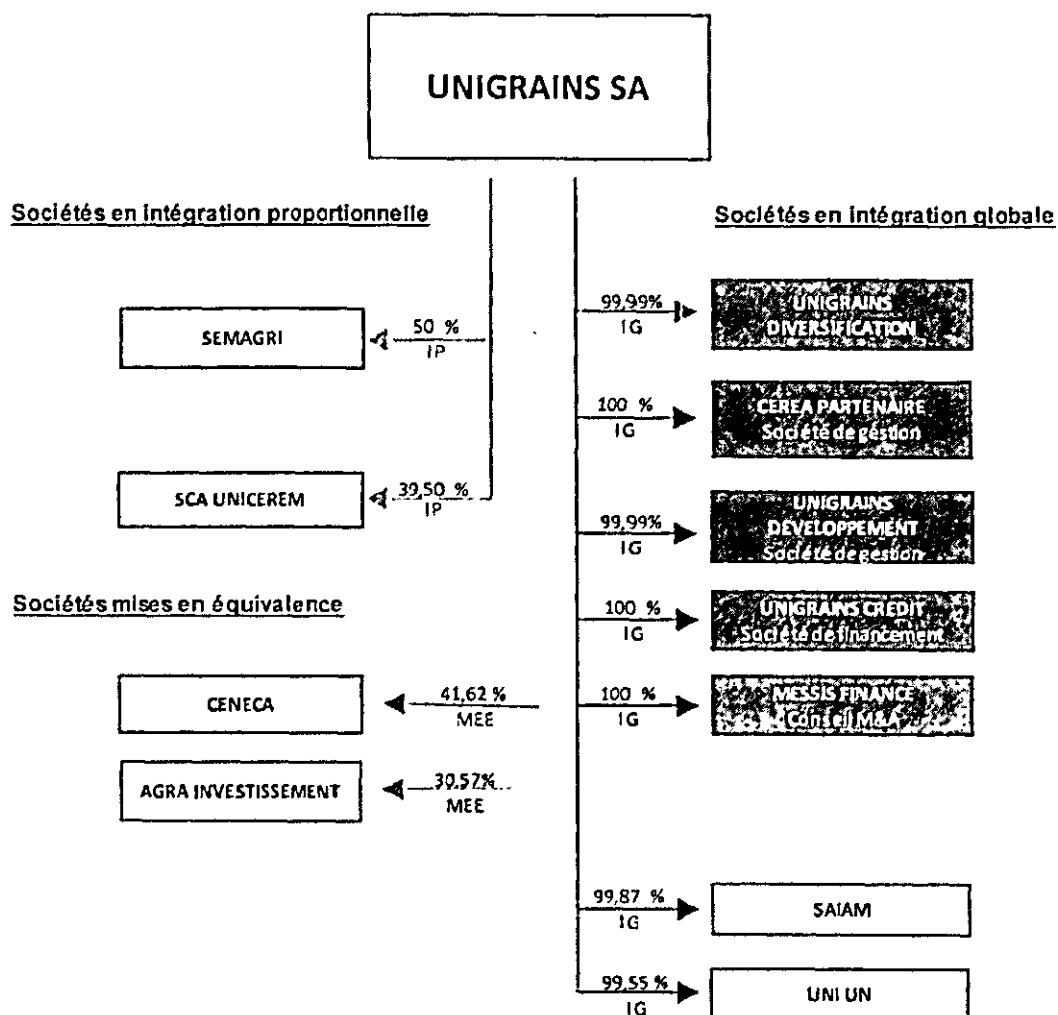
Associé



UNIGRAINS SA

COMPTES ANNUELS 2017

ORGANIGRAMME DU GROUPE AU 31 DECEMBRE 2017



SOMMAIRE

COMPTES INDIVIDUELS 2017

BILAN AU 31 DECEMBRE 2017	4
COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2017	6
ANNEXE AUX COMPTES INDIVIDUELS	8
- Note 1 : Présentation des comptes et règles de comptabilisation	8
INFORMATIONS SUR LES COMPTES DE BILAN	11
- Note 2 : Immobilisations corporelles et incorporelles	11
- Note 3 : Participations	11
- Note 4 : Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)	12
- Note 5 : Prêts	13
- Note 6 : Autres immobilisations financières	13
- Note 7 : Créances d'exploitation	13
- Note 8 : Valeurs mobilières de placements	14
- Note 9 : Capitaux propres	14
- Note 10 : Provisions pour risques et charges	14
- Note 11 : Emprunts et dettes	15
- Note 12 : Dettes d'exploitation	15
- Note 13 : Autres dettes	15
INFORMATIONS SUR LES POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	16
- Note 14 : Produits d'exploitation	16
- Note 15 : Produits des placements	16
- Note 16 : Produits financiers liés aux TIAP	16
- Note 17 : Actionnariat	
INFORMATIONS SUR LE HORS BILAN	17
- Note 18 : Engagements sur titres	17
- Note 19 : Engagements de financement et de garanties donnés	17
- Note 20 : Engagements et garanties reçus	17
- Note 21 : Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités assimilées	17
- Note 22 : Impôt sur les bénéfices	18
- Note 23 : Dotations et reprises exceptionnelles et provisions réglementées	18
AUTRES INFORMATIONS	19
- Note 24 : Effectif moyen du personnel	19
- Note 25 : Rémunérations allouées aux membres des organes d'administration et de direction	19
TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS EN 2017	19

UNIGRAINS SA

Bilan au 31 décembre 2017

En euros

ACTIF	Notes	Brut	Exercice 2017 Amortissements et dépréciations	Net	Exercice 2016 Net
ACTIF IMMOBILISE					
Immobilisations incorporelles	2				
Frais d'établissement					
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, logiciels, droits et valeurs similaires					
Autres immobilisations incorporelles		2 057 070	1 840 176	216 894	121 350
Immobilisations incorporelles en cours		906 543		906 543	541 742
Immobilisations corporelles	2				
Constructions		517 669	423 461	94 208	95 056
Autres immobilisations corporelles		6 169 410	2 498 503	3 670 907	3 235 808
Immobilisations corporelles en cours		24 047		24 047	
Immobilisations financières					
Participations	3	88 623 469	4 201 676	84 421 793	81 573 793
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	4	588 657 695	23 515 751	565 141 943	479 332 612
Créances rattachées		7 957 312	3 914 548	4 042 764	2 967 673
Prêts	5	18 165 022		18 165 022	14 165 022
Autres immobilisations financières	6	13 612 914	327 122	13 285 792	28 232 696
TOTAL I		726 691 150	36 721 237	689 969 913	610 165 753
ACTIF CIRCULANT					
Avances et acomptes versés sur commandes	7	22 786		22 786	12 682
Créances d'exploitation	7				
Créances clients et comptes rattachés		1 432 181	495 855	936 326	816 066
Autres		830 721	3 614	827 107	6 503 072
Valeurs mobilières de placements	8	66 452 449	529 768	65 922 681	103 214 462
Disponibilités		33 912 900		33 912 900	13 257 576
Comptes de régularisation actif		600 005		600 005	420 631
TOTAL II		103 251 043	1 029 237	102 221 806	124 224 489
TOTAL GENERAL		829 942 193	37 750 475	792 191 718	734 390 243

UNIGRAINS SA

Bilan au 31 décembre 2017

En euros

PASSIF	Notes	Exercice 2017	Exercice 2016
CAPITAUX PROPRES	9		
Capital social		7 000 000	7 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		524 748 281	524 748 281
Réserve légale		700 000	700 000
Autres réserves		3 618 212	3 618 212
Report à nouveau		162 004 720	143 637 004
Résultat de l'exercice		42 545 862	23 407 716
Provisions réglementées		7 268 177	6 479 000
TOTAL I		747 885 251	709 590 212
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	10		
Provisions pour risques et charges		1 544 223	1 177 623
TOTAL II		1 544 223	1 177 623
DETTES			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11	60	535 564
Emprunts et dettes financières diverses *	11	35 044 668	43 229
Avances et acomptes clients			5 174
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12	1 032 374	1 266 043
Dettes fiscales et sociales	12	4 723 892	4 366 396
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	12	637 576	
Autres dettes *	13	1 090 193	17 342 927
Comptes de régularisation passif		233 482	63 073
TOTAL III		42 762 244	23 622 407
TOTAL GENERAL		792 191 718	734 390 243

* Le prêt de Unigrains Diversification à Unigrains est présenté dans le poste Emprunts et dettes financières diverses au 31 décembre 2017 alors qu'il était présenté en autres dettes au 31 décembre 2016.

UNIGRAINS SA

Compte de résultat au 31 décembre 2017

En euros

	Notes	Exercice 2017	Exercice 2016
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Production vendue services	14	118 704	519 974
Cotisations			
Autres produits d'exploitation	14	1 296 107	1 316 812
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		1 314 810	1 836 787
		252 529	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)		1 467 340	1 836 787
CHARGES D'EXPLOITATION			
Autres achats et charges externes		6 046 521	5 097 970
Impôts, taxes et versements assimilés		1 930 650	1 677 220
Salaires et traitements		7 525 722	7 550 130
Charges sociales		3 289 283	3 222 155
Dotations aux amortissements et aux provisions :			
sur immobilisations : dotations aux amortissements		516 620	558 294
sur immobilisations : dotations aux provisions			
sur actif circulant : dotations aux provisions			
pour risques et charges : dotations aux provisions			50 000
Autres charges		1 244 748	1 277 661
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)		20 553 544	19 433 430
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		(19 086 204)	(17 596 643)
QUOTES-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN			
Bénéfice (III)		133 020	103 736
Perte (IV)			3 584
PRODUITS FINANCIERS			
Produits financiers liés aux TIAP	16	40 967 091	35 726 541
Dividendes reçus des TIAP		14 515 164	5 404 698
Produits des placements	15	7 873 949	1 020 088
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			60 110
Reprises sur provisions des participations et autres titres immobilisés		18 225 116	15 401 346
Reprises sur provisions des titres de placement		259 090	1 228 915
Différences positives de change		545 758	1 079 932
Autres produits financiers		4 192 505	
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)		86 578 673	59 921 631

UNIGRAINS SA

Compte de résultat au 31 décembre 2017

En euros

	Notes	Exercice 2017	Exercice 2016
CHARGES FINANCIERES			
Charges nettes sur cessions de titres immobilisés			
Pertes sur titres et valeurs immobilisés		11 019 477	3 414 219
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		4 463	151 870
Dépréciations des TIAP		6 993 098	11 272 341
Dépréciation de l'activité de placement		202 655	1 347 209
Différences négatives de change		577 005	1 127 270
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)		18 796 699	17 312 909
2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)		67 781 974	42 608 722
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)		48 828 789	25 112 230
PRODUITS EXCEPTIONNELS			
Sur opérations de gestion		50 000	
Sur opérations en capital			1 720 515
Reprises sur provisions et transferts de charges			
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		50 000	1 720 515
CHARGES EXCEPTIONNELLES			
Sur opérations de gestion		694	
Sur opérations en capital		21 010	10 781
Dotations aux amortissements et aux provisions	23	1 154 931	688 066
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)		1 176 635	698 848
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		(1 126 635)	1 021 667
Impôts sur les bénéfices (IX)	22	5 156 293	2 726 181
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		88 229 032	63 582 668
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX)		45 683 170	40 174 952
RESULTAT		42 545 862	23 407 716

Résultat par action : 303,90 euros

Résultat dilué par action : 303,90 euros

Annexe aux comptes individuels

I. Faits caractéristiques de l'exercice

La Société UNICEREALES, actionnaire majoritaire, a renforcé sa participation en fin d'année en achetant la participation d'un actionnaire minoritaire sortant, et détient ainsi au 31 décembre 2017 67,2 % du capital social.

II. Principes, règles et méthodes comptables

Note 1 : Présentation des comptes et règles de comptabilisation

a) Présentation des comptes

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'autorité des normes comptables (ANC) homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable général, dans le respect du principe de prudence et de l'indépendance des exercices, et en présumant de la continuité de l'exploitation, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La présentation du compte de résultat est inspirée de l'avis N°30 du 13 février 1987 du Conseil National de la Comptabilité qui propose une présentation mieux adaptée à la nature de l'activité de la société, en ce qui concerne la présentation de l'activité de portefeuille.

Par dérogation aux règles comptables courantes, afin de mieux refléter le résultat de l'activité habituelle de la société UNIGRAINS, le résultat de l'activité de portefeuille et notamment les gains ou pertes en capital figurent en résultat financier et non en résultat exceptionnel.

b) Règles de comptabilisation

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont enregistrées à l'actif du bilan pour leur coût d'acquisition TVA non récupérée incluse.

Les immobilisations corporelles sont amorties sur leur durée probable d'utilisation selon la méthode linéaire :

- Agencements : 10 ans
- Mobilier de bureau : 10 ans
- Matériel de bureau : 3 ans
- Véhicules : 4 ans
- Logiciels : 3 ans
- Installations : 5 ans

Conformément aux dispositions du règlement 2014-07 de l'Autorité des Normes Comptables, la fraction des amortissements pratiqués qui excède l'amortissement économique, principalement le mode linéaire, est enregistrée sous la rubrique « Provisions réglementées - amortissements dérogatoires » au passif du bilan.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition. Lorsque la valeur économique des participations ou la valeur de marché des autres titres dévient inférieure à leur valeur d'acquisition, une dépréciation est constituée pour le montant de la différence. Lorsque la valeur de marché n'existe pas ou présente une incertitude dans sa détermination, la valeur des participations est comparée à la quote-part de situation nette telle qu'elle résulte du dernier bilan disponible. La différence donne lieu à constatation d'une dépréciation.

Les moins-values latentes donnent lieu à la constitution d'une dépréciation relative au portefeuille titres. Les dotations et reprises ainsi que les plus ou moins-values de cession de ces titres sont comptabilisées par dérogation au résultat financier.

La valorisation du portefeuille au 31 décembre 2017 a été réalisée avec des méthodes stables par rapport à l'exercice précédent.

En ce qui concerne les fonds communs de placement à risque (FCPR) / fonds professionnels de capital investissement (FPCI), conformément aux pratiques de place, ne sont comptabilisées que les sommes effectivement appelées, les engagements non appelés étant enregistrés en hors bilan.

En cas de cession de titres de participation, de titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP), les titres les plus anciens d'une même société ou d'une même catégorie de valeurs sont réputés vendus les premiers (application de la règle PEPS ou FIFO).

Sont distingués parmi les immobilisations financières, les éléments suivants :

Titres de participation, parts dans les entreprises liées

Cette catégorie comprend également les obligations remboursables, convertibles ou attachées à des Bons de Souscription d'Action, susceptibles de donner accès au capital, dès lors que ces titres sont détenus

dès l'origine avec cette finalité dans le cadre de la politique de gestion des participations.

Les titres de participation, parts dans les entreprises liées comprennent les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité d'UNIGRAINS, et notamment ceux répondant aux critères suivants :

- Les titres de sociétés dont les administrateurs ou dirigeants sont communs avec ceux d'UNIGRAINS, permettant l'exercice d'une influence notable sur l'entreprise,
- Les sociétés dont le capital social est détenu pour au moins 20% de manière directe ou indirecte, ou jusqu'à 10% quand un poste d'administrateur est détenu et qu'une influence notable est exercée (quand aucun actionnaire ne dispose de la majorité des droits de vote et que UNIGRAINS est l'un des trois premiers actionnaires).

Leur évaluation se fait à la valeur d'usage. Les principaux critères retenus pour la détermination de cette valeur sont l'actif net, la valeur de marché, les données prévisionnelles et l'utilité pour UNIGRAINS de détenir cette participation.

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

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 de clôture, référence à des transactions, valeur de rendement, actif net réévalué).

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

• Prêts et Créances rattachés

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

Opérations en devises

Les opérations en devises sont enregistrées au cours de la devise à la date de transaction. A la fin de l'exercice, les actifs, créances ou dettes sont convertis au cours de clôture. Pour les postes bénéficiant d'une couverture de change, aucune réévaluation de change n'est constatée.

Des provisions sont constituées pour tenir compte des pertes de change latentes ; pour les opérations comportant une couverture de change, seule la fraction non couverte donne lieu à provision.

Conversion des comptes en devises

Tous les éléments de l'actif et de passif exprimés en devises sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice.

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 dépréciation est constituée lorsqu'apparaît une perte probable.

Valeurs mobilières de placement et trésorerie

Leur prix de revient brut correspond à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition comptabilisés immédiatement en charges.

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.

En cas de cession, la méthode FIFO est appliquée.

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

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

Disponibilités

Au 31 décembre 2017, le montant des disponibilités s'élève à 33,9 M€.

Provisions pour risques

Au-delà des dépréciations qui couvrent les risques d'évaluation des titres en portefeuille, la Société enregistre au passif du bilan, des provisions pour risques destinées à couvrir les risques identifiés au cas par cas, liés à l'activité de la Société.

Résultat financier

Par exception aux règles habituelles, compte tenu de la nature de l'activité de la société et afin de donner une image fidèle du résultat, le résultat financier intègre outre le résultat des placements, les gains et pertes en capital et dotations et reprises de provisions réalisées au titre des opérations concernant le portefeuille immobilisé (titres de participation, TIAP et autres titres immobilisés).

Résultat exceptionnel

Sont comptabilisés en résultat exceptionnel, les dotations, les reprises de provisions et le résultat de cession des immobilisations corporelles ou incorporelles.

Impôt sur les sociétés

En France, le taux normal de l'impôt sur les sociétés est de 33,3 %. Toutefois, les plus-values à long terme sur titres de participation, parts dans les entreprises liées et autres titres détenus à long terme pouvant bénéficier du régime fiscal des plus-values à long terme sont exonérées d'impôt sous réserve de la taxation d'une quote-part de frais et charges qui reste comprise dans le résultat ordinaire de l'exercice (12% du résultat brut des PV de cession).

Un traitement fiscal particulier a été adopté pour certains titres existants au 1er janvier 2002, pour lesquels la valeur fiscale à retenir en cas de cession n'est pas la valeur comptable d'origine, mais celle de leur évaluation au 1er janvier 2002.

Par ailleurs, les sociétés françaises sont soumises sur la base de l'impôt dû, à une Contribution additionnelle de 3,3 % (après application d'un abattement de 0,76 M€) instaurée en 2000.

En outre, au titre du régime des sociétés mères et filiales, les dividendes reçus des sociétés dans lesquelles la participation fiscale est au moins égale à 5 % sont exonérés. Depuis le 01/01/95 une convention d'intégration été conclue entre UNIGRAINS et certaines de ses filiales, au 31 décembre 2016 seule la société UNIGRAINS DIVERSIFICATION fait partie du périmètre d'intégration.

Les charges d'impôt sont supportées par les sociétés intégrées comme en l'absence d'intégration fiscale, et

les économies d'impôt réalisées par le groupe sont conservées par la société mère UNIGRAINS.

Pour la détermination du résultat fiscal d'ensemble, les éléments faisant double emploi sont éliminés, les déficits (et moins-values nettes à long terme) sont pris en compte au niveau de la société mère.

Informations sur les comptes de bilan

Note 2 : Immobilisations corporelles et incorporelles

Valeurs brutes (en milliers d'euros)	Valeur au 31/12/2016	Acquisitions de l'exercice	Virt de poste à poste	Cessions de l'exercice	Valeur au 31/12/2017
Immobilisations incorporelles	2 424	540	0	0	2 964
Autres immobilisations incorporelles	1 881	120	55		2 057
Autres immobilisations incorporelles en cours	542	420	-55		907
Immobilisations corporelles	5 721	1 016	0	-25	6 711
Immeubles, terrains	438	0	80	0	518
Agencements	4 131	127	599	-22	4 835
Matériel et mobilier de bureau	1 056	183	0	-1	1 238
Autres (mat.de transp.)	97	2	0	-2	97
Immobilisations corporelles en cours	0	703	-679		24
TOTAL	8 245	1 555	0	-25	9 725

Amortissements (en milliers d'euros)	Valeur au 31/12/2016	Dotations de l'exercice	Virt de poste à poste	Reprises de l'exercice	Valeur au 31/12/2017
Immobilisations incorporelles	1 761	79	0	0	1 840
Autres immobilisations incorporelles	1 761	79			1 840
Immobilisations corporelles	2 490	437	0	-5	2 922
Immeubles, terrains	343	1	80		423
Agencements	1 163	380	-68	-5	1 470
Matériel et mobilier de bureau	940	35		0	974
Autres	45	22	-12		55
TOTAL	4 251	516	0	-5	4 762

Note 3 : Participations

En milliers d'euros	31/12/2016	Acquisitions/ Augmentations	Reclassements	(Cessions)/ (Sorties)	31/12/2017
Valeurs brutes	85 775	2 673	175	0	88 623
Dépréciations	-4 202	0		0	-4 202
TOTAL	81 574	2 673	175	0	84 422

Aucune variation de dépréciation des titres de participation n'a eu lieu en 2017.

Note 4 : Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)

En milliers d'euros	Valeur brute 31/12/2017	Dépréciations	Valeur nette 31/12/2017	Valeur nette 31/12/2016
Actions ⁽¹⁾	446 016	18 868	427 148	368 450
Obligations ⁽²⁾	62 987	3 127	59 860	61 754
Parts de Fonds	79 654	1 520	78 134	49 129
TOTAL	588 658	23 516	565 142	479 333

⁽¹⁾ dont 40 k€ de bons de souscriptions d'actions

⁽²⁾ dont 43'571 k€ d'obligations convertibles en actions

Acquisition et cession des TIAP

En milliers d'euros	31/12/2016	Acquisitions/ Augmentations	Reclas- sements	(Cessions)/ (Sorties)	Réévaluation	31/12/2017
Actions	399 870	80 431	729	-37 368	-146	446 016
Obligations	63 733	6 630	500	-5 358	-18	62 987
Parts de Fonds	50 671	32 786	-755	-2 219	-829	79 654
TOTAL	514 275	119 847	474	-44 945	-993	588 658

Variation des dépréciations du portefeuille TIAP

En milliers d'euros	Dépréciations au 31/12/2016	Dotations	Reclassements	Reprises	Réévaluation	Dépréciations au 31/12/2017
Actions	31 420	5 129	51	-17 661	-71	18 868
Obligations	1 979	1 292		-144		3 127
Parts de Fonds	1 543	246	-51	-97	-120	1 520
TOTAL	34 942	6 667	0	-17 902	-191	23 516

Valeur estimative des TIAP (hors BSA et OCA évalués à la valeur comptable)

En milliers d'euros	Valeurs au 31/12/2016			Valeurs au 31/12/2017		
	Valeur Brute Comptable	Valeur Nette Comptable	Valeur Estimative	Valeur Brute Comptable	Valeur Nette Comptable	Valeur Estimative
Actif Net	8 716	3 345	5 393	5 537	3 019	4 442
Actif net réévalué	96 752	94 695	250 888	46 603	45 991	63 557
Autres	121 391	98 799	149 066	82 509	75 248	98 483
Convention de rachat				106 889	105 849	137 773
Cours de bourse	11 358	10 796	24 614	837	177	163
Coût de revient	120 246	119 547	119 547	109 570	109 570	109 570
Multicritères				110 207	100 756	179 459
Multiples financiers				76 481	75 649	98 864
Multiples				6 500	6 500	8 484
Liquidation en cours				313	0	0
Val Rendt ou Renta.	155 818	152 163	184 621			
TOTAL GENERAL	514 275	479 332	634 128	545 046	522 759	700 493

Pour mémoire, l'an dernier, ce poste correspondait principalement à des plus-values de cessions d'actions pour 20 168 k€.

Vision détaillée de la ligne autres

En milliers d'euros

	Valeurs au 31/12/2016			Valeurs au 31/12/2017		
	Valeur Brute comptable	Valeur Nette comptable	Valeur estimative	Valeur Brute comptable	Valeur Nette comptable	Valeur estimative
ANC/ANR	7 168	7 168	21 132	74 243	73 277	95 663
ANC/Multiples	16 409	14 412	27 108			
ANC/Multiples/Coût de revient	667	506	513	305	305	305
ANR Cours Bourse/ANR Multiples	4 292	0	0			
ANR/DFCF	12 675	12 675	17 045			
Coût de revient/Cours/Multiples	20 000	20 000	24 676			
DFCF/CP/Multiples	26 114	26 114	36 086			
Ligne mise à 0	5 396	0	0	5 896	0	0
Valeur de rendement				1 666	1 666	2 215
ANC/Ligne mise à 0	14 104	7 669	7 669			
Autres	14 568	10 257	14 835			
TOTAL GENERAL	121 391	98 799	149 066	82 109	75 248	98 183

Note 5 : Prêts

En milliers d'euros

	31/12/2016	Acquisitions	(Cessions)	31/12/2017
Prêts	14 165	4 000	0	18 165

Note 6 : Autres immobilisations financières

En milliers d'euros	31/12/2016	Acquisitions/ Augmentations	Reclas- sements	(Cessions)/ (Sorties)	Réévaluation	31/12/2017
Obligations	24 363	-22	992	-15 000	-72	10 261
ICNE	3 839	8 348	-231	-9 447	-3	2 506
Dépôts et fonds de garantie	31	494	0	-5	0	519
Autres	0	0	0	0	0	0
TOTAL (en valeur nette)	28 233	8 820	761	-24 452	-75	13 286

Note 7 : Créances d'exploitation

En milliers d'euros	Montant total	< 1 an	comprise entre 1 et 5 ans	> 5 ans
Avances et comptes courants Groupe et associés (cash pooling)	520	520	-	-
Comptes courants liés au groupe d'intégration fiscale	-	-	-	-
Créances fiscales	70	70	-	-
Autres créances de l'actif circulant	1 197	1 197	-	-
TOTAL (en valeur nette)	1 786	1 786	0	0

Note 8 : Valeurs mobilières de placements

En milliers d'euros	Valeur brute comptable au 31/12/2017	Dépréciations	Valeur nette comptable 31/12/2017	Valeur nette 31/12/2016
Obligation & autres titres	24 050	-530	23 520	35 972
Titre à revenu variable	42 403	0	42 402	67 242
TOTAL	66 452	-530	65 923	103 214

Note 9 : Capitaux propres

En milliers d'euros	Valeur au 31/12/2016	Affectation du résultat	Variation de l'exercice	Valeur au 31/12/2017
Capitaux propres	709 590	0	43 334	747 885
Capital entièrement libéré	7 000	0	0	7 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	524 748	0	0	524 748
Réserve légale	700	0	0	700
Autres réserves	3 618			3 618
Provisions réglementées - Amortissements dérogatoires	6 479	0	788	7 267
Report à nouveau	143 637	18 368		162 005
Résultat de l'exercice	23 408	-23 408	42 546	42 546
Dividendes		5 040		

Note 10 : Provisions pour risques et charges

En milliers d'euros	01/01/2017	Dotation de l'exercice	Reprise de l'exercice (provision utilisée)	Reprise de l'exercice (provision non utilisée)	31/12/2017
Provisions pour risques	1 050	367	0	0	1 417
- Sur insuffisance de couverture de change	0				0
- Sur litiges	1 050	367			1 417
Provisions pour charges	128			0	128
TOTAL	1 178	367	0	0	2 544

Les provisions pour risques divers correspondent notamment au maintien de la couverture de risques résiduels d'exploitation d'une de nos filiales au titre de la gestion extinctive des crédits provenant de son activité antérieure pour 1 050 k€.

Note 11 : Emprunts et dettes

En milliers d'euros	Montant total	Échéances < 1 an	Échéances comprises entre 1 et 5 ans	Échéances > 5 ans
Emprunts à moyen terme				
Découverts en dollars US				
Découverts bancaires				
Dettes financières diverses	35 001	35 001		
Dépôts et cautionnements reçus	43	43		
TOTAL	35 045	35 045	0	0

Le montant de 35 M€ correspond au prêt de Unigrains Diversification.

Note 12 : Dettes d'exploitation

En milliers d'euros	Montant total	< 1 an	Comprise entre 1 et 5 ans	> 5 ans
Dettes fournisseurs	1 032	1 032		
Dettes sur immobilisations	638	638		
Dettes fiscales et sociales	4 724	4 724		
TOTAL	6 394	6 394	0	0

Note 13 : Autres dettes

En milliers d'euros	Montant total	< 1 an	Comprise entre 1 et 5 ans	> 5 ans
Avances et comptes courants Groupe et associés				
Comptes courants liés au groupe d'intégration fiscale	814	814		
Autres dettes diverses	276	276		
TOTAL	1 090	1 090	0	0

Informations sur les postes du compte de résultat

Note 14 : Produits d'exploitation

En milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Production vendue/services	119	520
Autres produits d'exploitation	1 196	1 317

La production de service concerne essentiellement les commissions facturées sur les interventions.
Les autres produits d'exploitation correspondent à la refacturation des charges intra groupe ainsi que de la facturation de loyers.

Note 15 : Produits des placements

En milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Plus-values sur portefeuille de placements	7 294	
Produits d'intérêts de contrats à terme et de certificats de dépôt	0	28
Revenus des VMP	580	986
Autres produits financiers		6
TOTAL	7 874	1 020

Note 16 : Produits financiers liés aux TIAP

En milliers d'euros	31/12/2017
Plus-values de cessions d'actions	35 179
Prime de non-conversion	1 488
Intérêts sur obligations	4 210
Autres produits financiers liés aux TIAP	90
TOTAL	40 967

Pour mémoire, l'an dernier, ce poste correspondait principalement à des plus-values de cessions d'actions pour 20 168 k€.

Note 17 : Actionnariat

Le capital social d'UNIGRAINS est de 7 millions d'euros et est divisé en 140 000 actions de 50 euros, sans action privilégiée.

Informations sur le hors bilan

Note 18 : Engagements sur titres

En milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Engagement Titres de participation	100 198	130 559

Les titres à recevoir correspondent pour l'essentiel à l'engagement pris par la société dans le cadre des souscriptions à des Fonds Commun de Placement. La contrepartie de cet engagement est le paiement à la livraison de ces titres constitutif d'un engagement à payer.

Note 19 : Engagements de financement et de garantie donnés

En milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Engagements de financement	331	509
Engagements de garantie	4	6
Crise porcine	4	6

Note 20 : Engagements et garanties reçus

En milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Cautions et avals reçus	9 300	12 304

La Société a contracté en décembre 2017 un crédit renouvelable de 125 M€ à taux variable auprès d'un pool bancaire dont la maturité est de 5 ou 7 ans et soumis au respect des covenants ci-dessous :

- Ratio dettes financières / fonds propres consolidés inférieur à 0,3
- Trésorerie consolidée supérieure à 25 M€.

Note 21 : Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités assimilées

Les prestations accordées aux salariés au titre des indemnités de départ en retraite font l'objet d'une provision pour l'ensemble des salariés des filiales du Groupe.

L'établissement n'a pris aucun autre engagement particulier en matière de pensions, retraites et indemnités assimilées. Les régimes de retraites obligatoires sont à cotisations définies (*régime de base: Mutualité Sociale Agricole, régime complémentaire ARRCO: CAMARCA, régime complémentaire AGIRC: CRCCA, régime supplémentaire par capitalisation: CCPMA Retraite*)

Concernant les indemnités de départ volontaire à la retraite à l'horizon de leur 65^{ème} année des salariés présents aujourd'hui, une simulation tenant compte de la progression de leur rémunération et de la probabilité décroissante de départ de la société par tranches successives d'âges aboutit à une valeur actualisée de 679 k€.

Parmi les hypothèses retenues pour évaluer cette provision sont les suivantes :

- Taux de charges patronales : 60%, les charges sociales ont été provisionnées car la mise à la retraite est par hypothèse à l'initiative de l'employeur.
- Taux d'actualisation de 1,42% hors inflation
- Age de départ à retraite : 65 ans

Note 22 : Impôt sur les bénéfices

Depuis le 1^{er} janvier 2016, UNIGRAINS DIVERSIFICATIONS est intégrée fiscalement à UNIGRAINS.

en milliers d'euros	31/12/2017		31/12/2016	
	UNIGRAINS	UNIGRAINS DIVERSIFICATION	UNIGRAINS	UNIGRAINS DIVERSIFICATION
Total du groupe au taux normal		25 645 851		22 152 899
Résultat fiscal au taux normal	12 169 017	3 476 834	5 194 730	5 958 169
Plus values à LT au taux de 15%		8 421 592		5 461 392
Plus value à long terme	8 421 592	0	5 461 392	0
Impôt théorique sur les sociétés		6 478 523		4 536 842
Impôt théorique sur les sociétés*	5 319 578	1 158 945	2 550 785	2 986 056
* hors contribution additionnelle				

La charge globale d'impôt constaté chez Unigrains intègre par ailleurs les éléments suivants :

- la comptabilisation du CICE (23 K€)
- le produit à recevoir relative à la taxe sur dividendes (395 K€)

Le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) a été enregistré au crédit du compte « Impôts sur les Sociétés ». Le CICE a contribué au développement de l'activité et aux investissements de l'entreprise.

Suivi des Plus-Values à Long Terme latentes :

Titres immobilisés au 1^{er} janvier 2002 dont la valeur nette comptable était différente de l'évaluation fiscale :

En milliers d'euros	Position au 01/01/2002	Cessions depuis 2002	Position au 31/12/2017
Titres immobilisés			
Valeur comptable	72 730	-54 316	18 414
Valeur fiscale	129 003	-84 528	44 475
Différence de valeur	56 273	-30 212	26 061

Note 23 : Dotations et reprises exceptionnelles et provisions réglementées

Ce poste enregistre la dotation aux amortissements dérogatoires pratiqués sur les titres de la SCA UNICEREM pour 788 k€ en 2017, ainsi qu'une provision pour litiges d'un montant de 367 k€.

Autres informations

Note 24 : Effectif moyen du personnel

Effectif moyen des salariés employés au cours de l'exercice :

	Cadres	Agents de maîtrise	Employés	Total
Exercice 2017	51	14	0	65
Exercice 2016	52	14	0	66

Effectif équivalent temps plein : 63.72

Les salariés en forfait jours réduit sont pris en compte pour 1 ETP du fait que juridiquement ils ne sont pas considérés à temps partiel.

Note 25 : Rémunérations allouées aux membres des organes d'administration et de direction

Le montant global des rémunérations et indemnités de toutes natures allouées aux dirigeants au cours de l'exercice a été de 769 k€. Les jetons de présence versés aux administrateurs s'élèvent à 15 k€. Il n'y a pas eu d'avance de crédit accordée pendant l'exercice à ces personnes.

Tableau des filiales et participations en 2017

Renseignements globaux concernant les filiales ou participations	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société	Montant des cautions et avals donnés par la société	Dividendes encaissés par la société
	Brute	Nette			
Filiales françaises	88 448	84 246	2 850	-	2 000
Filiales étrangères					
Participations dans les sociétés françaises	208 046	205 589	3 900	-	7 556
Participations dans les sociétés étrangères	5 591	5 577	52	-	-
TOTAL	302 085	295 412	6 801	-	9 556